



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 891 512
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	SPAREBANKEN DIN TELEMAR
Forretningsadresse:	Bøgata 69 3800 BØ I TELEMAR

Regnskapsår

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

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Ben Roger Elvenes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 13.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		327 500 000	191 899 000
			11 636 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		327 500 000	203 535 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		146 215 000	66 124 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		146 215 000	66 124 000
Netto renteinntekter	18	181 285 000	137 411 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		24 108 000	21 547 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		4 839 000	4 450 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument		2 585 000	3 783 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		2 585 000	3 783 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		296 000	-1 617 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		296 000	-1 617 000
Andre driftsinntekter		787 000	513 000
Lønn og andre personalkostnader	21	42 529 000	33 541 000
Andre driftskostnader	22	41 705 000	38 020 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar	31,41	-4 750 000	4 432 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		4 750 000	-4 432 000
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på renteberande verdipapir målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring	11	-1 365 000	3 449 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		-1 365 000	3 449 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		126 103 000	77 745 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	30 485 000	18 249 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		95 618 000	59 496 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		95 618 000	59 496 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knytta til ytelsesbaserte pensjonsordningar			-664 000
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i renteberande verdipapirer		-1 600 000	6 014 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		129 000	376 000
Sum andre inntekter og kostnader		-1 471 000	5 726 000
Totalresultat for rekneskapsåret		94 147 000	65 222 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar		13 589 000	47 725 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		164 659 000	263 682 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		164 659 000	263 682 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi	6-11	3 695 230 000	3 811 011 000
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11	1 645 040 000	1 575 825 000
Sum utlån og krav på kundar		5 340 270 000	5 386 836 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til amortisert kost	27	570 794 000	496 191 000
Sum renteberande verdipapir		570 794 000	496 191 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28,29	155 683 000	223 793 000
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar	23,30	410 000	410 000
Eigarinteresser i konsernselskap			
Eigarinteresser i konsernselskap	23,30	11 266 000	11 266 000
Varige driftsmiddel			
Andre varige driftsmiddel	31,41	66 987 000	55 122 000
Sum varige driftsmiddel		66 987 000	55 122 000
Andre egedelar			
Andre egedelar	32	6 882 000	8 108 000
Sum andre egedelar		6 882 000	8 108 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIGEDLAR		6 330 540 000	6 493 133 000
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	33	154 168 000	180 994 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		154 168 000	180 994 000
Innskott og andre innlån kunder			
Innskott og andre innlån fra kunder til amortisert kost	19,34	4 574 530 000	4 720 114 000
Sum innskott og andre innlån fra kunder		4 574 530 000	4 720 114 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	35	492 650 000	581 817 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		492 650 000	581 817 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	36	19 937 000	18 348 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	30 429 000	20 503 000
Pliktar ved utsett skatt	24	738 000	
Andre avsetjingar	41	33 842 000	33 987 000
Sum avsetjingar		65 009 000	54 490 000
Ansvarleg lånekapital			
Sum ansvarleg lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost	35	61 158 000	60 335 000
Sum fondsobligasjonskapital		61 158 000	60 335 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum gjeld		5 367 452 000	5 616 098 000
EIGENKAPITAL			
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	38	224 147 000	224 147 000
Fondsobligasjonskapital	37	45 000 000	45 000 000
Sum innskoten egenkapital		269 147 000	269 147 000
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster		7 251 000	8 851 000
Sparebanken sine fond		308 636 000	277 240 000
Utjammingsfond		378 054 000	321 795 000
Sum opptent egenkapital		693 941 000	607 886 000
Sum egenkapital		963 088 000	877 033 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		6 330 540 000	6 493 131 000



Sparebanken DIN Telemark



Årsrapport 2023

ein LOKALBANK™



Innhold

LEDER: VI ER HELE TELEMARKS LOKALBANK	4
HOVEDPUNKTER 2023	5
NØKKELTALL	6
STYRETS ÅRSBERETNING 2023	6
REGNSKAP	14
RESULTATREGNSKAP	15
BALANSE	16
EGENKAPITALOPPSTILLING	17
KONTANTSTRØM	18
NOTER	19



Vi er hele Telemarks lokalbank

I 2023 tok banken en viktig strategisk beslutning om å bli «banken for Telemark». For oss var dette naturlig da andre banker forlater fylket, og etablerer sine hovedkontorer utenfor Telemark. Med bankens etablering på Notodden i desember, så har vi startet reisen der ytterligere etableringer vil skje de nærmeste årene.

