Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 891 245
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	SKAGERRAK SPAREBANK
Forretningsadresse:	Kammerherreløkka 5 3916 PORSGRUNN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Olivera Dautaj
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 09.06.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	18	2 672 000	70 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		346 645 000	245 356 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		43 804 000	19 656 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**393 121 000**	**265 082 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	18	676 000	622 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		80 697 000	35 728 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		69 643 000	34 309 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		4 268 000	3 379 000
Øvrige rentekostnader		7 585 000	6 939 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**162 869 000**	**80 977 000**
Netto renteinntekter		**230 252 000**	**184 105 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	58 202 000	67 666 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	2 472 000	2 367 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	27 740 000	20 780 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		1 260 000	1 610 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		255 000	612 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19	**29 255 000**	**23 002 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	19	6 000	22 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-15 684 000	-8 582 000

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-8 911 000	12 161 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		2 225 000	2 121 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		**-22 364 000**	**5 722 000**
Andre driftsinntekter	19	1 009 000	1 416 000
Lønn og andre personalkostnader	20	71 104 000	63 421 000
Andre driftskostnader	21	**80 387 000**	**61 751 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	10 005 000	9 028 000
Gevinst/tap		1 371 000	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-8 634 000**	**-9 028 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	7 637 000	7 644 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		**7 637 000**	**7 644 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**126 120 000**	**137 700 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	22	25 809 000	25 815 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**100 311 000**	**111 885 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**100 311 000**	**111 885 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	27	79 454 000	9 140 000
Sum andre inntekter og kostnader		**79 454 000**	**9 140 000**
Totalresultat for regnskapsåret		**179 765 000**	**121 025 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	23-24	81 504 000	50 932 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	23-25	82 907 000	23 374 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**82 907 000**	**23 374 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6,11,23-24	9 759 784 000	9 780 499 000
Sum utlån og fordringer på kunder		**9 759 784 000**	**9 780 499 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	23-25	1 699 496 000	1 961 313 000
Sum rentebærende verdipapirer		**1 699 496 000**	**1 961 313 000**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26-27	764 006 000	601 995 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	29	258 000	338 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	29	26 031 000	28 697 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	31,42	71 234 000	85 201 000
Andre varige driftsmidler		6 376 000	6 171 000
Sum varige driftsmidler		**77 610 000**	**91 372 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	22,32	40 780 000	23 002 000
Sum andre eiendeler		**40 780 000**	**23 002 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		**12 532 376 000**	**12 561 522 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		3 821 000	1 565 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**3 821 000**	**1 565 000**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	33	7 925 136 000	7 740 186 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**7 925 136 000**	**7 740 186 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	34	2 664 059 000	3 195 391 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**2 664 059 000**	**3 195 391 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater			111 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	35	40 371 000	28 276 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	20	1 858 000	1 895 000
Forpliktelser ved periodeskatt		30 912 000	26 179 000
Forpliktelser ved utsatt skatt			1 956 000
Andre avsetninger		7 662 000	7 817 000
Sum avsetninger		**40 432 000**	**37 847 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	34	130 249 000	130 124 000
Sum ansvarlig lånekapital		**130 249 000**	**130 124 000**
Fondsobligasjonskapital			

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**10 804 068 000**	**11 133 500 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis	37	768 763 000	186 468 000
Overkursfond		49 720 000	4 474 000
Fondsobligasjonskapital	36	110 000 000	90 000 000
Sum innskutt egenkapital		**928 483 000**	**280 942 000**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		142 061 000	62 606 000
Sparebankens fond		587 884 000	1 050 260 000
Gavefond		908 000	6 909 000
Utjevningsfond		68 972 000	27 305 000
Sum opptjent egenkapital		**799 825 000**	**1 147 080 000**
Sum egenkapital		**1 728 308 000**	**1 428 022 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**12 532 376 000**	**12 561 522 000**

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	18	2 671 000	70 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		346 379 000	244 214 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		43 835 000	19 727 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**392 885 000**	**264 011 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	18	675 000	622 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		80 320 000	34 403 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		69 642 000	34 310 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		4 267 000	3 379 000
Øvrige rentekostnader		9 139 000	8 333 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**164 043 000**	**81 047 000**
Netto renteinntekter		**228 842 000**	**182 964 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	102 295 000	117 531 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	2 472 000	2 367 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		27 740 000	20 780 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		473 000	1 778 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**28 213 000**	**22 558 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-15 677 000	-8 560 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-7 285 000	12 160 000

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		2 224 000	2 121 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	19	**-20 738 000**	**5 721 000**
Andre driftsinntekter	19	3 174 000	3 447 000
Lønn og andre personalkostnader	20	96 474 000	89 877 000
Andre driftskostnader	21	**99 738 000**	**80 292 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		11 209 000	10 310 000
Gevinst/tap		1 371 000	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	31	**-9 838 000**	**-10 310 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	7 638 000	7 644 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		**7 638 000**	**7 644 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**125 626 000**	**141 731 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	22	25 610 000	27 405 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**100 016 000**	**114 326 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**100 016 000**	**114 326 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	26	79 454 000	9 140 000
Sum andre inntekter og kostnader		**79 454 000**	**9 140 000**
Totalresultat for regnskapsåret		**179 470 000**	**123 466 000**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	23-24	81 504 000	50 932 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	23-25	82 907 000	23 373 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**82 907 000**	**23 373 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11,23-24	9 736 257 000	9 758 309 000
Sum utlån og fordringer på kunder		**9 736 257 000**	**9 758 309 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	23-25	1 699 495 000	1 961 312 000
Sum rentebærende verdipapirer		**1 699 495 000**	**1 961 312 000**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26-27	765 506 000	604 535 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	29	2 522 000	3 388 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	30	28 534 000	28 534 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	31-42	96 858 000	112 062 000
Sum varige driftsmidler		**96 858 000**	**112 062 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		54 209 000	34 737 000
Sum andre eiendeler	31	**54 209 000**	**34 737 000**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EIENDELER		**12 547 792 000**	**12 577 182 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		3 821 000	1 565 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**3 821 000**	**1 565 000**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	33	7 924 651 000	7 728 547 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**7 924 651 000**	**7 728 547 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	34	2 664 058 000	3 195 389 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**2 664 058 000**	**3 195 389 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	28		111 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	35	49 581 000	46 713 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	20	1 858 000	1 894 000
Forpliktelser ved periodeskatt	22	30 331 000	27 770 000
Forpliktelser ved utsatt skatt			1 662 000
Andre avsetninger		7 664 000	7 818 000
Sum avsetninger		**39 853 000**	**39 144 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	34	130 250 000	130 123 000
Sum ansvarlig lånekapital		**130 250 000**	**130 123 000**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**

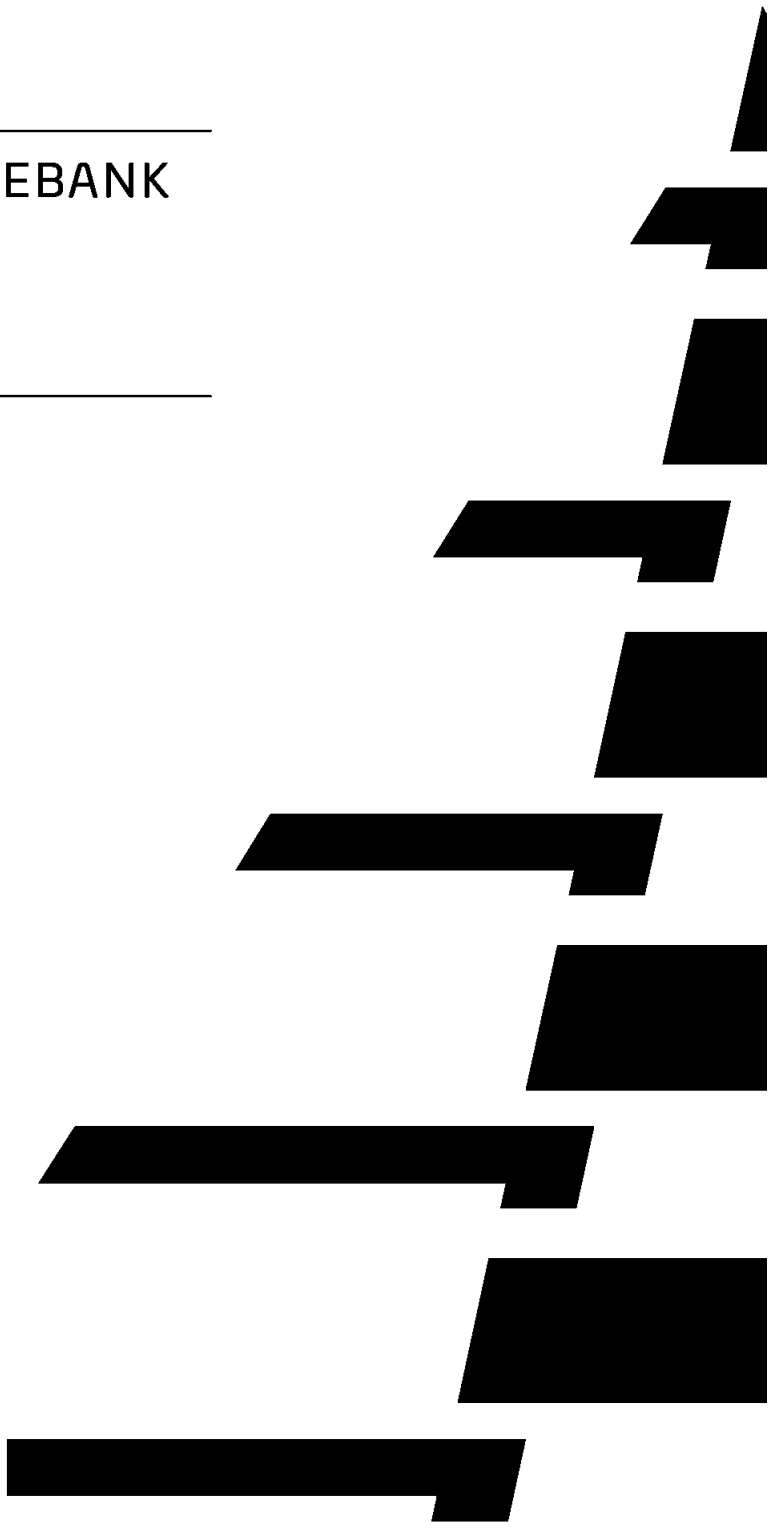
Konsernets balanse

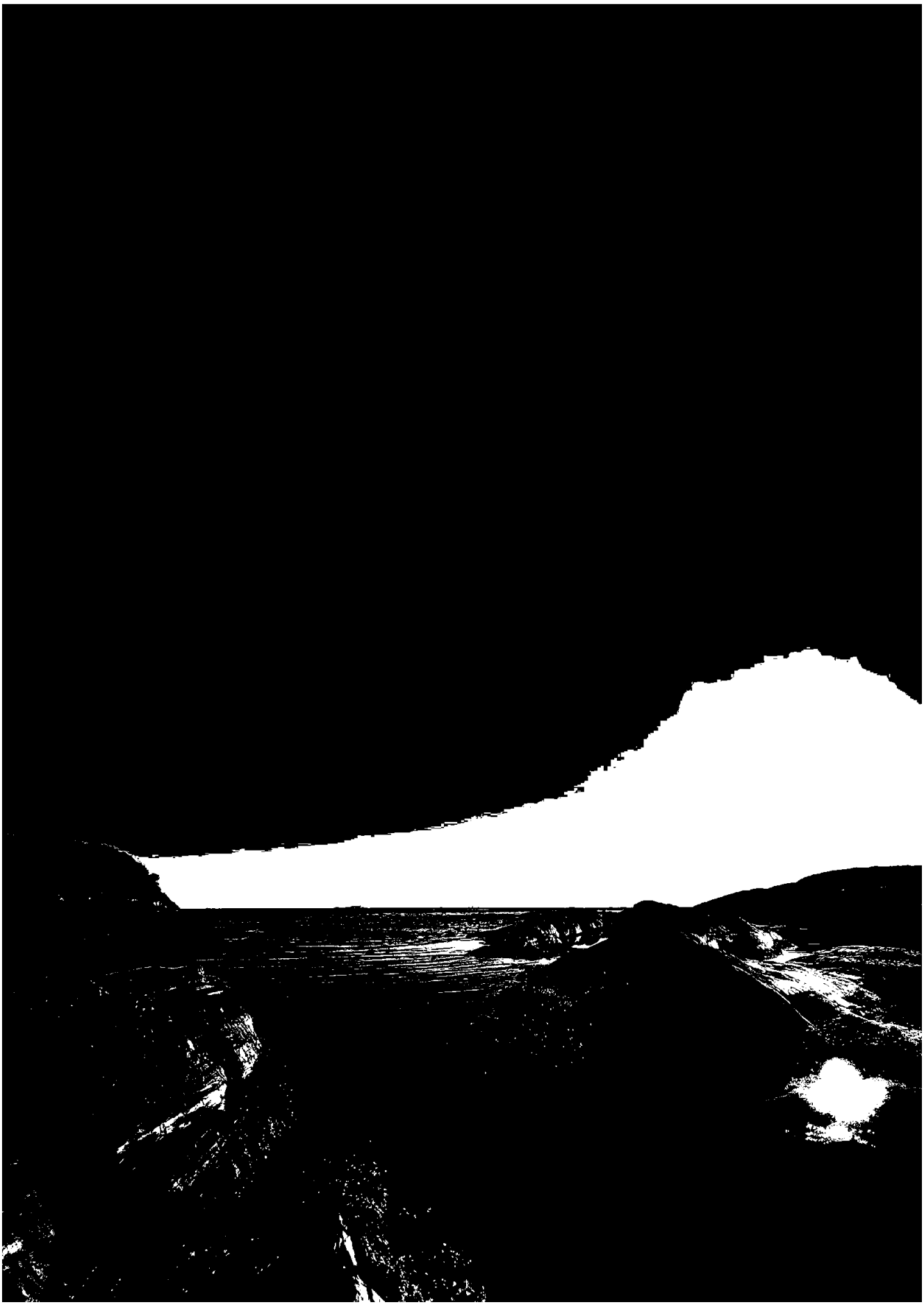
Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum gjeld		**10 812 214 000**	**11 141 592 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		768 763 000	186 468 000
Overkursfond		49 720 000	4 474 000
Fondsobligasjonskapital		110 000 000	90 000 000
Sum innskutt egenkapital		**928 483 000**	**280 942 000**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		142 061 000	62 606 000
Sparebankens fond		590 946 000	1 053 232 000
Gavefond		909 000	6 909 000
Utjevningsfond		68 972 000	28 450 000
Annen egenkapital		4 207 000	3 451 000
Sum opptjent egenkapital		**807 095 000**	**1 154 648 000**
Sum egenkapital		**1 735 578 000**	**1 435 590 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**12 547 792 000**	**12 577 182 000**

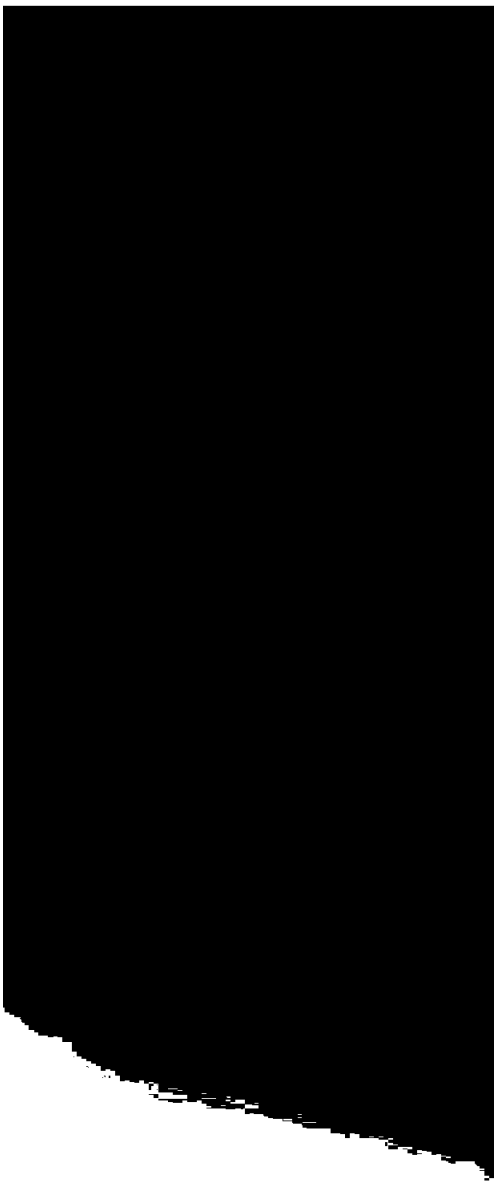
SKAGERRAK SPAREBANK

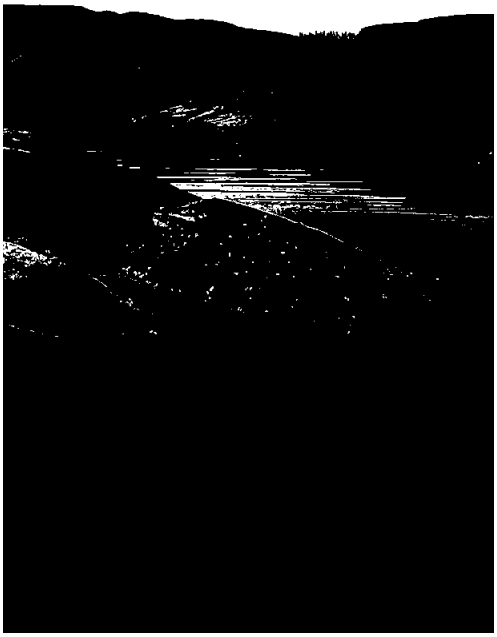
ÅRSRAPPORT 2022

Kragerø / Stathelle / Skien / Arendal









ÅRSRAPPORT 2022

INNHOLD

BAKGRUNN ÅRSRAPPORT

Jan Kleppe, Adm. banksjef 4

BESKRIVELSE AV VIRKSOMHETEN 6

VISJON, KUNDELØFTE OG MÅL 7

NORSK ØKONOMI 8

DRIFTEN I 2022 9

BANKENS ARBEID OG STRATEGI TILKNYTTET BÆREKRAFT 15

ARBEIDSGIVERS AKTIVITETS- OG REDEGJØRELSESPLIKT (ARP) 20

REGNSKAP 24

Resultatregnskap 25
Balanse 26
Kontantstrømoppstilling 27
Egenkapitaloppstilling morbank 28
Resultatregnskap 29
Balanse 30
Kontantstrømoppstilling 31
Egenkapitaklioppstilling konsern 32
E-signering validert 33

NOTER 34

REVISORS BERETNING 99

BAKGRUNN ÅRSRAPPORT

JAN KLEPPE
Adm. banksjef

Lokalbanken bidrar til trygghet - i gode og utrygge tider.

Vi har lagt bak oss et turbulent år med krig og usikre geopolitiske forhold. Stigende priser, høye strømregninger og økte boligrenter har bidratt til trangere økonomi for husholdninger og bedrifter. Undersøkelser viser at norske familier i stadig større grad er bekymret for fremtidig økonomi. Det samme bildet blir bekreftet fra mange bedriftsledere. Og selv om noe av kostnadsøkningen blir kompensert gjennom ulike støtteordninger, så har disse til nå ikke vært rause nok til å dempe den underliggende bekymringen.

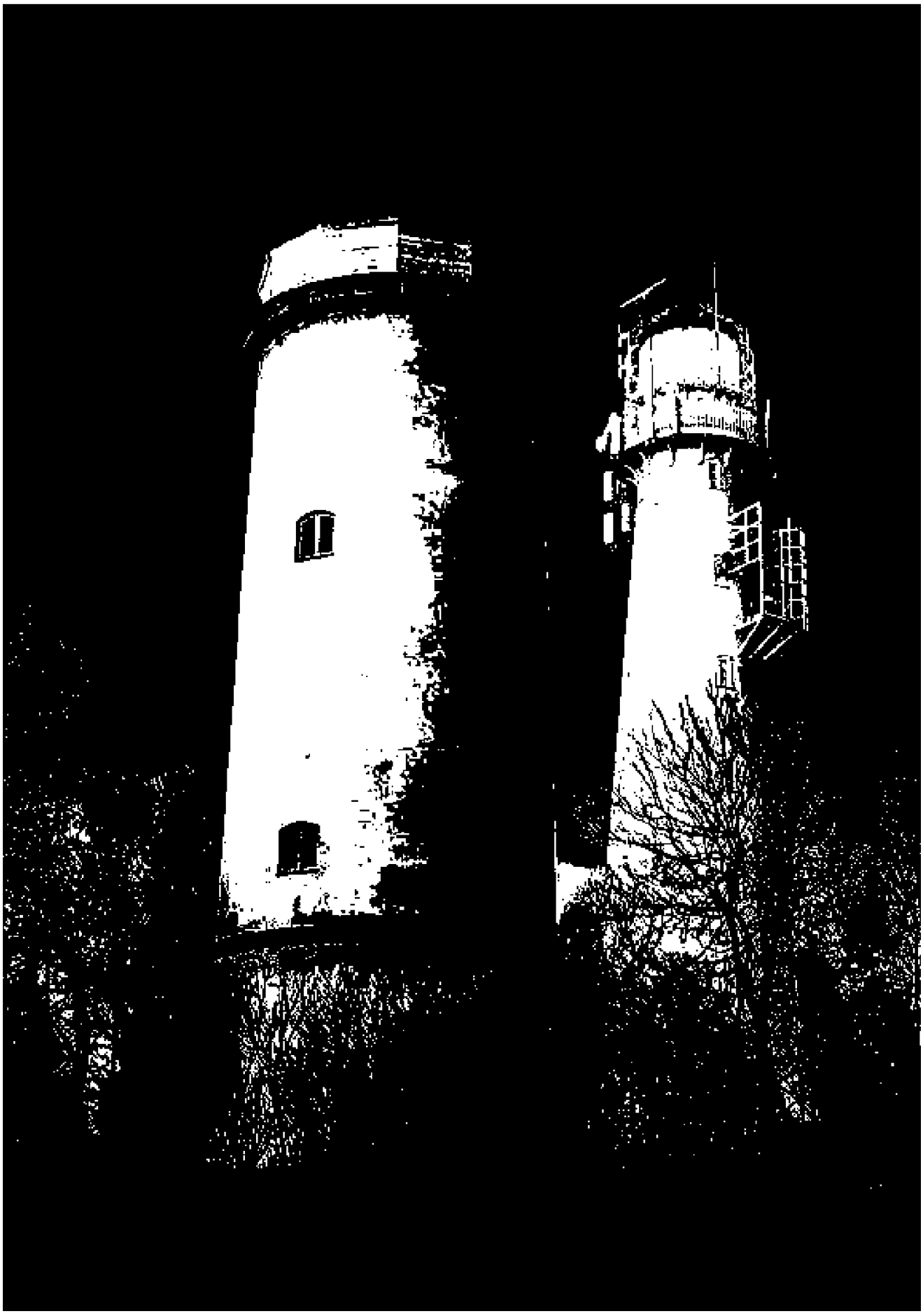
Som lokalbank skal vi jobbe sammen med våre kunder i gode og utrygge tider. I utrygge tider blir vår forretningsmodell enda mer aktuell enn ellers. Som bank legger vi vekt på å ha tillitsfulle og gode relasjoner til våre kunder slik at vi kan finne fleksible løsninger når det er behov for det. Personlig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

Til tross for dyrtid og urolige tider så har Skagerrak Sparebank nok en gang levert et godt og solid resultat. Bankens aller viktigste oppgaver er å gi god rådgivning og finansiere små og store prosjekter i lokalsamfunnet. Aktiviteten har vært god også i 2022. Mange nye kunder, som har ønsket rådgivning og personlig service, har funnet frem til banken. Gjennom de relativt nye kontorene i Arendal og Skien har vi posisjonert oss for vekst og utvikling utenfor det vi foreløpig definerer som kjerneområder. På sikt har vi stor tro på at Arendal og Skien også vil utgjøre bankens kjerneområder.

Skagerrak Sparebank har siden fusjonen i 2017 utviklet seg i tråd med den strategien som ble lagt. Vekst, nye kontorer og en offensiv markedsstrategi har gitt positive resultater både for kunder, ansatte og eiere. Gode strategier er ferskvare i omskiftelige tider, og det er viktig at vi som lokalbank klarer å utvikle oss i tråd med forventningene både fra myndigheter, investorer og kunder.

Dette er også bakgrunnen for ønsket om å fusjonere med Andebu Sparebank og Larvikbanken. Sammen skal vi skape en ny, lokal regionbank som blir enda mer relevant for våre kunder, og som får tilstrekkelig kapasitet til å håndtere en stadig mer kompleks bankhverdag.

Til slutt er det også verdt å nevne etableringen av Sparebankstiftelsen Skagerrak - Kragerø og Bamble. Gjennom stiftelsen har Bamble og Kragerø kommuner fått et viktig redskap for samfunnsnyttig utvikling, og banken har fått en god og langsiktig eier. Vi ser frem til videre samarbeid med stiftelsen for å skape gode og levedyktige lokalsamfunn.



BESKRIVELSE AV VIRKSOMHETEN

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

Skagerrak Sparebank har en sterk posisjon i lokalmarkedene med tyngdepunkt i Bamble, Kragerø og Porsgrunn kommuner. I tillegg har banken etablert kontorer i Skien og Arendal for ytterligere vekst og utvikling. Banken drifter også direktebankkonseptet NORDirekte.no. Konsernet består i tillegg av datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Ruber Eiendom AS, Bjørkeløkka AS, Agder Meglerinvest AS og Svensknuten Eiendom AS. Telemarksmegleren AS og Meglerservice AS er i tillegg et tilknyttet selskap. Konsernets døtre og tilknyttet selskap driver primært eiendomsmegling i Nedre Telemark og Arendal.

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

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank og ved årsskiftet hadde banken 591 lokale eiere. Banken er ikke notert på Oslo Børs og all handel skjer gjennom bankens egen finans- og økonomiavdeling. Likviditeten i Ek beviset har vært god. Alle EK bevis som har vært tilgjengelig i 2022 har blitt omsatt i løpet av få dager. Antall bevis omsatt i 2022 var 196 909 bevis fordelt på 59 handler. Bankens egenkapitalbevis har i alle år siden introduksjonen i 2014 gitt gode kontantutbytter. Bankens lokale tilstedeværelse og lokale eiere sikrer at all verdiskapning blir værende i lokalsamfunnet.

VISJON, KUNDELØFTE OG MÅL

Vår visjon er:
Sammen skaper vi morgendagens muligheter.

Vårt kundeløfte er:
Kundene skal føle seg hjemme i Skagerrak Sparebank.

Våre mål er:
- God lønnsomhet og soliditet
- God arbeidsplass med høy medarbeidertilfredshet
- Høy samfunnsbevissthet og høye ambisjoner på vegne av miljø og klima
- Skape de beste kundeopplevelsene gjennom nærhet, tilgjengelighet og tid til kundene.

Våre økonomiske mål er:
- EK avkastning over 9 prosent.
- Utbytte til eiere på 50-70 prosent av resultat.
- Ren kjernekapitaldekning på minimum 18 %.
- Innskuddsdekning på minimum 70 %.

Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank ca. 27.100 kunder fordelt på 24.500 privatkunder, 500 foreninger og lag og ca. 2.100 bedriftskunder. Skagerrak Sparebank er medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken er eier eller medeier i tre eiendomsmeglerforetak i Aktiv kjeden. I tillegg kjøpte banken 70% av Best eiendomsmegling i Skien tidlig i 2021.

Sparebankstiftelsen Skagerrak
Sparebankstiftelsen Skagerrak - Kragerø og Bamble ble opprettet i 4. kvartal 2022. Stiftelsen fikk tilført 500 MNOK i grunnkapital gjennom utstedelse av EK bevis i Skagerrak Sparebank. Sparebankstiftelsens mandat er å forvalte tildelt kapital på en forsvarlig måte, og dele ut gaver og økonomisk støtte til samfunnsnyttige formål i Kragerø og Bamble kommuner.

Markedsmål og strategi.
Skagerrak Sparebank skal være den ledende lokalbanken i Nedre Telemark. Bankens viktigste målgrupper er personkunder som ønsker en helhetlig rådgivning og få alt levert på ett sted, og bedriftskunder som legger vekt på en nær, god og langsiktig relasjon til lokale rådgivere.

NORSK ØKONOMI

Etter to unntakspregede år med pandemi og ulike utfordringer ble inngangen til 2022 preget av optimisme og normalisering av det økonomiske landskapet. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien.

Krigen i Ukraina med påfølgende energikrise førte til at 2022 ble nok et ekstraordinært år, hvor høye energikostnader, stigende inflasjon og økte renter preget makrobildet.

Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Ulike forventningsbarometre har vært samstemte i å beskrive en fallende forventning til egen økonomi hos husholdningene. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

Regionale forhold.
De regionale forholdene i nedre Telemark og Agder har i stor grad vært sammenfallende med nasjonale makroforhold. Makrobildet i regionen har vært preget av stigende boligpriser og lav arbeidsledighet. Lokale bedrifter innenfor bygg og anlegg har gjennom året rapportert om høyt tempo og mange pågående prosjekter. På tampen av året har det imidlertid kommet signaler om tregere salg og senere oppstart av nye prosjekter. Ved inngangen til 2023 preges boligmarkedet av få omsetninger og færre nye prosjekter. Fritidsmarkedet langs kysten har også vært gjennom en periode med få omsetninger.

Prognosene videre viser at rentetoppen er i ferd med å nås for denne gang. Det er en forventning om 2-4 renteøkninger utover våren etterfulgt av en fallende rentekurve etter sommeren. En tydeligere avklaring av rentetopp og fremtidig rentenivå vil trolig sette boligmarkedet i bevegelse igjen og bidra til økt fart i økonomien.

DRIFTEN I 2022

Kommentarene i årsberetningen er relatert til tallene for morbank og ikke for konsern.

Finansmarkedene har vært volatile gjennom året både i Norge og internasjonalt, men med en bedring mot slutten av året. Inflasjonen har vært økende og den geopolitiske usikkerheten har ført til økende kredittpåslag i obligasjonsmarkedet.

Bankens likviditetsportefølje, som i stor grad består av sikre boliglånsobligasjoner og statsgaranterte papirer, hadde derfor en negativ avkastning i 2022.

NIBOR renten har gjennom året vist en stigende trend hvor 3 måneders renten har endret seg fra 0,95% til 3,26% i 2022. Stigende NIBOR rente har påvirket bankens innlånskostnader(funding) ved refinansiering av utestående obligasjonslån. Den delen av bankens boliglån, som er finansiert gjennom Eika Boligkreditt, fikk som følge av reglene om varslingstid ved renteendringer til kunde, svekket inntjening i 2022. Noe av dette vil reverseres ved fallende rentenivå. Morbanken gjennomførte i 2022 flere rentetilpasninger både på innskudd- og utlånsportefølje.

Stigende innlånskostnader og lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt har blitt kompensert av høyere rentemarginer i bankens balanse. Konkurransen og kundenes innskuddsmidler har etter pandemien vært mindre intensiv og gitt muligheter for høyere innskuddsmargin.

Provisjons- og gebyrinntektene ble, som følge av lavere marginer i Eika Boligkreditt, redusert i 2022. Inntektene fra forsikring, betalingsformidling og sparing og plassering økte fra 2021 til 2022. Godt salg i kombinasjon med lav god skadeutvikling og normalisert kortbruk bidrog til inntektsøkningen på disse områdene. Provisjonsinntektene på konsernnivå ble negativt påvirket av lavere omsetning i eiendomsmegler-foretakene.

Bankens aksjeportefølje gav et positivt bidrag på ca. MNOK 70 i 2022. Eierpostene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ble betydelig oppskrevet som en følge av observert transaksjons-verdi. Oppskrivingene inngår i bankens utvidede resultat. Aksjekursen i LEAbank falt fra 10 kroner til 8,04. Kursfallet bidro til en nedskrivning i resultatet på 8,6 MNOK.

Morbankens kostnader var høyere i 2022 enn foregående år. Bemanningen i banken ble økt gjennom året og den generelle lønnsøkningen bidrog til høyere faste kostnader. Banken har gjennom hele 2022 hatt et høyt aktivitetsnivå knyttet til viktige strategiske prosjekter. Det har vært engangseffekter knyttet til bytte av IT-system fra SDC til TietoEvry og fusjonsprosjektet med Andebu Sparebank og Larvikbanken. Det henvises til note 40 vedr. informasjon om fusjonsprosess.

NORDirekte.no
NORDirekte er bankens direktebankkonsept. NORDirekte leverer boliglån og dagligbanktjenester til privatkunder over hele landet. Effektiv drift og digital selvbetjening gjør konseptet konkurransedyktig sammenlignet med andre tilsvarende konsepter. NORDirekte har levert jevn og god vekst siden oppstarten i 2007. Regnskap og balanse for NORDirekte inngår i bankens regnskapstall.

Eiendomsmegling.
Skagerrak Sparebank er medeier i 4 eiendomsmeglerselskaper. 3 av selskapene har franchiseavtale med Aktiv Eiendomsmegling mens Best Eiendomsmegler, som ble en del av banken i januar 2021, driver under eget merke og konsesjon. Bankens meglerforretninger solgte til sammen 858 eiendommer i 2022. Samlet resultat i alle selskapene ble minus 0,3 MNOK. Ved utgangen av 2022 var det 30 personer ansatt i selskapene.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.
Bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er hhv 3,32 prosent og 4,71 prosent. Bankens andel av verdiendring på aksjene bokføres over utvidet resultat. I 2022 utgjorde verdiendringen 79,5 MNOK. Forventet utbytte som utbetales i andre kvartal 2023 er ca. 20 MNOK.

Kommentar til regnskapet.
Skagerrak Sparebank fikk i 2022 et resultat før skatt på 126,1 MNOK mot 137,7 MNOK i fjor. Resultatet etter skatt endte på 100,3 MNOK mot 111,9 MNOK i 2021. Resultatet tilsvarer en EK avkastning på 7 prosent mot 9,4 prosent i 2021. Resultatet er preget av god topplinjevekst og stabil volumutvikling. Men urolige finansmarkeder med påfølgende nedskrivninger i bankens verdipapirportefølje reduserte bankens overskudd med 22,3 MNOK. Disse kostnadene vil reverseres dersom det blir verdiøkning på bankens verdipapir-portefølje. I tillegg har banken i 2022 bokført ca. 15 MNOK i engangskostnader knyttet til prosjekter innenfor IKT og fusjon. Bytte av kjernebanksystem har en total kostnadsramme på ca. 22 MNOK hvor det meste av kostnadene fordeles på 2022 og 2023. Bytte av kjernesystemleverandør vil medføre lavere driftskostnader fra og med 2024.

Netto renteinntekter.
Bankens netto renteinntekter økte fra 184,1 MNOK i 2021 til 230,3 MNOK i 2022. Relatert til bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital økte rentenettoen fra 1,49 prosent i 2021 til 1,80 prosent i 2022. Banken gjennomførte 5 renteendringer på innskudd- og utlånsporteføljen i 2022.

Andre inntekter.
Andre inntekter består av provisjonsinntekter fra poster utenfor balansen, boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) og verdiendring på bankens verdipapirbeholdning. Sum andre inntekter utgjorde 63,6 MNOK i 2022 mot 95,4 MNOK i 2021 – en nedgang på 31,8 MNOK. Hovedårsaken til nedgangen er reduserte inntekter fra EBK og negative verdiendringer på bankens verdipapirportefølje. Inntektene fra EBK ble redusert med 15,2 MNOK. Verdien av verdipapirene ble redusert med 22,4 MNOK sammenlignet med en positiv verdiendring på 5,7 MNOK i 2021. Øvrige inntekter fra forsikring, betalingsformidling og sparing økte med 9 MNOK i 2022 og utgjorde til sammen 37,1 MNOK.

Driftskostnader.
Driftskostnadene i 2022 utgjorde 160,1 MNOK mot 134,2 MNOK i 2021. Lønn- og personalkostnadene har økt fra 63,4 MNOK til 71,1 MNOK i 2022. Økningen skyldes en kombinasjon av økt bemanning, generell lønnsvekst og økt ressursbruk i strategiske prosjekter. Øvrige kostnader har økt fra 61,7 MNOK til 80,4 MNOK i 2022. Her er 12,3 MNOK av økningen knyttet til økte IKT kostnader og engangskostnader til bytte av kjernesystem. Bytte av kjernesystem vil redusere årlige driftskostnader til IKT med ca. 9 MNOK fra 2024.

Kredittap på utlån og garantier
Tap på utlån og garantier utgjorde 7,6 MNOK både i 2021 og i 2022. Bankens utlånsportefølje innehar en moderat kredittrisiko og utsatte engasjementer har blitt jevnlig fulgt opp i tråd med gjeldende policy.

Avskrivinger
Avskrivningene utgjorde 8,6 MNOK i 2022 mot 9 MNOK i 2021.

Kapitaldekning – soliditet
Bankens soliditet er betydelig styrket i 2022.

Egenkapitalen var ved årsskiftet 1.728 MNOK mot 1.428 MNOK ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 38 MNOK er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2022. Ved utgangen av året var netto ansvarlig kapital 1.347 MNOK, og med et beregningsgrunnlag på 5.958 MNOK, ble kapitaldekningen ved utgangen av året 22,62 prosent. Kjernekapitaldekningen utgjør 20,44 prosent, mens ren kjernekapital er beregnet til 18,59 prosent ved utgangen av året. Tilsvarende tall i 2021 var på hhv. 19,67 prosent, 17,57 prosent og 16,11 prosent. Uvektet kjernekapitalandel (LR) er beregnet til 9,79 prosent pr 31.12.22. Ved utgangen av 2021 utgjorde LR 8,66 prosent.

Bankens forholdsmessige konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe, inklusive Eika Gruppen AS og EBK AS, utgjør 22,73 prosent, 20,60 prosent og 18,79 prosent. Konsolidert LR utgjør 8,95 prosent pr 31.12.22.

Balansen
Forvaltningskapitalen var 12.532,3 MNOK ved årsskiftet. Dette er en reduksjon på 30,1 MNOK fra 2021. Sum forretningskapital inklusive lån formidlet til Eika Boligkreditt AS samt lånegarantier var 17.393,6 MNOK pr. 31.12.22.

Utlån til kunder
Brutto utlån til kunder var 9.827,9 MNOK mot 9.844,0 MNOK i 2021. Banken har i 2022 hatt en reduksjon tilsvarende 0,3 prosent på egen balanse. Utlånsvekst inklusive overføringer til Eika Boligkreditt AS (EBK) har vært på 563,2 MNOK som tilsvarer en samlet kredittvekst på 4,13 prosent i 2022. Ved årsskiftet har banken en låneportefølje på 4.863,3 MNOK i EBK. Utlånsvolumet i EBK inngår ikke i bankens balansetall.