For å tydeliggjøre vår ambisjon valgte derfor banken å skifte navn til Sparebanken DIN Telemark, med ønske om sammen å skape gode hverdager i Telemark. For oss er dette en forpliktelse der vi deler skjebnefellesskapet med våre kunder og våre lokalmiljøer i både gunstige og mer utfordrende tider.

10-års jubileum

2023 har vært et jubileumsår for banken og dets eiere, Sparebankstiftinga Bø og Sparebankstiftinga Seljord. Selv om banken har vært til stede i over 172 år, så er det gått 10 år siden bankene Bø Sparebank og Seljord Sparebank slo seg sammen til å bli en enda sterkere sparebank. I løpet av disse 10 årene har egenkapitalen, og dertil verdiene for stiftelsene, økt med mer enn 180 prosent til nesten 1 milliarder kroner. Dette har vært en stor positiv utvikling for Sparebanken DIN Telemark, og som vitner om en solid bank med en ren kjernekapitaldekning på over 24 prosent. I jubileumsåret gjennomførte stiftelsene minnerike markeringer på henholdsvis Granvin- og Gullbring kulturhus, med kulturinnslag, servering og gaveutdeling til ulike lag og foreninger.

Urolig marked

Det har vært et år med internasjonal uro og krig som har påvirket både internasjonal og norsk økonomi. Høy prisvekst og lav kronekurs førte til at Norges Bank satte opp styringsrenten seks ganger i løpet av 2023. Dette har berørt mange privatpersoner, bedrifter og lag/foreninger. Som bank er vår misjon å skape vekst og gode hverdager i Telemark. Vi er en lokalbank som utvikler og tar vare på våre lokalsamfunn, noe som innebærer å være til stede i gode og mer utfordrende tider. Arbeidsplasser i distriktene



er viktig i så henseende. I løpet av de to siste årene har banken økt sine utlån til næringslivet med nesten 23 prosent.

Grønt skifte

Sparebanken DIN Telemark skal være en pådriver i omstillingen til et mer bærekraftig lokalsamfunn. Ved siden av våre interne tiltak med solceller på tak, ladestasjoner og grønne produkter til våre kunder, så skal banken være en bidragsyter for å skape fremtidens grønne og bærekraftige arbeidsplasser. Vi ser at bærekraft er konkurransekraft, og dette går rett i kjernen av vår virksomhet for finansiering og risikostyring.

Banken klar for vekst

Bankens underliggende drift er god med en bra egenkapitalavkastning og lav kostnadsprosent. Resultatet som fremlegges er bankens beste, mye takket være god økonomisk styring i et krevende innlånsmarked. I løpet av året har banken økt antall årsverk med nesten 25 prosent. Det er godt å se at banken er et spennende sted å jobbe. Med 12 nye dyktige kolleger på plass, har banken nå totalt 46 ansatte som virkelig er engasjerte, reale, fleksible og folkelige. Deres holdning er å hjelpe kunder med å lykkes.

Med åpning på Notodden er Sparebanken DIN Telemark rigget for ytterligere vekst. Kall det gjerne startskuddet for å være hele Telemarks lokalbank. Dette blir en interessant og spennende reise. Jeg ønsker å takke kunder, samarbeidspartnere, stiftelser, og en ekstra stor takk til ansatte som har vist stor innsats i året som har gått.

Ben Roger Elvenes
Adm. banksjef



Hovedpunkter 2023

Hovedpunkter pr. 31.12.2023
(tall for samme periode i fjor i parentes)



94,1 mill

Totalresultat (65,2 mill)

10,40 %

Egenkapitalavkastning (7,12%)

39,5 %

Kostnadsprosent (49,0%)

22,18 %

Ren kjernekapitalandel konsolidert
(19,90%)

7,4 mrd

Forretningskapital (7,4 mrd)

0,7 %

Utlånsvekst inkl. boligkreditt 12 mnd
(0,2%)



Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av inntekter* (ekskl. VP)	39,50 %	49,00 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,59 %	-3,30 %
Egenkapitalavkastning	10,40 %	7,12 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	9,96 %	11,36 %
Netto rentemargin	2,83 %	2,10 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,51 %	26,49 %
Andel lån overført til boligkredittforetak - kun PM	21,01 %	19,22 %
Innskuddsdekning	84,90 %	86,90 %
Soliditet (konsolidert samarbeidende gruppe)		
Kapitaldekning	25,15 %	23,01 %
Kjernekapitaldekning	23,46 %	21,25 %
Ren kjernekapitaldekning	22,18 %	19,90 %
Leverage ratio	12,01 %	10,65 %
Likviditet		
LCR	221	150
NSFR	131	134

* I regnskapet for 2023 er det bokført en gevinst etter salg av fritidseiendommer på 9,2 millioner kroner. Dersom man justerer for denne gevinsten vil dette nøkkeltallet bli 44 %.

Styrets årsberetning 2023

Om banken

Sparebanken DIN Telemark er en selvstendig sparebank med forretningsadresse i Bø, og med bankkontorer i Åmot, Seljord, Bø og Skien. I februar 2024 åpnet banken også et kontor på Notodden. Banken opprettet i 2013 to stiftelser, Sparebankstiftinga Bø 62% og Sparebankstiftinga Seljord 38%.

Gjennom flere generasjoner, har Sparebanken DIN Telemark bygd gode relasjoner til lokalbefolkningen og lokalt næringsliv. Vår lokalkunnskap og lokale tilknytning skal komme både våre kunder og lokalsamfunnet til gode. Banker tilbyr et bredt spekter av bank-, forsikring- og investeringsprodukter til person- og næringskunder.

I 2023 byttet banken navn til Sparebanken DIN Telemark. Banker ønsker med dette å bli hele Telemark sin lokale sparebank.

Sparebanken DIN Telemark har sammen med 9 andre sparebanker etablert den tredje bankalliansen i Norge, LOKALBANK alliansen. LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet AS (alliansens felleseide selskap) og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK arbeider for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Økonomisk utviklingstrekk 2023

For tredje året på rad var høy prisvekst det dominerende økonomiske temaet i 2023. Sentralbankene økte styringsrentene ytterligere både internasjonalt og i Norge, for å få inflasjonen ned. I løpet av 2023 økte den amerikanske sentralbanken sin styringsrente med ett prosentpoeng, og den ligger nå i intervallet 5,25 – 5,50%. Den europeiske sentralbanken (ECB) økte sin viktigste rente fra 2,5% til 4,5%. Norges Bank har fulgt etter, og økt sin styringsrente fra 2,75% til 4,50% i løpet av 2023.

Det er nå tegn til at pengepolitikken har virket, med betydelig nedgang i inflasjonen i løpet av 2023. I USA falt konsumprisveksten fra 6,5% ved inngangen til året til 3,4% ved årsslutt. Utviklingen i Europa har hatt den samme tendensen. Inflasjonen i Euro-området falt fra 9,2 til 2,9% i løpet av fjoråret. Her hjemme falt årsveksten i konsumprisene fra 5,9% ved utgangen av 2022 til 4,8% ved slutten av 2023.

Selv om utviklingen i prisstigningen er gledelig, ligger norsk inflasjon fortsatt klart over inflasjonsmålet på 2%. Dette blir spesielt tydelig når vi ser på den såkalte kjerneinflasjonen, som blant annet ekskluderer strømpriser. I Norge falt kjerneinflasjonen med bare 0,3 %-poeng i 2023, fra 5,8% ved årsslutt i 2022 til 5,5% ved utgangen av 2023.

En viktig årsak til inflasjonen har holdt seg høy i Norge, er den kraftige svekkelsen av kronen i deler av fjoråret. I løpet av høsten var norske kroner nesten 15% svakere mot dollar og euro enn den var ved starten av 2023. Mot slutten av året styrket kronen seg en del, men var allikevel svakere enn ved begynnelsen av året.

Til tross for den «seige» nedgangen i kjerneinflasjon, er det tydelige forventninger om at sentralbankene vil kutte styringsrentene i 2024. Den amerikanske sentralbanken indikerte rentekutt på sitt møte i desember at renten kan bli satt ned med 0,50 – 0,75 %-poeng i 2024, mens markedsforsventningene tilsier enda kraftigere kutt i år. Norges Banks rentebane fra desember legger opp til at styringsrenten blir holdt på dagens nivå det meste av 2024, men med mulighet for en første reduksjon i siste

kvartal av 2024.

En viktig grunn til at sentralbankene kun signaliserer forsiktige rentekutt, er den lave arbeidsledigheten og høye sysselsettingen. Ledigheten er rekordlav i de største økonomiene i verden, og det samme gjelder i Norge. Gjennom 2023 har registrert arbeidsledighet hos NAV ligget rundt 1,8% av arbeidsstyrken, som er det laveste nivået siden før finanskrisen i 2008.

Samtidig har veksten i BNP for fastlands-Norge avtatt i løpet av 2023 og ligger nå på omtrent null. Høy sysselsetting, men lav vekst, tyder på svak produktivitetutvikling i norsk fastlands-økonomi og peker på en viktig utfordring for norsk økonomi.

Det er også store forskjeller næringene imellom. Mens den oljerelaterte leverandøriindustrien har svært gode tider, går det trått i bygg- og anleggsbransjen. Nybygging har stoppet opp, og de som er ansatt i prosjekter som ferdigstilles har i liten grad nye prosjekter å gå til. Boliginvesteringene falt anslagsvis med 15% i 2023, og nedgangen tiltok etter sommeren. Norges Bank forventer at boliginvesteringene vil falle videre i første halvår av 2024, men at de så forsiktig vil ta seg opp igjen fra høsten av.

Selv om boligprisene nominelt sett har holdt seg oppe, så har de ikke holdt takt med utviklingen i det generelle prisnivået. Det betyr at den såkalte realprisen på bolig, altså boligprisene i forhold til andre priser, har falt betydelig. Etter hvert som det økte prisnivået etter alt å dømme også vil slå ut i økte lønnsinntekter bidrar dette, sammen med forventet rentenedgang, til at husholdningenes rentebelastning etter hvert vil falle.

De høye rentene merkes særlig i markedet for næringseiendom, hvor verdsettingen av slik eiendom har falt. Norges Bank anslår at verdiene av næringseiendom allerede har falt en god del, og at de skal ned med mellom 20 og 30 prosent fra toppen. En del aktører har høy belåning, og samlet sett utgjør næringseiendom over 40% av alle bankers utlån til bedrifter. Utviklingen på dette markedet er en av faktorene som bidrar til usikkerhet om



Bankens virksomhet i 2023

Banken har levert et godt resultat i 2023. Banken har hatt en god utvikling i rentenettoen med en rentenetto i prosent av forvaltningskapital som endte på 2,83% for året som helhet (2,10%). Samlet utlånsvekst inkludert utlån i Eika Boligkreditt (EBK) og Verd Boligkreditt har vært noe svakere enn forventet på 0,7% (0,2%).

Banken har gjennom 2023 fokusert på å rigge seg for videre vekst gjennom blant annet opplæring av nyansatte og forberedelse til etablering av kontoret på Notodden.

Årsregnskapet 2023

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som i vesentlig grad påvirker bankens virksomhet.

For 2023 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regelverk, og gir etter styrets oppfatning et riktig bilde av bankens resultat og finansielle stilling.

Resultatutvikling

Totalresultat for 2023 ble på 94,1 millioner kroner. Resultat etter skatt av ordinær drift for 2023 var 95,6 millioner kroner mot 59,5 millioner kroner i 2022. Økningen forklares i hovedsak av forbedret rentemargin og reduserte alliansekostnader. Banken har tilbakeført tap på utlån på 1,4 millioner kroner mot 3,5 millioner kroner tapsført forrige år. Reduksjonen i tapsavsetninger er en følge av reduserte avsetninger knyttet til markedsusikkerhet i steg 1 og steg 2.

Driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 181,3 (137,4) millioner kroner for 2023. Rentenettoen var 2,83% for 2023, sammenlignet med 2,10% i 2023.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 19,3 millioner kroner, hvilket er 2,2 millioner kroner høyere enn i 2022. Banken har ambisjoner om ytterligere økning i provisjonsinntekter fremover, spesielt knyttet til forsikringssalg.

Netto verdiendring på finansielle investeringer over ordinært resultat var på 0,3 millioner kroner for 2023, mot et tap på 1,6 millioner kroner i 2022.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 79,5 millioner kroner for 2023. Dette er en økning på 3,5 millioner kroner sammenlignet med 2022. Økningen skyldes i stor grad økte personalkostnader. Banken har økt antall ansatte fra 37 til 46 ansatte i perioden. Samtidig var lønnsveksten høy i 2023. Banken har også hatt betydelige kostnader knyttet til innleie av ressurser, noe som har økt andre driftskostnader.