Tapsavsetninger
Totale tapsavsetninger utgjorde 68,1 MNOK per 31.12.22. Ved utgangen av 2021 var totale nedskrivninger 63,9 MNOK.
Steg 3 tap er redusert med 3 MNOK mens forventet kreditt tap i steg 1 og 2 har økt med 7,3 MNOK.

Garantier
Det samlede garantiansvar ved utgangen av 2022 var 168,4 MNOK

mot 116,9 MNOK ved forrige årsskifte. Inkludert i dette er bankens garantiansvar mot EBK på 131,4 MNOK mot 73,0 MNOK ved utgangen av 2021.

Innskudd fra kunder
De samlede innskudd fra kunder var 7.925,1 MNOK mot 7.740,2 MNOK i 2021. Innskuddsveksten var 2,4 prosent i 2022. Innskuddsdekningen ved utgangen av 2021 var 80,6 prosent mot 78,6 prosent ved utgangen av 2021.

Liquidity coverage ratio (LCR)
Bankens LCR utgjør 238 prosent pr 31.12.22. Ved utgangen av 2021 var LCR beregnet til 187 prosent. Bankens krav er minimum 100 prosent dekning.

Net stable funding ratio (NSFR)
Bankens NSFR er beregnet til 156 prosent pr 31.12.22. Ved utgangen av 2021 var NSFR 148 prosent. Bankens krav til NSFR er 100 prosent

Kontantstrømoppstilling
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er endret fra –465 MNOK i 2021 til 623 MNOK i 2022. Noe av endringen skyldes høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst til kunder. Netto utgjør endringene i disse balansepostene 522 MNOK. Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er endret fra 25 MNOK i 2021 til - 51 MNOK i 2022. Dette skyldes i all hovedsak reduksjon av beholdning i rentebærende verdipapirer. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er redusert med 931 MNOK sammenlignet med 2021. Reduksjonen skyldes lavere finansiering av utlånsaktivitet grunnet innskuddsvekst. Netto kontantstrøm fra finansierings-aktiviteter utgjør -482 MNOK i 2022.

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

Virksomheten
Vedtektenes §1-2 omtaler sparebankens formål som er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over, samt å dele ut gaver til allmennyttige formål. Banken skal videre utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner. Basert på vedtatte strategier og mål er det utarbeidet langsiktige avkastningsmål for virksomheten. Avkastningskravet til virksomheten er basert på en samlet vurdering av risiko, markedsforhold, vekst og soliditet. Vurderinger av risiko og kapital er integrert i bankens styringsprosesser. Skagerrak Sparebank ønsker å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Samfunnsansvar er en integrert del av bankens virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom strategi, tiltak og aktiviteter. Bankens ressurser og kapasitet skal forvaltes i tett dialog med ansatte, eiere, lokalsamfunn og andre interessenter.

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

Kjøp av egne egenkapitalbevis
Styret har fullmakt til å kjøpe inntil 10 prosent av bankens eierandelskapital. Skagerrak Sparebank er ikke notert på Oslo Børs og all handel skjer gjennom bankens egen market making. Alle egenkapitalbevis, som omsettes gjennom banken, handles til siste bokførte verdi. Bokført verdi oppdateres hvert kvartal.

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

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

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

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

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

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

Fra bankens vedtekt § 3-1 Representantskap
Representantskapet er sparebankens øverste myndighet. Representantskapet skal ha 24 medlemmer med 12 varamedlemmer. Representantskapets medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte med fullmektig eller med rådgiver.

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

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

§ 5-1 Valgkomiteen for Representantskapets valg
Representantskapet velger en valgkomite med 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal avspeile de ulike interessegruppene som er representert i Representantskapet.

§ 5-2 Valgkomiteens arbeid .
Valgkomiteen skal forberede valg til Representantskapet, styret og valgkomitéen. Representantskapet fastsetter nærmere instruks for valgkomiteen.

§ 5-3 Valgkomité for egenkapitalbeviseiernes valg.
Egenkapitalbeviseierne velger på egenkapitalbeviseiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeviseiernes valg av medlemmer til Representantskapet med varamedlemmer, og valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeviseiernes valg. Valgkomiteens innstilling skal begrunnes. Nærmere regler for valgkomiteen fastsettes i egen instruks.

§ 5-4 Valgkomité for innskyternes valg
Innskyterne velger i eget valgmøte en valgkomité. Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal forberede innskyternes valg av medlemmer til Representantskapet med varamedlemmer, samt valget av medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf.

Styret, sammensetning og uavhengighet
Styret består av 7 til 8 medlemmer med 4 varamedlemmer hvorav 5 til 6 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av Representantskapet. Det velges til styret 2 medlemmer med 2 varamedlemmer fra de ansatte. Styrets leder og nestleder velges særskilt for 1 år. Medlemmer og varamedlemmer til styret velges for 2 år. Styrets leder eller banksjefen hver for seg, eller to av styrets medlemmer i fellesskap representerer sparebanken og forplikter den ved sin underskrift. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter. Styrets øvrige oppgaver følger av lov og forskrift.

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

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

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

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

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

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

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

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

Risiko- og kapitalstyringen i banken tar utgangspunkt i det definerte strategiske målbildet slik dette fremkommer gjennom strategiplanen. Banken har etablert egne risikostrategier for hvert område, og det er konkretisert styringsmål og rammer for det enkelte risikoområde. Disse

strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

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

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

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

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

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

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

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

Internrevisor
Banken har etablert samarbeid med RSM AS om intern revisjon fra 2019. Bankens interne revisor etterprøver om rutiner og retningslinjer etterleves, samt vurderer om bankens modellverk knyttet til risiko- og kapitalstyring gir et riktig uttrykk for bankens samlede risiko- og kapitalsituasjon. Internrevisor utarbeider årlig en uavhengig bekreftelse av bankens internkontroll som også inneholder vurdering av bankens kapitalanalyse (ICAAP).

Risikoområder
Banken eksponeres for ulike typer risiko. De viktigste er:
Kredittrisiko.

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

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

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

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

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

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

Markedsrisiko
Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer.

Bankens markedsrisiko skal være moderat.

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

satt rammer for omløpsaksjer og high yield og industriobligasjoner.

Operasjonell risiko.
Banken har lav operasjonell risiko. IKT-systemene, som er forretningskritisk for banken, har gjennomgått oppdateringer og forbedringer løpende og alle systemene har vært stabile gjennom hele året. Bankene i Eika Alliansen har etter en grundig vurdering besluttet å bytte kjernebankleverandør fra SDC til Tieto Evry. Bakgrunnen for beslutningen er den økende strategiske risikoen som er identifisert ved å fortsatt benytte SDC som leverandør. Avtalen med Tieto Evry forventes å styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom blant annet kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og løsninger som i større grad er tilpasset norske banker. Konverteringen gjennomføres i april 2023 for Skagerrak Sparebank.

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

Dette gjøres blant annet gjennom:
- Etablerte retningslinjer for vesentlige risikoer og forretningsområder
- Rapportering av operasjonelle hendelser til styret
- Styrerapportering av «kritiske risikoindikatorer» for operasjonell risiko (KRI)
- Årlig internkontrollgjennomgang
- Arbeid utført av uavhengig risikostyrings- og compliancefunksjon

Banken stimulerer de ansatte til videreutdanning. Alle ansatte i kundeposisjon har gjennomført kompetansebyggende tiltak og banken har satt seg et høyt mål for samlet kompetanse i organisasjonen. Kompetansetiltakene vedlikeholdes gjennom resertifiseringsordninger levert av Eika skolen.

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

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder
Det er tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for deres mulige ansvar overfor Skagerrak Sparebank og tredjepersoner. Forsikringssummen er på 250 MNOK inkludert saksomkostninger per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av en forsikringsperiode på 1 år. Forsikringen dekker kostnader i f.b.m. forundersøkelser, nødkostnader, kostnader ved beslagleggelse av personlige aktiva og frihetsberøvelse samt kausjon, gjenoppretting av omdømme og kostnader til PR konsulenttjenester i forbindelse med trusler knyttet til sosiale medier.

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

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

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

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

BANKENS ARBEID OG STRATEGI TILKNYTTET BÆREKRAFT

Endring i miljø, klima og sosiale forskjeller påvirker oss alle hver eneste dag. Mer enn noen gang er det viktig å ta bærekraftige valg for å gi fremtidige generasjoner samme muligheter som oss. Små og store skritt i riktig retning - hver eneste dag.

Vi skal være en bevisst bank, og et godt eksempel for hvordan privatkunder og næringsliv kan bidra til økt bærekraft og ta mer samfunnsansvar. Bærekraft defineres som en utvikling som tilfredsstiller dagens behov uten å ødelegge fremtidige generasjoners muligheter til å tilfredsstille sine behov. Det gjelder både økonomiske, sosiale, institusjonelle og miljømessige sider ved samfunnet vårt (ESG).

Vår rolle som bank setter oss i en posisjon hvor vi har mulighet til å påvirke systematisk forbedring. Vi ønsker å være en bidragsyter og pådriver til verdiskaping i samfunnet gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet. Den rollen innebærer at vi er bevisst hvilken påvirkning produkter og tjenester vi bruker og tilbyr, kan ha på indre og ytre miljø. Videre at vi stiller krav til kunder, medarbeidere, leverandører og samfunnet ellers.

Å drive bærekraftig betyr at vi organiserer oss på en måte som gjør at bærekraft gjenspeiles i alle ledd i den daglige driften. Kunder og selskaper vi er involvert i, enten det gjelder finansiering, investering eller gjennom våre fondsleverandører, skal kjenne våre prinsipper og retningslinjer for bærekraft og etikk. De er styrende for hvordan vi arbeider.

Ansvarlig og bærekraftig forretningspraksis sikres gjennom å integrere samfunnsansvar i alle forretningsprosesser.

Alle ansatte i banken oppdateres på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft årlig.

Det er grunnleggende at vi har orden innad i eget selskap. Det innebærer at vi sørger for ansvarlig utnyttelse av økonomiske og menneskelige ressurser, samt naturressurser. Videre fordrer det også at vi er åpne om vår drift, både internt og eksternt ut mot kunder og andre interessenter.

Krav, forventninger og premisser til bankens bærekraftstrategi

- Vi skal ha bærekraftsmål som banken skal følge, jobbe mot og stå inne for
- Vi skal ha en plan som er forankret i Ledelsen og gjennom hele organisasjonen
- Målene skal baseres på bankens overordnede strategi per i dag
- Målene skal være retningsgivende for bankens overordnede strategi fremover
- Målene skal kunne gjennomføres
- Vi må starte med en enkel strategi og utvikle mer detaljerte og avanserte strategivalg om dette er noe banken ønsker å ha sterkere fokus på
- Vi må starte med et internt fokus
  - Tenke på hva vi selv kan gjøre og påvirke
  - Tenke lokalt og mot lokale aktiviteter og mål.
- Vi må ha inn målene i overordnet strategi og tørre å stå inne for de valgene vi tar som f.eks:
  - Lage grønne produkter
  - Si nei til kunder som ikke tilfredsstiller de krav vi setter
  - Videreutvikle krav i vårt kredittarbeid
- Vi skal ikke grønnmale valgene vi tar og kun bruke dette som en markedsaktivitet

- Vi skal velge de bærekraftsmålene vi kan lage aktiviteter for og som utgjør en forskjell – internt og/eller eksternt.

Etterlevelse
Skagerrak Sparebank har fem kontorsteder og hadde ved årsskiftet 70 ansatte. Fokus på bærekraft skal stå på dagsorden i alle organisasjonsledd og gjelde for hele organisasjonen – hver eneste dag. Banken er forpliktet til å følge opp dette og vil rapportere aktiviteter i Årsrapport 2023.

De strategier, mål og aktiviteter banken setter skal være av en slik art at de får fokus og at de faktisk lar seg gjennomføre. Derfor er det også viktig for arbeidet gjennom 2023 at det ikke bites over for mye.

Bærekraftskomite
Banken har fokus på en bærekraftig forretningsmodell og har etablert en egen bærekraftskomite. FN's bærekraftmål nummer «11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn» og «17: Samarbeid for å nå målene» har stått sterkt. Dette fordi målene er innenfor sparebankenes hovedtanke; å være der for lokalsamfunnet. Vi skal være der som rådgivere og støttespillere når våre kunder trenger oss. Vi skal være dyktige og personlige økonomiske rådgivere på den ene siden og støttespillere for lokalsamfunn (f.eks knyttet til gave- og sponsormidler) på den andre. Vi har alltid hatt tanken om at dette skal vi gjøre sammen og hatt fokus på at dersom vi gjør ting sammen så kommer de beste resultatene.

Banken har fra 2022 systematisert sitt arbeid med bærekraft. Arbeidet er tverrfaglig organisert og omfatter alle deler av bankens virksomhet.

FN`s 17 bærekraftmål

- Bærekraftmål 7: Ren energi til alle
- Bærekraftmål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Bærekraftmål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn
- Bærekraftmål 14: Livet i havet
- Bærekraftmål 17: Samarbeid for å nå målene

Komiteens føringer for 2023
2023 er et år der det skjer mye i banken. Hovedsakelig er det to punkter som vil ta tid og mye ressurser internt: Standardisering 2.0 og Fusjonsprosess.

For at banken skal ha det rette fokuset både på daglig bankdrift, Standardisering 2.0, fusjonsprosess og bærekraft har vi fordelt disse fem målene på de neste tre årene slik:

2023:
- Internt fokus - miljøsertifisering
- 14: Livet i havet

2024:
- 7: Ren energi til alle
- 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn

2025:
- 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- 17: Samarbeid for å nå målene

Interne aktiviteter og fokus
Før vi setter krav og forventninger til våre kunder må vi gå i oss selv. Skagerrak Sparebank gjør allerede mye bra med tanke på bærekraft, men vi har mer å gå på.

Fokus for 2023
Internt fokus, bevissthet og aktiviteter i 2023:
- Resirkulering av avfall
- Innkjøp/leverandører
- Intern og ekstern opplæring/bevissthet/markedsføring
- Bærekraft i kundesamtaler og onboarding PM og BM
- Egne lokaler/Energi/varme/fyring
- Transport
- Fremheve kunder/sponsorer
- Digital bank og digital kommunikasjon
- HMS
- Sponsor/gavetildelinger
- Næringsforeninger
- Internasjonale prinsipper Skagerrak Sparebank respekterer
- Etikk internt
- Arbeidsmiljø
- Medarbeiderundersøkelse og involvering (3.partssamarbeidet)
- Grønne lån
- Åpenhet

Sertifisering Miljøfyrtårn
Miljøsertifisering vil gi banken en rekke fordeler som vi kan bruke både i intern og ekstern bevissthet og kommunikasjon.

Bærekraft i vår pensjonssparing
Vi er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Vi har innskuddspensjon for våre ansatte.

Pensjonskapitalen i vår innskuddspensjon tilsvarer 31,9 millioner kroner. Investering av pensjonsmidlene skal sikre de ansatte en god pensjon, men også en god verden å bli pensjonist i.

Sparingens karbonavtrykk
Våre ansattes pensjonssparing har et karbonavtrykk som er 28,2 % lavere enn om den hadde blitt investert i sammenliknbare indeksfond som ikke har bærekraftskriterier. Et lavt karbonavtrykk betyr at porteføljen har en lav eksponering mot karbonintensive selskaper.

Investert i bærekraftige løsninger
11,7 % av midlene i vår pensjonsordning er investert i bærekraftige løsninger. Dette er enten investeringer i selskaper som forvalters investeringsteam mener bidrar til en bærekraftig utvikling og er med på at vi når FNs bærekraftmål, eller gjennom investeringer i grønne obligasjoner, miljøsertifisert eiendom og grønn infrastruktur.

Eksponering mot fossile virksomheter
Kun 5,5 % av midlene i vår pensjonsordning er investert i fossile virksomheter. Dette betyr at sparingen vår gir et vesentlig lavere karbonavtrykk enn investeringens referanseindeks.

Dekningsgrad på investeringene
Dekningsgraden forteller hvor stor andel av investeringene som det finnes bærekraftsdata på. Karbonavtrykk: 75,4 % Bærekraftige løsninger: 100,0 % Fossile virksomheter: 100,0 %

Eksternt/ Krav til kunder og egne ansvarlige investeringer
Gjennom vår finansieringsvirksomhet er banken i en posisjon hvor vi har påvirkningskraft på selskaper og kredittkunders styring av egen virksomhet. Vi er bevisst denne rollen, og retningslinjene beskriver hvordan banken arbeider for å overføre våre prinsipper, holdninger og verdier til kundene. Vi ønsker å bruke posisjonen vi har til å påvirke dem til å kontinuerlig arbeide med bærekraft.

For å oppnå dette er vi oppmerksomme på forhold utover det rent finansielle når vi foretar investeringer eller innvilger lån til bedriftskunder. Miljøbevissthet, samfunns-engasjement og selskapsstyring er viktig.

Overordnet om innvilgelse av kreditt til våre kunder
Vi låner i all hovedsak ut penger til selskaper med hovedkontor i Norge. Selskapene er dermed underlagt norsk lov, og en god del av minstekravene vi stiller til våre kunder er i henhold til regelverket. Den norske lovgivningen er ofte på linje med, eller strengene enn, internasjonale konvensjoner og initiativer.

Nye bedriftskunder i banken signerer et egenerklæringsskjema hvor de forplikter seg til å etterleve våre krav. For det første erklærer de at de følger norsk lov og driver i henhold til god forretningsskikk.

ESG-forhold står sentralt i kredittvurderingen. ESG står for «environmental, social og governance». Dette er forhold som blant annet innebærer å vurdere menneske-rettigheter, arbeiderrettigheter, korrupsjon, eierstyring, åpenhet og miljø – og klimapåvirkning.

En vurdering av ESG-forhold skal foretas som en integrert del av den totale kredittvurderingen knyttet til en søknad om finansiering. Dette skal vurderes på lik linje som andre risikodrivere, og tillegges vekt i spørsmålet om kreditt skal innvilges. Vurdering av ESG-forhold og ytterligere krav til kunder er integrert i bankens kredittpolicy, kredittstrategi og arbeidsprosesser.

Skagerrak Sparebank er spesielt oppmerksomme på selskaper som er definert for å ha generelt høyere risiko i relasjon til ESG. Det samme gjelder selskaper hvor det er indikasjoner på at det foreligger enkelte forhold som bør undersøkes nærmere. Da innhenter vi informasjon og dokumentasjon fra kunden for å sikre at våre krav blir etterlevd. Aktuelle sanksjonsmuligheter ved avvik kan være å lage en oppfølgingsplan for kunden for å få på plass tiltak eller sette krav ved låneopptak. Vi kan også beslutte å ikke fornye eller forlenge eksisterende lån.

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

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

Vi har strenge krav til hvilke selskaper det kan investeres i. Kravene fremgår av bankens finansstrategi og likviditetsstrategi. Norges Banks regler for sikkerhetsstillelse er også i stor grad styrende for hva vi kan investere i. De godtar blant annet ikke aksjer eller aksjefond som sikkerhet. I all hovedsak investerer banken i norske kommuner og finansinstitusjoner. I tillegg er det et fåtalls investeringer i europeiske stater. Dette er store og seriøse aktører som er underlagt strenge restriksjoner.

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

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

Ansvaret for eierstyring i banken ligger hos styret, selv om den daglige utøvelsen og forvaltningen er delegert til bankens finansavdeling. Våre

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

Sektoroverskridende krav og forventninger

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

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

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

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

Krav til fondsleverandører
Alle produkter Skagerrak Sparebank tilbyr skal oppfylle våre krav til samfunnsansvar, bærekraft, god forretningsskikk, etikk og åpenhet. Vi tilbyr forvaltning av fonds-produkter via eksterne leverandører av fond. Å ta ansvar handler på kundesiden om hvilke selskaper vi ønsker å inngå et kundeforhold med. På investerings- og fondsforvaltningssiden handler det om å avstå fra å investere i selskaper som er delaktige i handlinger som er i strid med våre retningslinjer og verdier.
Som distributør er vi i en posisjon hvor vi kan sette krav og påvirke hvordan våre fondsforvaltere investerer. Det gjøres blant annet gjennom forhandlingsmakten vi innehar overfor fondsleverandørene, og videre gjennom å påvirke dem til å følge opp eierposisjonene de har i ulike selskaper.

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

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

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

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

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

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

ESG-vurdering skal foretas som en integrert del av en investeringsbeslutning på enkeltselskapsnivå. Banken forbeholder seg retten til å få tilsendt dokumentasjon på slike vurderinger ved forespørsel. I tillegg vil vi foreta undersøkelser dersom det forekommer hendelser som indikerer brudd på våre retningslinjer knyttet til etikk, bærekraft og samfunnsansvar. I den forbindelse ber vi om dokumentasjon på hvilke tiltak fondsforvalterne har tatt for å følge opp hendelsen med den aktuelle virksomheten, og hva som er konsekvensen dersom det ikke skjer forbedring.

Investor relations
Investorer krever og forventer mer og mer. Derfor er banken bevisst på dette. Eiere og investorer forventer og krever både en bevissthet, klare føringer og handlinger fra selskap man investerer i. Man krever at bærekraft/ESG er nedtegnet i selskapets strategi og uten å ha dette klart så avstår flere å gjennomføre investeringen.

Ledd i dette er bevisstgjøringen Skagerrak Sparebank har satt i gang gjennom 2022 rundt bærekraft, åpenhet og ikke minst dette dokumentet som tar for seg handlinger gjennom 2022, men også arbeidet som ligger foran oss gjennom 2023

Grønn brøk
Den grønne brøken skal si noe om hvor grønn banken er. Hvor stort fokus på grønn økonomi har egentlig banken. Da med tanke på utlån, investeringer osv målt opp mot totaløkonomien.

Vi har per i dag ikke et rent regnestykke på dette i Skagerrak Sparebank, men fokus i økonomiavdelingen er at dette regnestykket skal settes og utvikles fremover. Igjen går det på bevissthet i bankens strategi.

Veien videre
Gjennom 2022 har vi jobbet med ulike prosesser og satt i gang prosjekter eller delprosjekter. Dette handler hovedsakelig om følgende elementer:

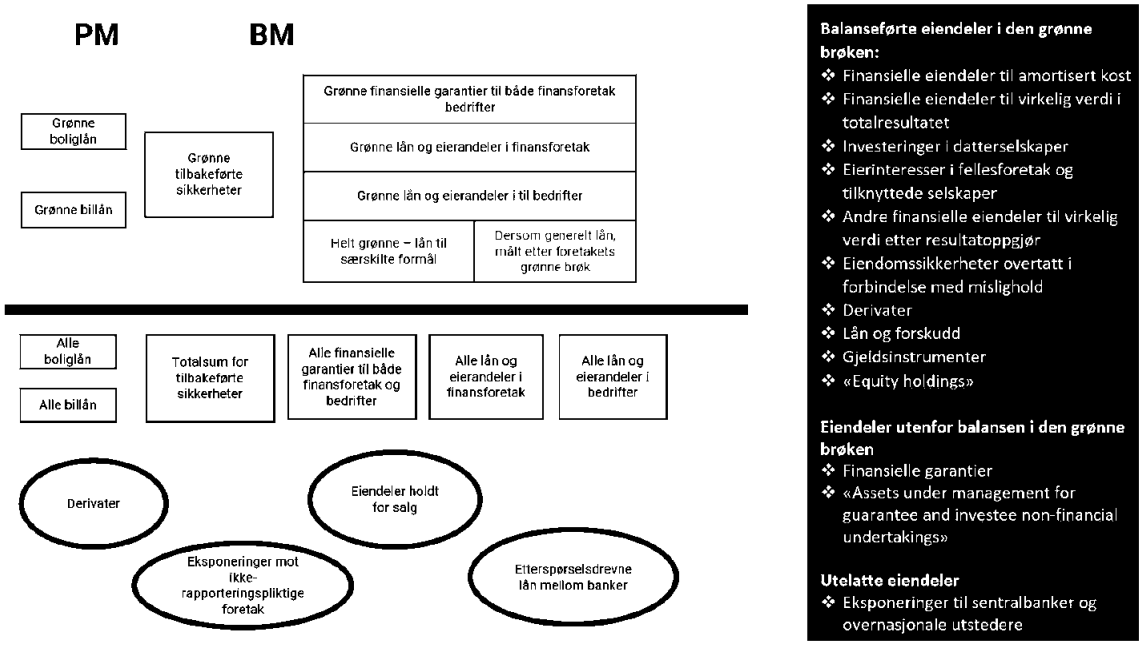
- Fusjonsprosess
- Standardisering 2.0 (egne prosesser)
- Internkommunikasjon (egne prosesser)
- Eksternkommunikasjon (egne prosesser)
- Kvalitet i våre leveranser (egne prosesser)
- Bevissthet rundt bærekraft i banken og rapportering

Fusjonsprosess
Vi er i ferd med å gjennomføre en fusjon med to andre banker. Begge disse bankene har egne strategier og prosesser på bærekraft. Dette vil påvirke hvordan Skagerrak Sparebanks strategi vil være i fremtiden

Veien videre – rapporteringskrav og forventninger fremover
Skagerrak Sparebank vet at det kommer flere og sterkere krav til bærekraft/ESG og rapportering fremover. Til dels gjelder dette krav til åpenhet og krav til nasjonale myndigheter og ikke minst Europeiske standarder.

Vi ønsker å tilnærme oss disse kravene allerede nå og det vil være viktige punkter i bankens ledelse og strategi fra og med 2023 slik at Skagerrak Sparebank er i rute når disse føringene blir til krav.

- Grønn regnskapsbrøk
- Klimarisiko og Fysisk risiko (spesielt inn mot BM)
- Omstilling (politiske virkemidler, endrede holdninger og teknologisk utvikling)
- Samfunnsansvar og selskapsstyring
- Risikostyring (bankens investeringer og kredittvurderinger)
- Egne ESG-analyser for egen bank og krav/forventninger til Eika sentralt og nasjonale og internasjonale krav og forventninger.



Balanseførte eiendeler i den grønne brøken:
- Finansielle eiendeler til amortisert kost
- Finansielle eiendeler til virkelig verdi i totalresultatet
- Investeringer i datterselskaper
- Eierinteresser i fellesforetak og tilknyttede selskaper
- Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi etter resultatoppgjør
- Eiendomssikkerheter overtatt i forbindelse med mislighold
- Derivater
- Lån og forskudd
- Gjeldsinstrumenter
- «Equity holdings»

Eiendeler utenfor balansen i den grønne brøken
- Finansielle garantier
- «Assets under management for guarantee and investee non-financial undertakings»

Utelatte eiendeler
- Eksponeringer til sentralbanker og overnasjonale utstedere

Figur: Den grønne brøken

ARBEIDSGIVERS AKTIVITETS- OG REDEGJØRELSESPLIKT (ARP)

Helse Miljø Sikkerhet
HMS-arbeidet bidrar til at arbeidsprosesser, ansvars- og samarbeidsforhold skaper trivsel og effektivitet. Retningslinjene legger vekt på å videreutvikle et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø, redusere helsebelastninger som følge av bruk av datautstyr og å redusere sykefravær med særlig fokus på fravær som har sin årsak i arbeidsmiljøet og langtidsfravær.

Skagerrak Sparebank har både et Arbeidsmiljøutvalg og et Samarbeidsutvalg. Arbeidsmiljøutvalget består av representanter fra bankens ledelse, verneombud, AKAN-kontakt og bedriftshelsetjeneste. I Samarbeidsutvalget møtes representanter fra bankens ledelse, tillitsvalgte og verneombud.

Skagerrak Sparebank har avtale om levering av bedrifts-helsetjenester. Avtalen innebærer hjelp til forebyggende aktiviteter og oppfølging av de ansattes arbeidshelse i henhold til bankens HMS policy. Banken har gjennom hele året også hatt et samarbeid med fysioterapeut og kiropraktor. Øvrige selskaper i konsernet har ikke avtale med ekstern bedriftshelsetjeneste, men sørger selv for å ivareta alle ansatte i h.h.t. gjeldende lover og regler.

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

Sykefraværet i Skagerrak Sparebank var i 2022 totalt på 4,2 % hvorav 3,7 % var legemeldt. Dette er på samme nivå som i 2021. Banken har fulgt opp med tilrettelagte tiltak og i tråd med lovpålagte retningslinjer. Banken har et mål om å ha lavere sykefravær enn bransjesnittet, men vårt legemeldte sykefravær ligger noe over dette i 2022. I de øvrige foretakene i konsernet var sykefraværet til sammen på 0,2 %.

Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassene i 2022.

I Skagerrak Sparebank måles medarbeidertilfredsheten hvert annet år. Resultatene fra undersøkelsen bearbeides i en arbeidsgruppe bestående av ledelse, verneombud og tillitsvalgte før avdelingene involveres. Sammen iverksettes eventuelle tiltak. Om nødvendig involveres bedriftshelsetjenesten. Alle selskapene i konsernet gjennomfører årlige medarbeidersamtaler med alle sine ansatte.

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

I tilknytning til de etiske retningslinjene har banken etablert en egen varslingsrutine. Varslingsrutinene ivaretar kravene i arbeidsmiljøloven for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten, herunder også forhold som gjelder trakassering/ mobbing, diskriminering og rasisme på arbeidsplassen. Rutinen legger til rette for at de ansatte kan varsle anonymt.
Det har ikke blitt varslet noen sak i 2022.

Likestilling
Skagerrak Sparebank skal være en attraktiv arbeidsplass som ivaretar likestilling mellom kjønn og mangfold samt arbeidstakerrettigheter. Likestillingsarbeidet er forankret i ulike strategier og retningslinjer som revideres årlig, bl.a. etiske retningslinjer, bærekraftspolicy, retningslinjer for lønnsfastsettelse og policy for HMS.

Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank konsern 102 ansatte, 56 kvinner og 46 menn, som utførte 97,1 årsverk. Av disse jobbet 70 ansatte, 38 kvinner og 32 menn, som utførte 68,8 årsverk i morbank. Gjennomsnittsalderen i Skagerrak Sparebank pr. 31.12 var 47 år; for kvinner 46 år og for menn 49 år.

I 2022 sluttet 6 ansatte, 3 kvinner og 3 menn, som tilsvarer en turnover på 9 %. To av de seks som sluttet gikk av med pensjon. Det ble rekrutterte 11 nye medarbeidere; 7 kvinner og 4 menn.

Kvinnelige arbeidstakere utgjør 55 % av konsernets ansatte. Andel kvinner med lederfunksjon er 19 %. Videre består 44 % av styrets medlemmer av kvinner.

Konsernet har 7 deltidsansatte hvorav 5 er kvinner. Deltidsbrøken er i h.h.t. den ansattes eget ønske. To ansatte, begge menn, benytter seg av bankens seniorordning hvor det jobbes 80 prosent med full lønn. To kvinner og 1 mann har hatt foreldrepermisjon i 2022.

Skagerrak Sparebank anvender en metodikk for vurdering av roller og stillinger, for å oppnå tilnærmelsesvis objektiv lønnsfastsettelse. Blant ansatte i morbank unntatt ledere, var kvinnenes andel av menns kontante ytelser på 93 %. Hovedårsaken til at det er høyere lønnsnivå for menn skyldes at det er flere menn enn kvinner i tyngre faglige stillinger. Banken jobber både med kompetansebygging og med rekruttering for å få flere kvinner i slike stillinger.

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

Arbeid for likestilling og ikke-diskriminering
Skagerrak Sparebank konsern arbeider for mangfold, likestilling og mot diskriminering. Konsernet er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivaretatt, og har nulltoleranse for alle former for diskriminering.

Det er ikke registrert tilfeller av diskriminering i 2022.

Ledelsen samarbeidet med de tillitsvalgte via jevnlige møter i Samarbeidsutvalget og via dialog om tema som meldes inn til de tillitsvalgte, HR eller direkte til ledelsen. 77 % av de ansatte i Skagerrak Sparebank er organisert i Finansforbundet, og samarbeidet med de tillitsvalgte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Skagerrak Sparebank konsern anser mangfold som en styrke. Vi rekrutterer i utgangspunktet talenter uavhengig av kjønn, alder, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kulturell og sosial bakgrunn. I tillegg til vurderingsparametere som arbeidsmarkedet, kompetanse, egenart og fokus, søker vi en balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer, og vurderer alder i f.h.t. eksisterende alderssammensetning.

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

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

Banken er bevisst sitt ansvar for at foreldrepermisjoner ikke skal påvirke mulighetene for hverken karriere- eller lønnsutvikling.
Banken har god ordning for ekstern etter- og videreutdanning på høyskoler, dekker kostnadene og tilrettelegger for lesedager og fri på eksamensdagen uten trekk i lønn. I 2022 var det to ansatte som benyttet seg av ordningen; begge kvinner.

Opplæring / kompetansebygging skjer også via Eika Skolen, Finansnæringens Autorisasjonsordning, eksterne kurs og intern opplæring. Banken trenger motiverte og engasjerte medarbeidere samt gode ledere som sammen jobber mot bankens strategiske mål.I datterselskapene følger ansatte kurs i h.h.t. lovverk samt intern opplæring fra kjede.

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

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

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

Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven
Gjennom 2022 og 2023 har Skagerrak Sparebank arbeidet med å få på plass rutiner og prosesser i henhold til sekstrinnsprosessen beskrevet i Åpenhetsloven. Ansvarlighet har blitt forankret gjennom å etablere etiske retningslinjer for konsern og for datterselskap. Det er etablert et system for å håndtere informasjonsplikten i henhold til Åpenhetsloven.

Kartlegging av eventuell negativ påvirkning og skade er igangsatt, og en overordnet risikogjennom-gang er påbegynt, og etiske retningslinjer for leverandører er etablert. Dette arbeidet vil være en pågående prosess, hvor vi suksessivt vil avdekke potensiell risiko, avklare om den er reell og eventuelt arbeide for reduksjon eller fjerning av mulig skade. Den årlige rapporten med oversikt over resultatet av aktsomhetsvurderingene vil publiseres på www.skagerraksparebank.no så snart gjennomgangen foreligger.

Årlig redegjørelse om åpenhetsloven vil publiseres før den lovpålagte fristen 30.06.2023 på vår nettside. Skagerrak Sparebank har en prosess på plass for å kunne publisere redegjørelsen samtidig med årsberetningen for neste kalenderår, for året 2024.

Styrets forslag til disponering av årets overskudd

Til sparebankens fond	39.717
Til utjevningsfond	20.156
Til utbytte	38.438
Til gaver	2.000
Sum	100.311

Utvidet resultat

Til fond for ureal. gevinster	79.454

Styrets vurdering av regnskapet / vurdering av fortsatt drift
Styret mener at årsrapporten, resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et tilstrekkelig grunnlag for å bedømme konsernets virksomhet og stilling ved årsskiftet. Styret bekrefter at regnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

KRAGERØ, 31.12.2022 /09.03.2023

I STYRET FOR

SKAGERRAK SPAREBANK

Roy Vike Vardheim Styreleder	Tor Markussen Styrets nestleder	Kirsti Solheim Styremedlem
Astri Ellegård-Jacobsen Styremedlem	Morten Andresen Styremedlem	
Kjerst Røneid Larsen Ansattes representant	Jan Kleppe Adm. banksjef	Erik Bie Johansen Ansattes representant

E-Signing validert

secured by nets

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Markussen, Tor	9578-5995-4-118423	10.03.2023 08:28:34 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Kleppe, Jan	9578-5995-4-191800	10.03.2023 08:29:33 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Larsen, Kjersti Røneid	9578-5995-4-188306	10.03.2023 08:52:33 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Ellegård-Jacobsen, Astri	9578-5995-4-165125	10.03.2023 09:10:11 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Andresen, Morten	9578-5997-4-10248	10.03.2023 09:15:47 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Solheim, Kirsti	9578-5993-4-2502477	10.03.2023 09:16:12 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Johansen, Erik Bie	9578-5994-4-470633	10.03.2023 09:32:20 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Vardheim, Roy Vike	9578-5999-4-1379986	10.03.2023 12:10:28 UTC	PersonBankID NO Qual.

REGNSKAP 2022

INNHOLD

RESULTATREGNSKAP 25

BALANSE 26

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 27

EGENKAPITALOPPST. MORBANK 28

RESULTATREGNSKAP 29

BALANSE 30

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 31

EGENKAPITALOPPST. KONSERN 32

E-SIGNERING VALIDERT 33

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	**2022**	**2021**
Renteinntekter og lignende inntekter	Note 18	349.318	245.427
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	Note 18	43.803	19.656
Rentekostnader og lignende kostnader	Note 18	162.869	80.978
Netto renteinntekter	Note 18	**230.252**	**184.105**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	58.202	67.666
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	2.472	2.367
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 19	29.255	23.002
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 19	-22.364	5.722
Andre driftsinntekter	Note 19	1.009	1.416
Netto andre driftsinntekter	Note 19	**63.630**	**95.440**
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	71.104	63.421
Andre driftskostnader	Note 21	80.387	61.752
Av/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/ tap på ikke finansielle eiendeler	Note 31	8.634	9.028
Sum driftskostnader før kredittap		**160.124**	**134.201**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	7.637	7.644
Resultat før skatt		**126.121**	**137.699**
Skattekostnad	Note 22	25.809	25.815
Resultat av ordinær drift etter skatt		**100.311**	**111.885**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 27	79.454	9.140
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**79.454**	**9.140**
Sum andre inntekter og kostnader		**79.454**	**9.140**
Totalresultat		**179.765**	**121.025**
Resultat per egenkapitalbevis	Note 38	**7,77**	**10,51**

BALANSE

		MORBANK	
Tall i tusen kroner	Noter	**2022**	**2021**
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 23-24	81.504	50.932
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 23-25	82.907	23.374
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 23-24	9.759.784	9.780.499
Rentebærende verdipapirer	Note 23,25	1.699.496	1.961.312
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-27	764.006	601.995
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	258	338
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 29	26.031	28.696
Varige driftsmidler	Note 31,42	71.234	84.565
Leierettigheter	Note 31,42	6.377	6.807
Andre eiendeler	Note 22,32	40.780	23.002
Sum eiendeler		**12.532.376**	**12.561.522**

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	**2022**	**2021**
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	3.821	1.565
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	7.925.136	7.740.187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	2.664.059	3.195.390
Finansielle derivater	Note 28	0	111
Annen gjeld	Note 35	40.371	28.276
Pensjonsforpliktelser	Note 20	1.858	1.895
Betalbar skatt	Note 22	30.912	26.179
Utsatt skatt	Note 22	0	1.955
Andre avsetninger	Note 6, 10-11,42	7.662	7.817
Ansvarlig lånekapital	Note 34	130.249	130.124
Sum gjeld		**10.804.068**	**11.133.499**
Eierandelskapital	Note 37	768.763	186.468
Overkursfond		49.720	4.474
Fondsobligasjonskapital	Note 36	110.000	90.000
Sum innskutt egenkapital		**928.483**	**280.942**
Fond for urealiserte gevinster		142.061	62.607
Sparebankens fond		587.884	1.050.260
Gavefond		909	6.909
Utjevningsfond		68.972	27.305
Sum opptjent egenkapital		**799.826**	**1.147.081**
Sum egenkapital		**1.728.309**	**1.428.023**
Sum gjeld og egenkapital		**12.532.376**	**12.561.522**