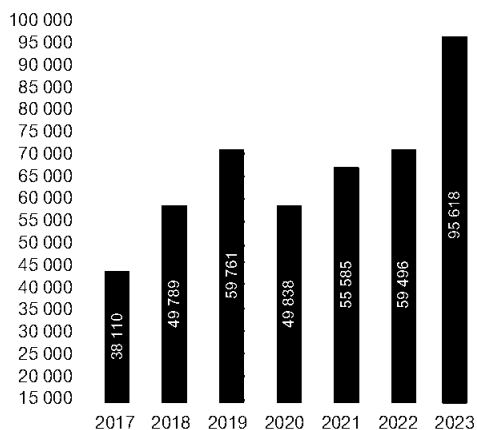
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler endte på en inntektsføring på 4,8 millioner kroner. Dette skyldes en gevinst på 9,2 millioner kroner som følge av salg av fritidseiendommer.

Kostnader målt i prosent av inntektene justert for inntekter fra verdipapirer utgjorde 39,5% for 2023. Dette er en reduksjon fra 49% for 2022 som i hovedsak skyldes økt rentenetto. Gevinsten etter salg av to fritidseiendommer, som nevnt over, har også påvirket kostnadsprosenten. Justerer vi for denne effekten får vi en kostnadsprosent på 44 %.

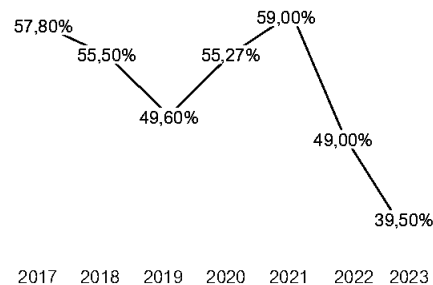
Tap på utlån

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble tilbakeført med 1,4 millioner kroner i 2023, mot en kostnadsføring på 3,4 millioner kroner i 2022. Dette skyldes en reduksjon

Resultat av ordinær drift etter skatt



K/I justert for verdipapirer



i avsetningen i steg 1 og steg 2 som følge av redusert usikkerhet knyttet til privatmarkedets robusthet til å møte de mange rentehevingene. Avsetningene i steg 3 har økt i perioden.

Per utgangen av 2023 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 48,0 (46,3) millioner kroner, hvorav tapsavsetningene fordeler seg med 4,7 millioner kroner for personmarkedet og 43,3 millioner kroner for bedriftsmarkedet. Samlet avsetning til tap er 0,88% av brutto utlån.

Banken har en betydelig tapsavsetning i steg 1 og steg 2 utover den som følger av tapsmodellen. Dette følger av en forventning om en kraftig svekkelse i betjeningsevnen for bedrifter i utvalgte bransjer som har opplevd en betydelig reduksjon i etterspørselen. Konsekvensene av bransjespesifikke inntektsbortfall sammen med den raske økningen i rentenivået, vil etter vår vurdering ikke bli hensyntatt raskt nok av modellberegningene.

Balanse og likviditet

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 6,3 milliarder kroner ved utgangen av 2023 og ligger 200 millioner kroner under nivået i 2022.

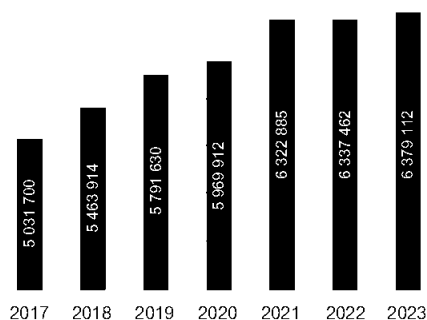
Utlån

Vekst i brutto utlån inkludert boligkredittforetak endte på 0,7% i 2023. Ved utgangen av 2023 var brutto utlån til kunder på egen bok på 5,39 (5,43) milliarder kroner. Bankens portefølje i EBK var 442 millioner kroner ved årsslutt, redusert med 211 millioner kroner fra 2022. Bankens portefølje i Verd Boligkreditt ble i løpet av 2023 økt med 299 millioner kroner til 596 millioner kroner. De siste 12 måneder har brutto utlån på egen bok blitt redusert med 0,8%, hvorav nedgang i personmarkedet utgjorde 2,5% og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 3,0%.