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

		MORBANK	
Tall i tusen kroner	Noter	**2022**	**2021**
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder		11.735	-489.043
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	Note 18	349.318	245.356
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		184.949	168.762
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-80.697	-35.728
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner		1.996	70
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		261.816	-325.538
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		43.804	19.655
Netto provisjonsinnbetalinger		55.730	65.289
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-16.750	23.553
Utbetalinger til drift		-161.164	-118.513
Betalt skatt		-26.179	-17.145
Utbetalte gaver		-2.000	-2.000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		**622.558**	**-465.282**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-1.783	-3.123
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		9.914	13.800
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-88.171	-8.705
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		29.255	22.697
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		**-50.785**	**24.670**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		252.016	1.356.164
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-769.874	-845.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-69.643	-34.309
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		2.255	-11.871
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		-676	-622
Innbetaling ved utstedelse av EK-bevis		127.541	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-4.267	-3.379
Renter på fondsobligasjon		-5.037	-3.888
Utbytte til egenkapitalbeviseierne		-13.985	-7.459
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		**-481.669**	**449.636**
A + B + C Netto endring likvider i perioden		**90.104**	**9.024**
Likviditetsbeholdning 1.1		74.305	65.281
Likviditetsbeholdning 31.12		**164.409**	**74.305**
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvilvalenter		81.504	50.932
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		82.906	23.374
Likviditetsbeholdning		**164.409**	**74.305**

EGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK

2022	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital			
Tall i tusenkroner	Eierandelskapital	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	**186.468**	**0**	**4.474**	**90.000**	**1.050.260**	**27.305**	**6.909**	**62.607**	**1.428.024**
Resultat etter skatt	0	0	0	0	41.716	58.594	0	0	100.311
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	79.454	79.454
Totalresultat 31.12.2022	**0**	**0**	**0**	**0**	**41.716**	**58.594**	**0**	**79.454**	**179.765**
Emisjon	125.853	0	1.688	0	0	0	0	0	127.541
Oppretelse stiftelse	456.443	0	43.557	0	-500.000	0	-6.000	0	-6.000
Utdeling gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0	0	-2.000
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	-13.985	0	0	-13.985
Fondsobligasjonskapital	0	0	0	20.000	0	0	0	0	20.000
Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	-2.095	-2.942	0	0	-5.037
Egenkapital 31.12.2022	**768.763**	**0**	**49.720**	**110.000**	**587.884**	**68.972**	**909**	**142.061**	**1.728.309**

2021	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital			
Tall i tusenkroner	Eierandelskapital	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	**186.468**	**0**	**4.474**	**90.000**	**963.179**	**15.846**	**6.909**	**53.467**	**1.320.340**
Resultat etter skatt	0	0	0	0	92.286	19.599	0	0	111.885
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	9.140	9.140
Totalresultat 31.12.2021	**0**	**0**	**0**	**0**	**92.286**	**19.599**	**0**	**9.140**	**121.025**
Utdeling gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0	0	-2.000
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	-7.459			-7.459
Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	-3.207	-681	0	0	-3.888
Egenkapital 31.12.2021	**186.468**	**0**	**4.474**	**90.000**	**1.050.260**	**27.305**	**6.909**	**62.607**	**1.428.023**

RESULTATREGNSKAP

		Konsern	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	**2022**	**2021**
Renteinntekter og lignende inntekter	Note 18	349.051	244.446
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	Note 18	43.834	19.565
Rentekostnader og lignende kostnader	Note 18	164.043	81.047
Netto renteinntekter	Note 18	**228.842**	**182.964**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	102.295	117.531
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	2.472	2.367
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 19	28.213	22.558
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 19	-20.738	5.721
Andre driftsinntekter	Note 19	3.174	3.447
Netto andre driftsinntekter	Note 19	**110.472**	**146.890**
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	96.474	89.878
Andre driftskostnader	Note 21	99.738	80.292
Av/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/ tap på ikke finansielle eiendeler	Note 31	9.839	10.310
Sum driftskostnader før kredittap		**206.051**	**180.480**
Kredittap på utlån, garantier m.v. og rentebærende verdipapirer	Note 11	7.637	7.644
Resultat før skatt		**125.626**	**141.730**
Skattekostnad	Note 22	25.610	27.405
Resultat av ordinær drift etter skatt		**100.016**	**114.326**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	79.454	9.140
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**79.454**	**9.140**
Sum andre inntekter og kostnader		**79.454**	**9.140**
Totalresultat		**179.470**	**123.466**
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		**99.258**	**112.515**
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		**758**	**1.811**
Totalresultat			
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		**178.712**	**121.655**
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		**758**	**1.811**

BALANSE

Eiedeler		Konsern	
Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 23-24	81.504	50.932
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 23-25	82.907	23.374
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 23-24	9.736.257	9.758.309
Rentebærende verdipapirer	Note 23,25	1.699.496	1.961.312
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-27	765.506	604.535
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 29	2.522	3.388
Goodwill	Note 30	28.534	28.534
Varige driftsmidler	Note 31,42	96.858	112.062
Andre eiendeler	Note 22, 32	54.209	34.736
Sum eiendeler		**12.547.792**	**12.577.182**

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.821	1.565
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	7.924.651	7.728.547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	2.664.059	3.195.389
Finansielle derivater	Note 28	0	111
Annen gjeld	Note 35	49.581	46.713
Pensjonsforpliktelser	Note 20	1.858	1.894
Betalbar skatt	Note 22	30.331	27.770
Utsatt skatt	Note 22	0	1.662
Andre avsetninger	Note 6,10,11,42	7.664	7.818
Ansvarlig lånekapital	Note 34	130.250	130.123
Sum gjeld		**10.812.214**	**11.141.593**
Eierandelskapital	Note 37	768.763	186.468
Overkursfond		49.720	4.474
Fondsobligasjonskapital	Note 36	110.000	90.000
Sum innskutt egenkapital		**928.483**	**280.942**
Fond for urealiserte gevinster		142.061	62.606
Sparebankens fond		590.946	1.053.232
Gavefond		909	6.909
Utjevningsfond		68.972	28.450
Annen egenkapital		-6.189	-6.333
Minoritetsinteresser		10.397	9.783
Sum opptjent egenkapital		**807.096**	**1.154.647**
Sum egenkapital		**1.735.578**	**1.435.589**
Sum gjeld og egenkapital		**12.547.792**	**12.577.182**

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Konsern	
Tall i tusen kroner	**2022**	**2021**
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder	13.032	-499.952
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	349.551	244.172
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	196.104	171.072
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-80.697	-35.798
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjor	1.996	70
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	261.816	-325.538
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	43.804	19.655
Netto provisjonsinnbetalinger	99.929	115.165
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-16.750	23.721
Utbetalinger til drift	-207.002	-147.089
Betalt skatt	-27.770	-18.372
Utbetalte gaver	-2.000	-2.000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**632.013**	**-454.894**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.785	-4.243
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	9.914	13.800
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-88.171	-8.705
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28.213	22.085
Netto kontantbetaling ved oppkjøp av virksomhet	-8.411	-8.411
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**-60.240**	**14.527**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	252.016	1.356.164
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-769.874	-845.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-69.643	-34.309
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	2.255	-11.871
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-676	-622
Innbetaling ved utstedelse av EK-bevis	127.541	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4.267	-3.379
Renter på fondsobligasjon	-5.037	-3.888
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-13.985	-7.704
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**-481.669**	**449.391**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**90.104**	**9.024**
Likviditetsbeholdning 1.1	74.305	65.281
Likviditetsbeholdning 31.12	**164.409**	**74.305**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	81.504	50.932
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	82.905	23.373

EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

2022	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital						
Tall i tusen kroner	Eierandelskapital	egenkapitalbevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Minoritet	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	**186.468**	**0**	**4.474**	**90.000**	**1.053.232**	**28.450**	**6.909**	**0**	**62.606**	**-6.333**	**9.783**	**1.435.589**
Resultat etter skatt	0	0	0	0	41.809	57.449	0		0	144	614	100.016
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0		79.454	0	0	79.454
Totalresultat 31.12.2022	**0**	**0**	**0**	**0**	**41.809**	**57.449**	**0**	**0**	**79.454**	**144**	**0**	**179.470**
Emisjon	125.852	0	1.689	0	0	0	0		0	0	0	127.541
Opprettelse stiftelse	456.443	0	43.557	0	-500.000	0	-6.000		0	0	0	-6.000
Utdeling gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0		0	0	0	-2.000
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	-13.985	0	0	0	0	0	-13.985
Fondsobligasjonskapital	0	0	0	20.000	0	0	0		0	0	0	20.000
Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	-2.095	-2.942	0		0	0	0	-5.037
Egenkapital 31.12.2022	**768.763**	**0**	**49.720**	**110.000**	**590.946**	**68.972**	**909**	**0**	**142.061**	**-6.189**	**10.397**	**1.735.578**

2021	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital						
Tall i tusen kroner	Eierandelskapital	egenkapitalbevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Minoritet	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	**186.468**	**0**	**4.474**	**90.000**	**965.523**	**16.991**	**6.909**		**53.467**	**-6.365**	**2.753**	**1.320.220**
Resultat etter skatt	0	0	0	0	92.916	19.599	0		0	0	1.811	114.326
Verdiendring egenkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0		9.140	0	0	9.140
Totalresultat 31.12.2021	**0**	**0**	**0**	**0**	**92.916**	**19.599**	**0**	**0**	**9.140**	**0**	**1.811**	**123.466**
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	-7.459	0		0	0	-245	-7.704
Utdeling gaver	0	0	0	0	-2.000	0	0		0	0	0	-2.000
Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	-3.207	-681	0		0	0	0	-3.888
Tilgang minoritet	0	0	0	0	0	0	0		0	0	5.400	5.400
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0		0	32	65	97
Egenkapital 31.12.2021	**186.468**	**0**	**4.474**	**90.000**	**1.053.232**	**28.450**	**6.909**	**0**	**62.606**	**-6.333**	**9.783**	**1.435.589**

KRAGERØ, 31.12.2022 /09.03.2023

I STYRET FOR

SKAGERRAK SPAREBANK

Roy Vike Vardheim Styreleder	Tor Markussen Styrets nestleder	Kirsti Solheim Styremedlem
Astri Ellegård-Jacobsen Styremedlem	Morten Andresen Styremedlem	
Kjerst Røneid Larsen Ansattes representant	Jan Kleppe Adm. banksjef	Erik Bie Johansen Ansattes representant

E-Signing validert

secured by nets

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Markussen, Tor	9578-5995-4-118423	10.03.2023 08:29:13 UTC	PersonBankID NO Qual.
Kleppe, Jan	9578-5995-4-191800	10.03.2023 08:30:55 UTC	PersonBankID NO Qual.
Larsen, Kjersti Røneid	9578-5995-4-188306	10.03.2023 08:53:15 UTC	PersonBankID NO Qual.
Ellegård-Jacobsen, Astri	9578-5995-4-165125	10.03.2023 09:09:28 UTC	PersonBankID NO Qual.
Andresen, Morten	9578-5997-4-10248	10.03.2023 09:15:05 UTC	PersonBankID NO Qual.
Solheim, Kirsti	9578-5993-4-2502477	10.03.2023 09:17:35 UTC	PersonBankID NO Qual.
Johansen, Erik Bie	9578-5994-4-470633	10.03.2023 11:09:59 UTC	PersonBankID NO Qual.
Vardheim, Roy Vike	9578-5999-4-1379986	10.03.2023 12:13:05 UTC	PersonBankID NO Qual.

Dokumentreferanse: 4763228

33

NOTER
INNHOLD

1	Regnskapsprinsipper	35
2	Kredittrisiko	40
3	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	44
4	Kapitaldekning	45
5	Risikostyring	47
6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	49
7	Fordeling på utlån	51
8	Kredittforringede lån	52
9	Aldersfordeling på forfalte og kredittforrigede lån	53
10	Eksponering på utlån	54
11	Nedskrivinger, tap, finansiell risiko	55
12	Store engasjement	60
13	Sensitivitet	61
14	Likviditetsrisiko	62
15	Valutarisiko	64
16	Kursrisiko	64
17	Renterisiko	65
18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	67
19	Andre inntekter	68
20	Lønn og andre personalkostnader	69
21	Andre driftskostnader	71
22	Skatter	72
23	Kategorier av finansielle instrumenter	73
24	Virkelig verdi finansielle instrumenter	74
25	Sertifikater og obligasjoner	76
26	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat	77
27	Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	78
28	Finansielle derivat	79
29	Eierinteresser i konsernselskap og tilknyttet selskap	80
30	Goodwill	81
31	Varige driftsmidler	82
32	Andre eiendeler	83
33	Innskudd fra gjeld til kunder	84
34	Verdipapirgjeld	85
35	Annen gjeld	86
36	Fondsobligasjonslån	87
37	Eierandelskapital og eierstruktur	88
38	Resultat per egenkapitalbevis	90
39	Garantier	91
40	Hendelser etter balansedagen	93
41	Segmentinformasjon	95
42	Leieavtaler	96

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON
Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Kirkegata 26, 3770 Kragerø. Konsernregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 09.03.2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET
Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.
I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE
Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER
IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende fra 01.01.2020.
Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

PRINSIPPER FOR KONSOLIDERING
Konsernregnskapet omfatter Skagerrak Sparebank og dens datterselskap. Som datterselskap regnes alle selskap hvor banken har kontroll ref. kriterier i IFRS 10.
Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Alle mellomværender, inntekter, samt kostnader mellom konsernselskaper er eliminert fullt ut. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post.

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

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

INNTEKTSFØRING
Renteinntekter- og kostnader
Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke

er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap). Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Provisjonsinntekter og -kostnader
Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

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

Andre inntekter
Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER
Kontanter består av kontanter i NOK og fordring på sentralbank.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING
Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor praktisktalt all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene.

Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING
Ved førstegangsinnregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:
Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:
- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt

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

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

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

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

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.
For ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN
Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI
Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under" Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

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

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

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

valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

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

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

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER
Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.
Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGER I TILKNYTTEDE SELSKAPER
Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Investeringene regnskapsførers etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningtest. Konsernregnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.
Viser til note 29 for oversikt over tilknyttede selskaper.

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

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

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

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

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

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

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSER
Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2012 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

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

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

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

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

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

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD
Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder. Definisjon av mislighold basert på overnevnte kriterier tilsier at misligholdte engasjement i banken vil sammenfalle med engasjement merket i steg 3 (se beskrivelse av tapsmodell under.)

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)
Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder
- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder
- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)
Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.
Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon.

Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/ husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (migrering)
Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

Makroprognoser	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsatte personer	0,0	0,2	(0,2)	0,5	0,5
BNP Fast-lands-Norge	1,2	1,6	1,2	1,5	1,5
Pengemarkeds-rente (nivå)	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
Arbeidsledighets-rate (nivå)	3,7	3,7	3,7	4,0	4,0

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester.

Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

Makroprognoser	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,25	0,0

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

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

År	2023	2024	2025	2026	2027
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
Vektet	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4

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

År	2023	2024	2025	2026	2027
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
Vektet	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3
Banken gjennomgår restanse og overtrekk eldre enn 30 dager kvartalsvis med tanke på mulige engasjementer som må vurderes for individuell nedskrivning.

Bedriftsporteføljen overvåkes og store og spesielt risikable engasjementer vurderes løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt.

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

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO
Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn og derivater.
Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

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

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

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0011	0,0025
3	0,0026	0,0050
4	0,0051	0,0075
5	0,0076	0,0125
6	0,0126	0,0200
7	0,0201	0,0300
8	0,0301	0,0500
9	0,0501	0,0800
10	0,0801	1,0000

Usikkerhet i PD-modell
COVID 19-situasjonen medførte en forventning om en endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er fortsatt stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller økt mislighold. Banken har likevel vurdert at usikkerheten for mulige langsiktige konsekvenser fører til et fortsatt behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Utviklingen med krig i Europa og et sterkt stigende kostnadsnivå på sentrale varer og tjenester gjør også at modellen beregner et for lavt risikopåslag i forhold til den usikkerheten som råder for flere bransjer. Behovet for en ekstra avsetning er derfor fortsatt til stede.

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

Forventet estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien og den makroøkonomiske utviklingen fører til at det er nødvendig å benytte mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnede nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med forventet dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte

saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Den usikkerheten banken så ved oppstarten av pandemien medførte signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelser og risiko for tap.

Utviklingen var volatil gjennom 2021, og den globale og nasjonale uroen vi har sett i 2022 som følge av krig og kostnadsøkninger gjør usikkerheten fortsatt stor, spesielt i forhold til de langsiktige effektene. Det blir hevdet at vi aldri har hatt så mange negative utviklingstrekk som nå i høst, i hvert fall er det mye usikkerhet som vanskelig kan regnes på i en modell, så som

- Krigen i Ukraina
- Endelig effekter av statsbudsjett i Norge
- Hvilke støtteordninger Stortinget lander på, spesielt i forhold til næringslivet

Dette gjør at banken vurderer at det fortsatt er behov for den ekstra avsetningen som ble foretatt i 2020. Avsetningen er økt noe gjennom 2022 og utgjør nå MNOK 14,8. Avsetningen er økt med MNOK 1,5 i 2022.

NOTE 3 - ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatene og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under kredittrisiko i note 2. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet.

Eksempler på kredittforringelse vil være misligholdt, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for misligholdt (probability of default – PD), tap ved misligholdt (loss given default – LGD) og eksponering ved misligholdt (exposure at default – EAD). I tillegg har banken vurdert mulig nedsiderisiko i forbindelse med COVID 19 og justert tapsavsetninger i steg 2 fordelt på segment og bransjer basert på denne vurderingen.
Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER
Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene av disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.
Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 12 % og til kapitaldekning 15,5 %. Ut over minimumskrav har banken et Pilar II krav på 2,7% på konsolidert basis som skal holdes i ren kjernekapital.

Samlede krav blir da:

- Ren kjernekapital 14,7%
- Kjernekapital 16,2%
- Ansvarlig kapital 18,2%

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.

Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finansiering av spekulativ investering i fast eiendom (se CRR/CRD IV for beskrivelse av spekulative lån) vektes 150 %.

Misligholdte engsjement vektes med 100 %/150 %.

Resterende engasjementer vektes 100 %.

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

	Morbank	
Tall i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	768.763	186.468
Overkursfond	49.720	4.474
Sparebankens fond	587.884	1.050.260
Gavefond	909	6.909
Fondsobligasjoner inkludert bokført egenkapital	110.000	90.000
Utevningsfond	68.972	27.305
Fond for urealiserte gevinster	142.061	62.606
Balanseført egenkapital	**1.728.309**	**1.428.023**
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjerne kapital	-40.438	-15.986
Fondsobligasjoner inkludert bokført egenkapital	-110.000	-90.000
Fradrag i ren kjernekapital	-470.277	-329.480
Ren kjernekapital	**1.107.591**	**992.557**
Fondsobligasjoner	110.000	90.000
Sum kjernekapital	**1.217.591**	**1.082.557**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	130.000	130.000
Netto ansvarlig kapital	**1.347.591**	**1.212.557**
Eksponeringskategori (vektet verdi)		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	22.374	42.368
Institusjoner	16.552	4.674
Foretak	514.238	489.449
Massemarked	264.349	303.966
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.918.420	4.116.336
Forfalte engasjementer	95.225	159.411
Høyrisiko-engasjementer	217.834	151.522
Obligasjoner med fortrinnsrett	121.493	137.751
Andeler i verdipapirfond	8.522	8.430
Egenkapitalposisjoner	210.260	190.069
Øvrige engasjement	77.613	105.441
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**5.466.880**	**5.709.417**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**491.115**	**453.564**
Sum beregningsgrunnlag	**5.957.995**	**6.162.981**
Kapitaldekning i %	**22,62 %**	**19,67 %**
Kjernekapitaldekning	**20,44 %**	**17,57 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**18,59 %**	**16,11 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**9,79 %**	**8,66 %**

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 3,32 % i Eika Gruppen AS og på 4,71 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.12.2022	31.12.2021
Ren kjernekapital	**1.515.079**	**1.304.970**
Kjernekapital	**1.661.005**	**1.422.984**
Ansvarlig kapital	**1.833.272**	**1.588.246**
Beregningsgrunnlag	**8.064.946**	**8.024.584**
Kapitaldekning i %	**22,73 %**	**19,79 %**
Kjernekapitaldekning	**20,60 %**	**17,73 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**18,79 %**	**16,26 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,95 %**	**7,99 %**

NOTE 5 - RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING
Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat.

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåka overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.
Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

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

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

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

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

Se note 26,27,28 for vurdering av markedsrisiko.

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

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

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

FORRETNINGSRISIKO
Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (etterlevelse)
Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter.

Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

NOTE 6 - UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

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

2022

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

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

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

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

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.756.580	17.042	0	6.773.622
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.724.219	363.281	0	2.087.500
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	266.140	605.866	0	872.006
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	111.281	111.281
Sum brutto utlån	**8.746.939**	**986.189**	**111.281**	**9.844.409**
Nedskrivninger	-5.227	-25.519	-33.164	-63.910
Sum utlån til balanseført verdi	**8.741.712**	**960.670**	**78.117**	**9.780.499**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.176.704	13.901	0	6.190.605
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	510.213	166.313	0	676.526
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	76.901	256.124	0	333.025
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	57.808	57.808
Sum brutto utlån	**6.763.818**	**436.338**	**57.808**	**7.257.964**
Nedskrivninger	-1.701	-4.761	-19.702	-26.164
Sum utlån til bokført verdi	**6.762.117**	**431.577**	**38.106**	**7.231.800**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	579.876	3.141	0	583.017
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.214.006	196.968	0	1.410.974
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	189.239	349.742	0	538.981
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	53.473	53.473
Sum brutto utlån	**1.983.121**	**549.851**	**53.473**	**2.586.445**
Nedskrivninger	-3.526	-20.758	-13.462	-37.746
Sum utlån til bokført verdi	**1.979.595**	**529.093**	**40.011**	**2.548.699**

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalite	Ubenyttede kreditter og garantier			
(Pr. klasse finansielt instrument:)	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	638.552	11.808	0	650.360
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	147.840	10.237	0	158.077
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.861	26.739	0	33.600
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	124	124
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**793.253**	**48.784**	**124**	**842.161**
Nedskrivninger	-322	-506	-92	-920
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**792.931**	**48.278**	**32**	**841.241**

NOTE 7 - FORDELING PÅ UTLÅN

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

Utlån fordelt på fordringstyper	**2022**	**2021**
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.444.476	1.208.470
Byggelån	334.935	179.665
Nedbetalingslån	8.048.512	8.456.275
Brutto utlån og fordringer på kunder	**9.827.922**	**9.844.410**
Nedskrivning steg 1	-5.564	-5.227
Nedskrivning steg 2	-32.510	-25.519
Nedskrivning steg 3	-30.065	-33.164
Netto utlån og fordringer på kunder	**9.759.784**	**9.780.500**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	4.863.254	4.270.152
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**14.623.038**	**14.050.652**

Brutto utlån fordelt på geografi	**2022**	**2021**
Nedre Telemark	6.596.124	6.661.374
Resten av Vestfold og Telemark	583.009	571.895
Oslo	922.410	921.318
Resten av landet	1.717.286	1.679.443
Personer bosatt i utlandet	9.093	10.380
Sum	**9.827.922**	**9.844.410**

NOTE 8 - KREDITTFORRINGEDE LÅN

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

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

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	57.808	-19.701	38.107
Næringssektor fordelt:			
Bygg, anlegg	3.982	-180	3.802
Varehandel	1.789	-993	796
Eiendomsdrift og tjenesteyting	47.702	-12.290	35.412
Sum	**111.281**	**-33.164**	**78.117**

Kredittforringede engasjementer	**2022**	**2021**
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	48.503	44.997
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	44.737	2.350
Nedskrivning steg 3	-26.872	-17.395
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	**66.368**	**29.952**
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	6.832	12.689
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	12.944	51.245
Nedskrivning steg 3	-3.193	-15.769
Netto andre kredittforringede engasjementer	**16.583**	**48.165**
Netto kredittforringede engasjementer	**82.951**	**78.117**

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2022		**2021**	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	40.166	35,5 %	44.225	39,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	56.232	49,8 %	48.937	44,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	16.618	14,7 %	18.119	16,3 %
Sum kredittforringede engasjementer	**113.016**	**100 %**	**111.281**	**100 %**

Banken har 34,4 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskriving grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 23,4 mill.

NOTE 9 - ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

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

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022										
Privatmarkedet	7.071.329	9.353	189	3.375	5.201	39.927	58.045	6.832	28.343	6.637
Bedriftsmarkedet	2.583.713	69.243	855	3.664	28.456	12.617	114.835	12.944	40.653	7.984
Totalt	**9.655.042**	**78.596**	**1.044**	**7.039**	**33.657**	**52.544**	**172.880**	**19.776**	**68.996**	**14.621**
2021										
Privatmarkedet	7.204.123	2.715	6.007	7.834	6.202	31.083	53.841	12.689	34.218	8.362
Bedriftsmarkedet	2.527.581	40.924	15.712	288	514	1.426	58.864	51.245	15.475	44.690
Totalt	**9.731.704**	**43.639**	**21.719**	**8.122**	**6.716**	**32.509**	**112.705**	**63.934**	**49.693**	**53.052**

NOTE 10 - EKSPONERING PÅ UTLÅN

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

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

2021 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	7.257.964	-1.701	-4.761	-19.702	502.727	3.011	-23	-62		7.737.453
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk, fiske	67.219	-28	-384	0	6.880	75	-1	-7		73.754
Industri	115.918	-156	-618	0	12.658	3.726	-16	-17		131.495
Bygg og anlegg	308.256	-483	-4.670	-180	130.559	15.391	-199	-117		448.557
Handel, hotell, transport, tjenester	114.034	-102	-1.495	-992	34.547	10.812	-15	-84		156.705
Finansiering, eiendomsdrift	56.580	-49	-1.534	0	5.177	5.471	-5	-44		65.596
Offentlig forvaltning og andre	1.688.190	-2.373	-8.895	-12.283	32.844	3.898	-35	-159		1.701.187
Annen næring	236.249	-335	-3.162	-7	72.862	1.521	-28	-16	-92	306.992
Sum	**9.844.410**	**-5.227**	**-25.519**	**-33.164**	**798.254**	**43.905**	**-322**	**-506**	**-92**	**10.621.739**

NOTE 11 - NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELLE RISIKO

Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**2022**	**2021**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	33.164	29.947
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	791	4.276
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	894	5.414
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.197	-4.698
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.500	-1.776
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**30.152**	**33.164**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**2022**	**2021**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-3.663	2.667
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	7.592	2.839
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivinger i steg 3	3.727	2.164
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-19	-26
Tapskostnader i perioden	**7.637**	**7.644**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	1.899	4.480	14.692	21.071
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86	-863	0	-777
Overføringer til steg 2	-380	1.513	0	1.133
Overføringer til steg 3	-1	-302	4.793	4.490
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	8	1.156	1.191
Utlån som er fraregnet i perioden	-187	-1.417	-598	-2.202
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	-99	70	-32
Andre justeringer	259	1.441	-411	1.289
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2021	**1.701**	**4.761**	**19.702**	**26.164**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2021	6.573.136	306.554	51.913	6.931.603
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	88.406	-88.406	0	0
Overføringer til steg 2	-233.105	233.105	0	0
Overføringer til steg 3	-3.267	-10.830	14.097	0
Nye utlån utbetalt	1.788.628	90.992	3.762	1.883.382
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.449.978	-95.077	-11.964	-1.557.019
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	**6.763.820**	**436.338**	**57.808**	**7.257.964**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	3.545	18.550	15.255	37.350
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	268	-1.343	-1.461	-2.536
Overføringer til steg 2	-461	4.461	0	4.000
Overføringer til steg 3	-810	-277	699	-388
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	333	94	7.190	7.617
Utlån som er fraregnet i perioden	-885	-1.832	-5.668	-8.385
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	556	836	0	1.392
Andre justeringer	980	268	-2.554	-1.306
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**3.526**	**20.758**	**13.462**	**37.746**

Avstemming	5.227	25.519	33.164	

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.990.865	380.077	52.822	2.423.764
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86.354	-82.288	-4.066	0
Overføringer til steg 2	-261.239	261.291	-52	0
Overføringer til steg 3	-33.205	-25.450	58.655	0
Nye utlån utbetalt	405.516	61.014	0	466.530
Utlån som er fraregnet i perioden	-205.171	-44.794	-53.886	-303.851
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**1.983.121**	**549.851**	**53.473**	**2.586.445**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	152	512	0	664
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	49	-49	0	0
Overføringer til steg 2	-74	74	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	22	0	36
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-25	-153	0	-178
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-8	-4	0	-12
Andre justeringer	214	104	92	410
Nedskrivinger pr. 31.12.2021	**322**	**506**	**92**	**920**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	582.915	59.027	94	642.036
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	14.703	-14.692	-11	0
Overføringer til steg 2	-4.700	4.710	-10	0
Overføringer til steg 3	0	-22	22	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	197.673	1.725	0	199.398
Engasjement som er fraregnet i perioden	3.244	-2.544	29	729
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	**793.834**	**48.203**	**124**	**842.161**

NOTE 12 - STORE ENGASJEMENT

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

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

	2022	2021
10 største engasjement	**1.236.998**	**1.170.968**
Totalt brutto engasjement	10.657.386	10.686.569
i % brutto av engasjement	**11,61 %**	**10,96 %**
Kjernekapital	1.217.591	1.082.557
i % av kjernekapital	**101,59 %**	**108,17 %**
Største engasjement utgjør	**16,43 %**	**18,47 %**

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

NOTE 13 - SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	**4 675**	**3 754**	**5 992**	**4 938**	**4 313**	**6 030**	**4 868**	**3 206**
Steg 2	**18 541**	**14 127**	**17 706**	**20 252**	**17 100**	**24 215**	**25 811**	**11 423**

Bokførte nedskrivninger
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler
Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Scenariot beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenariot.

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

NOTE 14 - LIKVIDITETSRISIKO

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

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

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

Morbankens har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Morbanken har deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 425,8 mill. Låneverdi for morbankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 408,4 millioner kroner.

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

Morbanken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 70 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 80,64%, mot 78,63 % året før.Likviditetssituasjonen vurderes som god ved utgangen av året.

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

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						81 504	81 504
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	82 907						82 907
Netto utlån til og fordringer på kunder	34 811	99 974	517 378	1 269 069	7 838 552		9 759 784
Rentebærende verdipapirer		20 131	278 039	1 401 326			1 699 496
Øvrige eiendeler	40 780					796 672	837 452
Sum finansielle eiendeler	**158.498**	**120.105**	**795.417**	**2.670.395**	**7.838.552**	**878.176**	**12.461.143**
Innlån fra kredittinstitusjoner						3 821	3 821
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 021 138				6 903 998	7 925 136
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 511	19 220	423 145	2 458 351			2 908 227
Øvrig gjeld	40 370	15 456	15 456		1 858	7 029	80 169
Ansvarlig lånekapital		1 508	4 524	24 121	130 000		160 153
Fondsobligasjonskapital som EK		1 988	5 964	31 808	110 000		149 760
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						858 804	858 804
							0
Sum forpliktelser	**47.881**	**1.059.310**	**449.089**	**2.514.280**	**241.858**	**7.773.652**	**12.086.070**
Netto	**110.617**	**-939.205**	**346.328**	**156.115**	**7.596.694**	**-6.895.476**	**375.073**
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						50 932	50 932
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						64 998	64 998
Netto utlån til og fordringer på kunder	31 860	61 607	301 630	1 314 841	8 070 561		9 780 499
Rentebærende verdipapirer	90 567		80 323	1 707 009	83 413		1 961 312
Øvrige eiendeler	23 002					637 836	660 838
Sum finansielle eiendeler	**145.429**	**61.607**	**381.953**	**3.021.850**	**8.153.974**	**753.766**	**12.518.579**
Innlån fra kredittinstitusjoner						1 565	1 565
Innskudd og andre innlån fra kunder		903 361				6 839 079	7 742 440
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	64 218	28 000	734 000	2 574 000			3 400 218
Øvrig gjeld	28 276	13 090	13 199			11 667	66 232
Ansvarlig lånekapital		748	2 242	11 960	130 000		144 950
Fondsobligasjonskapital som EK		963	2 889	15 408	90 000		109 260
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						913 594	913 594
							0
Sum forpliktelser	**92.494**	**946.162**	**752.330**	**2.601.368**	**220.000**	**7.765.905**	**12.378.259**
Netto	**52.935**	**-884.555**	**-370.377**	**420.482**	**7.933.974**	**-7.012.139**	**140.320**
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	41		105	23			169
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Banken har ikke lenger en kontantbeholding i utenlandsk valuta.
Det er en aksjepost i Visa Inc. og SDC totalt bokført til kr 14,4 mill per 31.12.2022.

NOTE 16 - KURSRISIKO

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

NOTE 17 - RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at morbankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan morbanken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler.

En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Morbankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Morbanken har for tiden kun 70 MNOK i utlån med fastrente.

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

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						81.504	81 504
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	82 907						82 907
Netto utlån til og fordringer på kunder		9 690 999	17 224	41 475	10 086		9 759 784
Obligasjoner, sertifikat og lignende	204 331	1 445 376	49 789				1 699 496
Øvrige eiendeler						908 685	908 685
Sum eiendeler	**287.238**	**11.136.375**	**67.013**	**41.475**	**10.086**	**990.189**	**12.532.376**
-herav i utenlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 821						3 821
Innskudd fra og gjeld til kunder		7 925 136					7 925 136
Obligasjonsgjeld	753 979	1 910 080					2 664 059
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						80 801	80 801
Ansvarlig lånekapital						130 250	130 250
Egenkapital						1 728 309	1 728 309
Sum gjeld	**757.800**	**9.835.216**	**-**	**-**	**-**	**1.939.360**	**12.532.376**
- herav i utenlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-470 562**	**1 301 159**	**67 013**	**41 475**	**10 086**	**-949 171**	**0**

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						50 932	50 932
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	23.373						23 373
Netto utlån til og fordringer på kunder		9.717.936	3.551	47.393	11.619		9 780 499
Obligasjoner, sertifikat og lignende	150.439	1.810.835			38		1 961 312
Øvrige eiendeler						745 406	745 406
Sum eiendeler	**173.812**	**11.528.771**	**3.551**	**47.393**	**11.657**	**796.338**	**12.561.522**
-herav i utenlandsk valuta						790	790
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.565						1.565
Innskudd fra og gjeld til kunder		7.740.187				0	7 740 187
Obligasjonsgjeld	1.092.632	2.102.758				0	3 195 390
Øvrig gjeld	110					66.123	66 233
Ansvarlig lånekapital		130.000				124	130 124
Egenkapital		90.000				1.338.023	1 428 023
SUM egenkapital og gjeld	**1.094.307**	**10.062.945**	**-**	**-**	**-**	**1.404.270**	**12.561.522**
- herav i utenlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-920 495**	**1465 826**	**3 551**	**47 393**	**11.657**	**-607 932**	**0**

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2022

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

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved ett prosentpoeng endring
Utlån til kunder med flytende rente	9.710.244	0,15	(14.565,4)
Utlån til kunder med rentebinding	70.255	3,00	(2.107,7)
Rentebærende verdipapirer	1.961.312	0,17	(3.334,2)
Øvrige rentebærende eiendeler	64.998	0,15	(97,5)
Gjeld	**11.806.809**		
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	7.740.187	0,15	11.610,3
Verdipapirgjeld	3.415.514	0,15	5.123,3
Øvrig rentebærende gjeld	1.565	0,15	2,3
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	6.500	0,15	9,8
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			**(3.359,1)**

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på ett prosentpoeng vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 3,7 millioner kroner.

NOTE 18 - NETTO RENTE -OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

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

	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	2 672	70
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	346 646	245 357
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	43 804	19 656
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**393.121**	**265.082**

			Gjenomsnittlig effektiv rentesats 2022	Gjenomsnittlig effektiv rentesats 2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	676	622		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	80 697	35 728	1,03 %	0,47 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	69 643	34 310	2,38 %	1,16 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 268	3 380	3,28 %	2,81 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7 586	6 937		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**162.869**	**80.978**		
Netto renteinntekter	**230.252**	**184.105**		

NOTE 19 - ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Garantiprovisjon	1 000	1 092	1 000	1 092
Kredittformidling	1 978	2 257	1 978	2 257
Forsikring	17 755	13 823	17 755	13 823
Provisjoner fra EBK	15 794	32 982	15 794	32 982
Sparing og plassering	4 039	3 384	4 039	3 384
Betalingsformidling	16 100	11 629	16 100	11 629
Provisjoner ved eiendomsmegling	0	0	44 093	49 863
Andre provisjoner og gebyr	1 536	2 501	1 536	2 501
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**58.202**	**67.666**	**102.295**	**117.531**
Provisjonskostnader				
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Garantiprovisjon				
Betalingsformidling	1 995	2 034	1 995	2 034
Andre gebyr- og provisjonskostnader	477	333	477	333
Sum provisjonskostnader med mer	**2.472**	**2.367**	**2.472**	**2.367**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	6	22	6	22
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-15.684	-8.582	-15.684	-8.582
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-8.911	12.161	-7.285	12.161
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2.225	2.121	2.225	2.121
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**-22.364**	**5.722**	**-20.738**	**5.722**
Andre driftsinntekter				
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Driftsinntekter faste eiendommer	1009	1355	2115	2.031
Andre driftsinntekter	0	61	1059	1416
Sum andre driftsinntekter	**1.009**	**1.416**	**3.174**	**3.447**
Utbytte				
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27.740	20.780	27.740	20.780
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	1.260	1.610	473	1.778
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	255	612	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**29.255**	**23.002**	**28.213**	**22.558**

NOTE 20 - LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Lønn	52.796	46.229	78.171	72.686
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	10.977	9.793	10.974	9.793
Pensjoner	4.735	4.514	4.734	4.514
Sosiale kostnader	2.595	2.885	2.595	2.885
Sum lønn og andre personalkostnader	**71.104**	**63.421**	**96.474**	**89.878**
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022	68,8	65,4	97,1	85,4

Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

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

2021 Ledelse	Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjons-kostnad	Annen godtgjørelse	Lån og kreditter pr.31.12
Jan Kleppe Adm.banksjef	2.110		181	256	3.862
Joakim Fjellvang Hansen	1.093	5	137	110	2.440
Jon Guste-Pedersen	1.559	5	181	246	1.101
Roger Sandvik	1.101	5	135	133	3.594
Siw Mediaas	970	5	108	127	4.594
Erik S. Gudmundseth	1.008	5	119	62	2.702
Kjetil Jacobsen	839	5	76	16	2.928
Inge Glittum	835	5	70	32	3.784
Gjertrud Sannes	925	5	97	130	507
Kari Rasmussen Theting	69	0	6	0,9	3.105

* Det er gjort avtale mellom Skagerrak Sparebank og Jon Guste-Pedersen, som sluttet 31.12.2022, om avløsningspensjon i Storebrand Livsforsikring AS. Totalbeløpet er på 1.603, og skal utbetales i månedlige beløp fram til fylte 67 år. Hele beløpet er kostnadsført i 2022. Dette kommer i tillegg til opplyst lønn.

** På grunnlag av oppnådde resultater i 2021, har Pål-Fredrik Andersen fått utbetalt bonus både fra Skagerrak Sparebank (36) og NORDirekte (83) i 2022.

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

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenter og myndighetenes normrente , utgjør 2,9 MNOK. Totalt lån til ansatte pr.31.12.22 er 155,6 MNOK.
Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

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

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

2021 Styret	Ordinært honorar	Lån og kreditter pr.31.12
Roy Vike Vardheim , styreleder	148	
Tor Markussen, nestleder	171	646
Kirsti Solheim , styremedlem	108	
Astri Ellegård Jacobsen , styremedlem	113	6.589
Morten Andresen , styremedlem	75	
Kjersti R.Larsen , styremedlem	79	722
Arild Bohlin, styremedlem	75	1.181

Honorar til representantskapet

2022 Representantskap	Honorar	Lån og kreditter pr.31.12
Grunde Olsen , leder	45	670
Magnar Kleiven , nesteleder	17	0
Øvrige medlemmer i representantskapet	181	32.113

2021 Representantskap	Honorar	Lån og kreditter pr.31.12
Grunde Olsen , leder	37	394
Magnar Kleiven , nesteleder	15	0
Øvrige medlemmer i representantskapet	167	18.177

Pensjonsordning
Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Innskuddsordningen er i tråd med lov om Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Årlige innskudd utgjør 7% av lønn mellom 0-7,1G og 25,1% for lønn mellom 7,1-12G. Årlig kostnad tilsvarer årlig premie. De ansatte er også innmeldt i Fellesordning for AFP. Årlig premie utgjør for tiden 2,5% av lønn mellom 1-7,1G. Ordningen er behandlet som en innskuddsordning der årlig kostnad tilsvarer årets premie. Utover disse to innskuddsordningene har banken en lukket ytelsesbasert pensjonsordning for pensjonister. Banken garanterer en årlig minsteregulering av pensjonen i denne ordningen. Beregnet pensjonsforpliktelse pr.31.12.22 er 1,85 MNOK.

NOTE 21 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
Andre driftskostnader				
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Driftskostnader faste eiendommer	4.347	3.181	4.751	3.564
Kjøp eksterne tjenester	2.203	1.785	3.261	2.538
EDB kostnader	56.019	39.941	56.597	40.771
Kostnader leide lokaler	1.787	407	2.560	1.500
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2.228	2.299	2.228	2.299
Reiser	1.218	382	1.413	583
Markedsføring	5.552	6.643	5.912	7.175
Ekstern revisor	1.028	1.133	1.294	1.471
Kostnader ved eiendomsmegling	0	0	9.412	12.657
Ordinær tap	1.045	275	1.178	0
Andre driftskostnader	4.960	5.706	11.134	7.732
Sum andre driftskostnader	**80.387**	**61.752**	**99.738**	**80.292**
Spesifikasjon av godtgjørelse til ekstern revisor				
Ordinær revisjon revisjon	983	1.092	1229	1410
Attestasjon	45	41	65	61
Sum godtgjørelse revisor inkl.mva	**1.028**	**1.133**	**1.294**	**1.471**

NOTE 22 - SKATTER

	Morbank		Konsern	
Betalbar inntektsskatt	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Resultat før skattekostnad	126.121	137.701	127.123	141.731
Permanente forskjeller inkl. formuesskatt	-9.313	-26.128	-11.240	-25.663
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-5.037	-3.518	-5.037	-3.518
Endring i midlertidige forskjeller	1.844	1.686	1.844	1.686
Sum skattegrunnlag	**113.616**	**109.741**	**112.691**	**114.236**
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag (25%/22%)	**28.404**	**27.435**	**28.200**	**28.424**
Resultat før skattekostnad	126.121	137.701	127.123	141.731
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	31.530	34.425	31.781	35.433
Permanente forskjeller	-2.328	-6.532	-2.810	-6.416
Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og aksjer utenfor fritaksmetoden	-2.130	-1.110	-2.130	-1.110
Betalbar skatt renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-1259	- 880	-1259	- 880
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	- 89	0	-89
Skatteeffekt av uinregnet skattemessig underskudd	-	-	0	607
Effekt av ulik skattesats i konsernet (25 % / 22%)	-	-	28	-141
Skattekostnad	**25.809**	**25.815**	**25.610**	**27.405**
Effektiv skattesats (%)	20 %	19 %	20 %	19 %
Skattekostnad på totalresultat				
Sum skattekostnad resultatregnskap	25.809	25.815	25.610	27.405
Sum skattekostnad utvidet resultat	0	-	0	-
Sum skattekostnad på totalresultat	**25.809**	**25.815**	**25.610**	**27.405**
Oversikt over midlertidige forskjeller *				
Driftsmidlar	8.796	11.356	7.631	10.742
Gevinst og tapskonto	2.681	1.981	2.653	1.953
Pensjonsforpliktelse	-1858	-1895	-1858	-1895
Balanseførte leieavtaler	- 88	- 68	- 88	- 68
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	-12 072	-3554	-12.072	-3.554
Fremførbart underskudd	-	-	- 698	- 698
Sum grunnlag utsatt skatt	**-2.539**	**7.821**	**-4.431**	**6.481**
Balanseført utsatt skatt/ utsatt skattefordel	**-635**	**1.955**	**-1.051**	**1.662**
* Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Skattesats for morbank er 25% mens fo datterselskapene er det 22%.				
Betalbar skatt i balansen				
Avsatt betalbar skatt	28.612	23.979	28.032	25.570
Avsatt formuesskatt	2.300	2.200	2.300	2.200
Sum betalbar skattegjeld	**30.912**	**26.179**	**30.331**	**27.770**

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

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

NOTE 23 - KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	50.932			50.932
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	23.373			23.373
Utlån til og fordringer på kunder	9.780.499			9.780.499
Rentebærende verdipapirer		1.961.312		1.961.312
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		232.759	369.236	601.995
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	**9.854.804**	**2.194.071**	**369.236**	**12.418.111**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.565			1.565
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.740.187			7.740.187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.195.390			3.195.390
Ansvarlig lånekapital	130.124			130.124
Finansielle derivater		110		110
Sum finansiell gjeld	**11.067.266**	**110**	**0**	**11.067.376**

NOTE 24 - VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	81 504	81 504	50 932	50 932
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	82 907	82 907	23 373	23 373
Utlån til og fordringer på kunder	9 759 784	9 759 784	9 780 499	9 780 499
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**9.924.195**	**9.924.195**	**9.854.804**	**9.854.804**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 821	3 821	1 565	1 565
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 925 136	7 925 136	7 740 187	7 740 187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 664 059	2 639 699	3 195 390	3 199 619
Ansvarlig lånekapital	130 250	126 365	130 124	130 124
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**10.723.265**	**10.695.021**	**11.067.266**	**11.071.495**

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Amortisert kost for utlån anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi av utlån.
Samme vurdering er lagt til grunn for øvrige finansielle eiendeler og gjeld, amortisert kost anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Investeringer i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS er klassifisert i nivå 3. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 508 mill. kroner av totalt 537 mill. kroner i nivå 3.

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2022	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	46.929	1.879.711		1.926.640
Finasielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			536.863	536.863
Sum eiendeler	**46.929**	**1.879.711**	**536.863**	**2.463.503**

Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	369.236	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	79.440	0
Investering	98.455	0
Salg	-10.268	0
Utgående balanse	**536.863**	**0**

2021	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	54.847	2.139.224		2.194.071
Finasielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			369.236	369.236
Sum eiendeler	**54.847**	**2.139.224**	**369.236**	**2.563.307**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	355.492	0
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	9.140	0
Investering	4.604	0
Salg	0	0
Utgående balanse	**369.236**	**0**

			2022 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Finasielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	429.490	483.177	590.549	644.236
Sum eiendeler	**429.490**	**483.177**	**590.549**	**644.236**

			2021 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Finasielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	295.389	332.312	406.160	443.083
Sum eiendeler	**295.389**	**332.312**	**406.160**	**443.083**

NOTE 25 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

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

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	396.088	383.239	383.239
Kommune / fylke	100.038	100.413	100.413
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinsrett	1.217.709	1.214.933	1.214.933
Industri	1.981	911	911
Sum rentebærende verdipapirer	**1.715.816**	**1.699.496**	**1.699.496**
Herav børsnoterte verdipapir	1.006.882	1.001.149	1.001.149

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	392.945	381.540	381.540
Kommune / fylke	200.122	201.151	201.151
Bank og finans	0	0	0
Obligasjoner med fortrinsrett	1.375.900	1.377.513	1.377.513
Industri	5.825	1.108	1.108
Sum rentebærende verdipapirer	**1.974.792**	**1.961.312**	**1.961.312**
Herav børsnoterte verdipapir	1.151.106	1.150.345	1.150.345

Obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

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

	Orgnummer	Antall	2022 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			**1.715.816**	**1.699.496**		**1.974.792**	**1.961.312**
Aksjer							
Lea Bank	986144706	4.409.380	50.188	35.451	4.409.380	50.188	44.094
Prime Property Kroatia I	991478272	100.000	600	3	100.000	600	3
North Bridge Nordic Property II	998845467	41.551	703	1.434	41.551	703	1.450
Norgesinvestor Proto	988008842	20.000	2.000	3.794	20.000	2.000	3.617
Norvestor V Alpha Feeder	991374426	133	748	122	133	748	122
Nordic Private Equity	996964612	5.280	4.439	5.808	5.280	4.439	6.072
Eika Feeder	918272488	5.569	6.629	6.626	4.763	5.669	5.667
Skagerak Maturo V	924820454	2.175.000	2.175	2.175	1.125.000	1.125	1.125
VN Norge	821083052	193	3.684	1.319	193	3.684	2.208
VN Norge Forvaltning	918056076	33	633	227	33	633	379
Visa Inc.		1.381	632	11.313	1.381	632	10.557
BTV Investeringsfond	977515157				2.050	2.410	43
Sum aksjer			**72.431**	**68.272**		**72.831**	**75.337**
Egenkapitalbevis							
Sparebank 1 Sør-Øst Norge	937891334	2.986	100	164	2.986	100	195
Østre Agder Sparebank	937894260	3.800	399	399	3.800	399	399
Kvinesdal Sparebank	937894805	12.806	1.281	1.281	12.806	1.281	1.281
Hjelmeland Sparebank	937896581	29.842	3.283	3.283	29.842	3.283	3.283
Sum egenkapitalbevis			**3.283**	**5.127**		**5.063**	**5.158**
Aksje- og pengemarkedsfond							
DNB Global Treasury	916476043	106.068	92.043	92.676	100.798	92.184	92.043
Eika Likviditet OMF	893253432	60.026	60.221	61.069	59.626	59.884	60.221
Sum aksje- og pengemarkedsfond			**152.264**	**153.745**		**152.068**	**152.264**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			**227.978**	**227.144**		**229.962**	**232.759**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			**1.943.794**	**1.926.640**		**2.204.754**	**2.194.071**

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

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

	2022					2021				
	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
SDC		6.357	2.858	3.615			6.357	2.858	3.352	
Eika Gruppen		821.411	89.237	213.567	20.336		707.082	63.477	119.497	13.965
Eika Boligkreditt		66.204.830	280.626	294.806	2.893		53.610.393	227.313	225.314	6.398
Eiendomskreditt		14.000	1.470	1.470	93		14.000	1.470	1.470	76
Spama		180	18	279	95		180	18	18	36
Eika VBB		4.600	16.434	23.126			3.600	11.407	19.585	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			**390.643**	**536.863**	**23.417**			**306.543**	**369.236**	**20.475**

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	369.236	355.492
Tilgang	98.456	4.604
Avgang	-10.283	0
Utvidet resultat	79.454	9.140
Nedskrivning	0	0
Balanseført verdi 31.12.	**536.863**	**369.236**

NOTE 28 - FINANSIELLE DERIVAT

Banken har MNOK 70 i fastrenteutlån med bindingstid inntil 10 år, dette utgjør 0,7 % av den totale utlånsmassen. For å nøytralisere en del av renterisikoen som er knyttet til fastrenteutlån har banken kjøpt rentebytteavtaler for MNOK 3,5. Rentebytteavtalene virker nøytraliserende i forhold til rentegevinst/tap vi har på våre engasjementer med fastrenteutlån. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto.

Rentebytteavtalen er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle derivater".

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

	2022		2021	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswap 17.07.2012 - 18.07.2022			3.000	2.967
Renteswap 30.01.2013 - 30.01.2023	3.500	3.500	3.500	3.423

NOTE 29 - EIERINTERESSER I KONSERN-SELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Datterselskap

Selskap	Type	Org.nr.	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS *	Datter	920314295	Kragerø	10.01.2018	5.000	63 %	5.329	5.329
Grenland Eiendomsmegling AS	Datter	988796638	Bamble	30.09.2005	400	47,5% /51%	193	193
Svensknuten Eiendom AS	Datter	922228388	Kragerø	05.12.2018	30	100 %	13.056	13.056
Ruber Eiendom AS	Datter	916478534	Bamble	25.11.2015	400	100 %	2.453	2.453
Holtartun AS	Datter	991654917	Bamble	04.06.2007	5.600	100 %	1.500	1.500
Bjørkeløkka AS	Datter	989219561	Bamble	15.12.2005	800.000	100 %	-	-
Telemark Meglerinvest AS*	Datter	926366416	Kragerø	22.12.2020	1.000	100 %	3.500	3.500
Sum							26.031	26.031

2022

* I Agder Merglerinvest inngår følgende datterselskap:

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

* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

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

Tilknyttet selskap

Selskap	Org.nr.	Forretnings-kontor	Antall aksjer	andel og stemmea	Balanseført verdi
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	138	46 %	138
Meglerservice AS	925174637	Kragerø	120	40 %	120
Sum investering i tilknyttet selskap					**258**

2021

* I Agder Merglerinvest inngår følgende datterselskap:

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

* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

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

Tilknyttet selskap

Selskap	Org.nr.	Forretnings-kontor	Antall aksjer	andel og stemmea	Balanseført verdi
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	138	46 %	138
Meglerservice AS	925174637	Kragerø	120	40 %	200
Sum investering i tilknyttet selskap					**338**

	Konsern	
Beregning av årets resultatandel	**2022**	**2021**
Andel årets ordinære resultat tilknyttede selskaper	474	1.778
Årets resultatandel tilknyttede selskaper	**474**	**1.778**
Beregning av balanseført verdi	**2022**	**2021**
Inngående balanse andel i tilknyttede selskap	3.388	3.220
Tilgang/kapitalforhøyelser i tilknyttede selskap	-	-
Avgang tilknyttet selskap	-	-
Årets resultatandel tilknyttede selskap	474	1.778
Mottatt utbytte / utdeling	-1.340	-1.610
Utgående balanse 31.12	**2.522**	**3.388**

NOTE 30 - GOODWILL

Balanseført goodwill i konsernet utgjør pr 31.12.2022 MNOK 28,5. Goodwillen knyttet til oppkjøpet av De Presno & Partners AS ble gjennomført i 2018 og Best Eiendomsmegler AS i 2021.

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

Bokført verdi av goodwill	2022	2021
De Presno & Partners AS	11 907	11 907
Best Eiendomsmegler AS	16 627	16 627
Sum andre eiendeler	**28.535**	**28.534**

Konsernet tester goodwill for nedskrivning minst årlig, eller når det foreligger indikasjoner på verdifall.
Gjennvinnbart beløp er fastsatt basert på en vurdering av virksomhetens bruksverdi for konsernet.

Bruksverdien er beregnet basert på en diskontering av forventede framtidige kontantstrømmer før skatt,
diskontert med en relevant diskonteringsrente før skatt som hensyntar løpetid og risiko.

	De Presno & Partners	Best Eiendomsmegler
Diskonteringsrente	14 %	14 %
Veksytrate	2,5 %	2,5 %
Dekningsbidrag	30,0 %	30,0 %

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

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

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

Diskonteringsrente
Diskonteringsrente er basert på vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC). Egenkapitalandel benyttet i WACC er 40%. Diskonteringssatsene reflekterer markedets avkasningskrav per tidspunkt for test i den bransjen den kontantstrømgenerennende enheten sammenlignes med .Renten som er benyttet for diskontering av kontantstrømmene er 14,0%. Dette er basert på en risikofri rente på 3,5 % og tillagt en risikopremie på 10,5%.

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

Vekstrate
Vekstrate i perioden er basert på en moderat forventning til markedsutviklingen. Ledelsens forventninger er basert på historisk trendutvikling og offentlige bransjeanalyser

Som følge av usikkerhet i forventningene, kan det være behov for justering av på et senere tidspunkt.

NOTE 31 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Mor				
	Maskiner, inventar og transport midler	Fast eiendom	Tomt	Leieavtaler**	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	20.257	113.693	940		134.890
Tilgang	1.432	1.691			3.123
Avgang til kostpris	-201	-12.501			-12.702
Reklassfisert etter overgang til IFRS*	0	0		9.910	9.910
Kostpris pr. 31.12.2021	21.488	128.759	940		151.187
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2021	15.318	51.305		3.103	69.726
Bokført verdi pr. 31.12.2021	**6.171**	**77.454**	**940**	**6.807**	**91.372**
Kostpris pr. 01.01.2022	21.488	128.759	940	9.910	151.187
Tilgang	1.151	634		3.015	4.800
Avgang til kostpris	0	-8.555			-8.555
Kostpris pr. 31.12.2022	22.640	120.838	940	12.925	157.343
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2022	16.897	56.287		6.548	79.732
Bokført verdi pr. 31.12.2022	**5.743**	**64.551**	**940**	**6.377**	**77.611**
Avskrivinger 2021	1.843	4.950		3.103	9.896
Avskrivinger 2022	1.579	4.981		3.445	10.005
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	20%-33%	

	Konsern				
	Makiner, inventar og transport midler	Fast eiendom	Tomt	Leieavtaler**	Sum
Kostpris pr. 01.01.21	20.643	156.714	6.517		183.874
Tilgang	3.472	771	0		4.243
Reklassfisert etter overgang til IFRS*	0	0	0	9.910	9.910
Avgang til kostpris	-201	-12.502	0		-12.703
Kostpris pr. 31.12.21	23.914	144.983	6.517	9.910	185.324
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.21	15.941	54.217	0	3.103	70.158
Bokført verdi pr. 31.12.21	**7.973**	**90.766**	**6.517**	**6.807**	**112.063**
Kostpris pr. 01.01.22	23.914	144.983	6.517	9.910	185.324
Tilgang	1.151	634	-	3.015	4.800
Avgang til kostpris	0	-8.555	-	0	-8.555
Kostpris pr. 31.12.22	25.065	137.062	6.517	12.925	181.569
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.22	17.883	60.281	0	6.548	78.164
Bokført verdi pr. 31.12.22	**7.182**	**76.782**	**6.517**	**6.377**	**96.858**
Avskrivinger 2021	2.272	5.797		3.108	11.177
Avskrivinger 2022	1.942	5.822		3.445	11.209
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	0 %	20%-33%	

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

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

Spesifikasjon av resultatpost

	Morbank 2022	Konsern 2022
Avskrivninger	10.004	11.209
Gevinst ved salg av driftsmidler	-1370	-1370
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-fin	**8.634**	**9.839**

NOTE 32 - ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Opptjente, ikke motatte inntekter	6 728	20 315	6 728	20 315
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	33 416	2 687	33 416	2 687
Kundefordringer	0	0	13 014	9 061
Andre eiendeler	635	0	1 051	2 673
Sum andre eiendeler	**40.780**	**23.002**	**54.209**	**34.736**

NOTE 33 - INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

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

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.925.136	7.740.187
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**7.925.136**	**7.740.187**

Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Nedre Telemark	5.549.912	5.476.200
Resten av Vesfold og Telemark	230.573	222.508
Oslo	740.722	653.974
Resten av landet	1.298.250	1.285.662
Personer bosatt i utlandet	105.679	101.843
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**7.925.136**	**7.740.187**

Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	5.650.460	5.660.780
Jordbruk, skogbruk og fiske	85.177	67.157
Industri	74.892	66.402
Bygg og anlegg	159.269	174.128
Varehandel	98.214	118.103
Transport og lagring	70.694	50.575
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.221.261	1.137.017
Annen næring	565.169	466.025
Sum innskludd og andre innlån fra kunder	**7.925.136**	**7.740.187**

NOTE 34 - VERDIPAPIRGJELD

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2022	2021	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	64.000		64.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000		300.129	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000		350.071	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.023	350.094	3 mnd. NIBOR + 0,565%
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.919	349.857	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350.000	350.459	350.726	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350.000	349.865	349.819	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	350.000	350.023	350.033	3 mnd. NIBOR + 0,51 %
NO0012654518	29.08.2022	29.08.2025	100.000	99.930		3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	400.000	400.227	400.306	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0011129561	19.10.2021	19.10.2026	325.000	399.353	324.312	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
Påløpte renter				14.260	6.043	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				**2.664.059**	**3.195.390**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	Bokført verdi 2021	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010863731	17.09.2019	17.09.2029	50.000	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
NO0011024598	16.06.2021	16.06.2031	80.000	80.000	80.000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
Påløpte renter				249	124	
Sum ansvarlig lånekapital				**130.249**	**130.124**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.195.390	175.000	-714.000	7.669	2.664.059
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**3.195.390**	**175.000**	**-714.000**	**7.669**	**2.664.059**
Ansvarlig lånekapital	130.124			125	130.249
Sum ansvarlig lånekapital	**130.124**	**0**	**0**	**125**	**130.249**

NOTE 35 - ANNEN GJELD

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	16.242	10.440	17.967	12.887
Bankremisser	-	40	-	40
Skyldige offentlige avgifter	7.112	5.283	7.280	8.041
Leverandørgjeld	14	44	999	12.074
Øvrig gjeld	17.003	12.469	22.536	13.426
Avsatt til gaver og utbytte	-	-	800	245
Sum annen gjeld	**40.371**	**28.276**	**49.581**	**46.713**

NOTE 36 - FONDSOBLIGANSJONSLÅN

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

					Bokført verdi	
ISIN	**Låneopptak**	**Første call-dato**	**Pålydende**	**Rentevilkår**	**2022**	**2021**
NO0012759085	24.11.2022	24.11.2027	50.000	3m Nibor + 430 bp	50.000	30.000
NO0010818172	09.03.2018	09.03.3023	60.000	3m Nibor + 340 bp	60.000	60.000
Fondsobligasjonskapital					**110.000**	**90.000**

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader , men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	**Balanse 31.12.2021**	**Emitert**	**Innløste**	**Andre endringer**	**Balanse 31.12.202 1**
Fondsobligasjonskapital	90.000	50.000	30.000		110.000
Sum fondsobligasjonskapital	**90.000**	**50.000**	**30.000**	**0**	**110.000**

NOTE 37 - EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 768,8 mill delt på 7 687 631 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 6 omganger. I 2022 ble MNOK 500 konvertert fra Sparebankens fond til EK-bevis gjennom opprettelse av Sparebankstiftelsen Skagerrak - Kragerø og Bamble.

Eierandelsbrøk	**2022**	**2021**
EK-bevis	768 763	186 468
Overkursfond	49 720	4 474
Utjevningsfond	68 972	27 305
Sum eierandelskapital (A)	**887.455**	**218.247**
Sparebankens fond	587 884	1 050 259
Gavefond	909	6 909
Grunnfondskapital (B)	**588.793**	**1.057.168**
Fond for urealisert gevinst	142 061	62 606
Fondsobligasjon	110 000	90 000
Sum egenkapital	**1.728.309**	**1.428.021**
Eiemandelsbrøk A/(A+B)	**60,12 %**	**17,11 %**
Utbytte		
Utbetalt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,50	4,00
Samlet utbytte (for forrige regnskapsår)	13.985	7.459

De 20 største egenkapitalbeviseiere:

31.12.2022

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

Antall bevis: **7 687 631**

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående

2022

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

2021

Ledende ansatte	
Jan Kleppe	36.641
Roger Sandvik	5.458
Inge Glittum	4.331
Pål-Fredrik Andersen	3.700
Jon Gunnar Guste-Pedersen	2.359
Gjertrud Sannes	3.055
Siw Mediaas	1.394
Erik Skoghaug Gudmundseth	3.597
Joakim Fjellvang Hansen	1.123
Kjetil Jacobsen	97
Sum ledende ansatte	**61.755**
Styre inkludert nærstående	
Morten Andresen	22.917
Kjersti Røneid Larsen	2.315
Arild Bohlin	3.000
Sum styre	**28.232**
Representantskap inkludert nærstående	
Grunde Olsen	3.745
Kari Waag	13.917
Hans Per Heistad	9.208
Mona Byvoll Næss	320
Halvor Vinje	51.610
Roy Lundquist	28.255
Torbbjørn Haukvik	20.000
Gisle Lunde	7.154
Solbjørg Bjelde Nilsen	9.564
Jan Runar Arvesen	230
Tom Markus	101
Iver Juel	230
Geir Westhrin	100
Anette Sanderød Wold	102
Svein Olsen	8.586
Linda Gunhildstad	100
Trine Strømme Gautefald	129
Kristina Aastad	497
Sum representantskap	**153.848**

NOTE 38 - RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

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

Tall i tusen kroner	**2022**	**2021**
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	0,79 %	0,91 %

* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnitt av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2021 - 31.12.2022

Tall i tusen kroner	**2022**	**2021**
Resultat etter skatt	100.310	111.886
Renter på fondsobligasjon	-5.037	-3.888
Sum	**95.273**	**107.998**
Eierandelsbrøk (inkl.utbytte og gaver)	**60,12 %**	**17,11 %**
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeviseiere	**55.652**	**18.918**
Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	**7.166.981**	**1.864.684**
Resultat pr egenkapitalbevis (gjennomsnittlig antall)	**7,77**	**10,51**

NOTE 39 - GARANTIER

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

Betalingsgarantier	16 579	21 203
Kontraktsgarantier	20 391	22 153
Lånegarantier	0	550
Sum garantier overfor kunder	**36.970**	**43.906**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	82 798	30 330
Tapsgaranti	48 633	42 702
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**131.431**	**73.032**
Sum garantier	**168.401**	**116.938**

	2022		2021	
Garantier fordelt geografisk	**Kr.**	**%**	**Kr.**	**%**
Nedre Telemark	34.672	93,8 %	38.351	87,3 %
Resten av Vestfold og Telemark	350	0,9 %	343	0,8 %
Oslo	553	1,5 %	553	1,3 %
Resten av landet	1.395	3,8 %	4.659	10,6 %
Personer bosatt i utlandet		0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	**36.970**	**100 %**	**43.906**	**100 %**

Garantiavtale med Eika Boligkreditt
Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.22 lån for 4 683 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

1. Tapsgaranti:
Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK.

Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån.

Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis.

Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

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

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje.

Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 40 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Styrene i Skagerrak Sparebank, Andebu Sparebank og Larvikbanken har vedtatt plan om sammenslåing

Det vises til melding publisert 9. november 2022 om at styrene i Skagerrak Sparebank, Andebu Sparebank og Larvikbanken har inngått en intensjonsavtale om sammenslåing mellom bankene.

Styrene i bankene vedtok 16. februar 2023 en plan for sammenslåing av bankene (fusjonsplan). Målet med sammenslåingen er å styrke bankenes lokale konkurransekraft og ytterligere styrke bankenes evne til å bidra til utviklingen av sine lokalsamfunn.

Basert på bankenes respektive regnskapstall per 31. desember 2022 vil den sammenslåtte banken få:

Forvaltningskapital på ca. NOK 24,1 milliarder og forretningskapital (inkludert overføringer til kredittforetak) på ca. NOK 33,1 milliarder
Egenkapital ekskl. hybridkapital/fondsobligasjon på ca. NOK 3,1 milliarder.
En samlet ren kjernekapitaldekning på ca. 19,1 prosent (proforma)

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

Transaksjonsmodell
Sammenslåingen gjennomføres ved at virksomhetene i Andebu Sparebank og Larvikbanken overføres til Skagerrak Sparebank. Skagerrak Sparebank overtar dermed alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Larvikbanken og Andebu Sparebank. Den sammenslåtte bankens navn skal være Skagerrak Sparebank. Skagerrak Sparebank vil som vederlag for virksomheten som overtas, utstede egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Andebu Sparebank og til Sparebankstiftelsen Andebu og Sparebankstiftelsen Larvik som opprettes i forbindelse med sammenslåingen. En nærmere oversikt over antall egenkapitalbevis som utstedes i Skagerrak Sparebank er inntatt under.

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

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

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

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

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

Egenkapitalbevis i Skagerrak Sparebank som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Andebu Sparebank og til Sparebankstiftelsen Andebu og Sparebankstiftelsen Larvik ved konvertering av grunnfondskapital utstedes til markedsverdi per egenkapitalbevis på det tidspunkt styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen, antatt tidspunkt er 1. februar 2024.

Beregnet markedsverdi per egenkapitalbevis per 31.12.2022 basert på egenkapital per 31.12.2022 i Skagerrak Sparebank justert for utbytteavsetning og gaveutdeling er NOK 121,62. Gjenværende grunnfondskapital i Larvikbanken og Andebu Sparebank utover det som konverteres til eierandelskapital i Skagerrak Sparebank forbindelse med sammenslåingen, slås sammen med grunnfondskapitalen i Skagerrak Sparebank.

Antall egenkapitalbevis som utstedes er basert på avtalt bytteforhold på 51,8 % til Skagerrak Sparebank, 29,5 % til Larvikbanken og 18,7 % til Andebu Sparebank og antall egenkapitalbevis i Skagerrak Sparebank som overtakende bank.

I forbindelse med konverteringen vil det utstedes 4.385.308 nye egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Larvik. Videre vil det utstedes 2.392.962 nye egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Andebu som følge av konverteringen, og 381.099 egenkapitalbevis utstedes til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Andebu Sparebank. Det innebær at ett (1) egenkapitalbevis i Andebu Sparebank byttes med 0,953 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

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

Videre prosess og gjennomføringsbetingelser
Styrene i bankene vil nå fremme forslag overfor bankenes respektive generalforsamling, forstanderskap og representantskap om sammenslåing av de tre bankene. Det tas sikte på å avholde møte i generalforsamling, forstanderskap og representantskap den 23. mars 2023.

Gjennomføring av sammenslåing er blant annet betinget av at representantskapet i Skagerrak Sparebank, generalforsamlingen i Larvikbanken og forstanderskapet i Andebu Sparebank treffer de nødvendige vedtak, at Finanstilsynet gir nødvendig tillatelse til gjennomføring og ikke stiller vilkår som vesentlig endrer forutsetningene som bankene har lagt til grunn for fusjonsplanen, samt at Finansdepartementet gir skattefritak på vilkår som er akseptable for hver av sparebankene for eventuell gevinst ved overføringen av virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Larvikbanken og Andebu Sparebank til Skagerrak Sparebank.

Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen omkring 1. februar 2024.

NOTE 41 - SEGMENTINFORMASJON

Banken rapporterer to driftssegmenter henholdsvis personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Balansetall inneholder kun segmentfordeling for utlån til kunder og innskudd fra kunder, resterende balansetall henføres til ufordelt virksomhet.

	Mor				Konsern			
				2022				
RESULTAT	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**118.980**	**98.227**	**13.045**	**230.252**	**118.980**	**96.817**	**13.045**	**228.842**
Utbytte / resultat andel tilkn.selskap	0	0	29.255	29.255	0	0	28.213	28.213
Netto provisjonsinntekter	48.339	7.391	0	55.730	48.339	51.484	0	99.823
Inntekter verdipapirer	0	0	-22.364	-22.364	0	0	-20.738	-20.738
Andre driftsinntekter	0	0	1.009	1.009	0	0	3.174	3.174
Netto andre driftsinntekter	**48.339**	**7.391**	**7.900**	**63.630**	**48.339**	**51.484**	**10.649**	**110.472**
Lønn og personalkostnader	36.653	10.069	24.382	71.104	36.653	35.439	24.382	96.474
Avskrivninger på driftsmidler	0	0	8.634	8.634	0	0	9.839	9.839
Andre driftskostnader	0	0	80.386	80.386	0	0	99.738	99.738
Sum driftskostnader	**36.653**	**10.069**	**113.402**	**160.124**	**36.653**	**35.439**	**133.959**	**206.051**
Tap på utlånsengasjement og garantier	649	6.988	0	7.637	649	6.988	0	7.637
Resultat før skatt	**130.017**	**88.561**	**-92.457**	**126.121**	**130.017**	**105.874**	**-110.265**	**125.626**
BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Brutto utlån til og fordringer på kunder	7.129.373	2.698.549	0	9.827.922	7.129.373	2.675.022	0	9.804.395
Innskudd fra kunder	5.650.460	2.274.676	0	7.925.136	5.650.460	2.274.191	0	7.924.651

	Mor				Konsern			
				2021				
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**86.295**	**78.155**	**19.655**	**184.105**	**86.295**	**77.014**	**19.655**	**182.964**
Utbytte /resultat andel tilkn.selskap	0	0	23.002	23.002	0	0	22.558	22.558
Netto provisjonsinntekter	58.149	7.150	0	65.299	58.149	9.571	47.499	115.219
Inntekter verdipapirer	0	0	5.722	5.722	0	0	5.722	5.722
Andre driftsinntekter	0	0	1.416	1.416	0	1.976	1.416	3.392
Netto andre driftsinntekter	**58.149**	**7.150**	**30.140**	**95.439**	**58.149**	**11.547**	**77.195**	**146.891**
Lønn og personalkostnader	32.691	8.979	21.752	63.422	32.691	8.979	48.209	89.879
Avskrivninger på driftsmidler	0	0	9.028	9.028	0	0	10.310	10.310
Andre driftskostnader	0	0	61.751	61.751	0	0	80.292	80.292
Sum driftskostnader	**32.691**	**8.979**	**92.531**	**134.201**	**32.691**	**8.979**	**138.811**	**180.481**
Tap på utlån	5.459	2.185	0	7.644	5.459	2.185	0	7.644
Resultat før skatt	**106.294**	**74.141**	**-42.736**	**137.699**	**106.294**	**77.397**	**-41.961**	**141.730**
BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Brutto utlån til og fordringer på kunder	7.257.964	2.586.446	0	9.844.410	7.257.964	2.564.256	0	9.822.220
Innskudd fra kunder	5.660.780	2.079.407	0	7.740.187	5.660.780	2.067.767	0	7.728.547

Konsernelimineringer og resultat fra datterselskap og FKV/TS fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

NOTE 42 - LEIEAVTALER

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

Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2022	9.910
Tilgang av bruksretteiendeler	3.015
Anskaffelseskost 31.12.2022	**12925**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	3.104
Avskrivninger i perioden	3.444
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	**6.548**
Balanseført verdi 31.12.2022	**6.377**
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-2 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	0
1-2 år	2.755
2-3 år	2568
3-4 år	1.183
4-5 år	0
Mer enn 5 år	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	**6506**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2022	6.875
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3.015
Betaling av hovedstol	-3.424
Betaling av renter	
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	**6466**

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

Selskapets leide eiendeler inkluderer kun bygninger/kontorer.
Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

	2021
Brukrettseiendeler	Bygninger
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	9.910
Tilgang av bruksretteiendeler	
Anskaffelseskost 31.12.2021	**9910**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0
Avskrivninger i perioden	3.103
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	**3103**
Balanseført verdi 31.12.2021	**6807**
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-2 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	3043
1-2 år	3.011
2-3 år	628
3-4 år	394
4-5 år	0
Mer enn 5 år	0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	**7076**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	9.910
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	
Betaling av hovedstol	-3035
Betaling av renter	
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	**6875**

Beløp i resultatregnskapet	**2022**
Rente på leieforpliktelser	171
Avskrivninger på bruksretteiendeler	3.102
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	127

Gjenomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca.2,0%. For husleieavtaler bruker banken leietaker marginale lånerenter. Indeksjustering av husleiekostnader er hensytatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.Leieavtalene innholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlig restverdigaratier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale
Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere avtaler innholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheter til forlengelse med rimelig sikkerhet til utøves. Konsernets potensielle leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 15 MNOK per 31.12.2022.

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

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	55,79 %	48,01 %
Resultat før skatt i % av gj. snitt forvaltningskapital	0,99 %	1,12 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen.	0,79 %	0,91 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,95 %	9,42 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	7,77	10,51
Bokført verdi egenkapitalbevis	126,39	122,78
Innskudd og Utlån		
Utvikling siste 12 måneder		
- Forvaltningskapital	-0,24 %	6,61 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapitall (mill. kr.)	12.772.492	12.317.033
- Utlån brutto egen bok	0,17 %	5,22 %
- Utlån brutto inkl. EBK	4,12 %	6,37 %
- Innskuddsdekning	80,64 %	78,63 %
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	18,59 %	16,11 %
Kjernekapitaldekning	20,44 %	17,57 %
Kapitaldekning	22,62 %	19,67 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,79 %	8,66 %
LCR	238	187
NSFR	156	148
Konsolidering av samarbeidende grupper		
Ren kjernekapitaldekning	18,79 %	16,26 %
Kjernekapitaldekning	20,60 %	17,73 %
Kapitaldekning	22,73 %	19,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,95 %	7,99 %

Building a better working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Ytre Strandvei 6, 3770 Kragerø
Postboks 230, 3781 Kragerø

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Skagerrak Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Skagerrak Sparebank som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling 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 et rettvisende bilde av sparebankens og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Skagerrak Sparebanks revisor sammenhengende i 4 år fra valget i representantskapet den 2019 for regnskapsåret 2019.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgelig handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

Penneo Dokumentnøkkel: Y3VLE-OT136-AKT7F-2XQGU-1EQUH-6AI24

Building a better working world

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet
Utlån til kunder utgjør 9 759 millioner (78 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 68,1 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 38,1 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2), og 30,1 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9,10 og 11.

Våre revisjonshandlinger
Vi vurderte konsernets metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarioer så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet
Konsernet benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos konsernet og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger
Vi etablerte en forståelse for konsernets IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til konsernet. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos konsernet. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Penneo Dokumentnøkkel: Y3VLE-OT136-AKT7F-2XQGU-1EQUH-6AI24

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om sparebankens og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Penneo Dokumentnøkkel: Y3VLE-OT136-AKT7F-2XQGU-1EQUH-6AI24

Kragerø, 10. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tor Erik Baksås
statsautorisert revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Tor Erik Baksås
Statsautorisert revisor
På vegne av: Ernst & Young AS
Serienummer: 9578-5995-4-101978
IP: 77.16.xxx.xxx
2023-03-10 13:51:27 UTC

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: Y3VLE-OT136-AK7TF-2XQGU-1EQUH-6A124

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 orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validator**

Kirkegata 26
3770 Kragerø

Webside:
www.skagerraksparebank.no

E-post:
post@skagerraksparebank.no

SKAGERRAK
SPAREBANK