Likviditet og verdipapirer

Banken har god likviditet med likviditetsreserve på 749 millioner kroner og LCR på 221% pr. 31.12.2023. Bankens likviditetsreserve er plassert i bankinnskudd og renteobligasjoner med lav risiko. SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirportefølje.

Netto utlån til kunder inkl. boligkreditt



Investeringer i datterselskaper

Bøgata 69 AS er et heleid datterselskap av Sparebanken DIN Telemark, og bokført som eierinteresse i bankens regnskap. Bøgata 69 AS eier igjen eiendomsselskapet Bøgata 77 AS. Bøgata 69 AS består av bygget som leies ut som banklokaler til bankkontoret i Bø, og til noen flere langsiktige leietakere. Bøgata 77 AS er en sentral tomt i Bø, som for tida blir brukt som parkeringsareal for Bøgata 69. I regnskapet er aksjene ført til kostpris.

Det føres ikke konsernregnskap, da resultatet og egenkapitalen fra eiendomsselskapene er uvesentlige i forhold til bankens totalregnskap.

DIN Kompanjong AS er også et heleid datterselskap av Sparebanken DIN Telemark. Selskapet har ansatt 1,6 årsverk. Selskapet er i oppstartsfasen, og anses uvesentlig sett opp mot bankens regnskap.

Innskudd

Ved utgangen av 2023 utgjorde innskuddsvolumet 4,6 milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum er redusert med 3,1% de siste 12 månedene mot en økning på 2,0% forrige år. Bankens innskuddsdekning pr. 31.12.2023 var på 84,9%.

Langsiktig finansiering

Bankens verdipapirgjeld var pr. 31.12.2023 på 493 (582) millioner kroner, i tillegg en fondsobligasjon på 45 millioner kroner og ansvarlig lån på 61,2 millioner kroner.

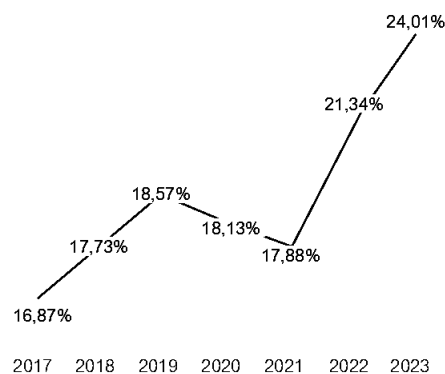
Soliditet

Banken er svært solid og godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Banken hadde pr. 31.12.2023 en ren kjernekapitaldekning inklusive samarbeidende gruppe på 22,2% (19,9%), en kjernekapitaldekning på 23,5% og kapitaldekning på 25,2%.

Styret mener at banken er tilstrekkelig kapitalisert.

Styret foreslår å utbetale et utbytte til eierne, Sparebankstiftinga Bø og Sparebankstiftinga Seljord, på til sammen 5 millioner kroner.

Ren kjernekapitaldekning





Disponering av resultatet for 2023

Styret har vurdert bankens finansielle stilling generelt, og kapitaldekning spesielt, og funnet at denne er tilfredsstillende også etter utdeling av foreslått utbytte på kr 2,23 pr. egenkapitalbevis.

Styret foreslår følgende disponering:	Beløp (i tusen)
Resultat etter skatt	95 618
Verdiendring lån til virkelig verdi	129
Renter hybridkapital	-3 091
Til disponering	92 655
Til utjevningsfondet	61 259
-herav til utbytte	5 000
Til sparebankens fond	31 396

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedato som har innvirkning på årsregnskapet for 2023.

LOKALBANK

Sparebanken DIN Telemark har siden 2021 vært en del av LOKALBANK, en allianse bestående av 10 selvstendige sparebanker med sterk lokal forankring.

LOKALBANK Alliansen, består av vårt felles selskap LB Selskapet AS, og bankene Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN Telemark, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

LB Selskapet AS arbeider for å realisere LOKALBANKS alliansestrategi. Selskapet har sin forretningsadresse i Trondheim og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Frendegruppen

23. januar 2024 etablerte vi Frendegruppen sammen med Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og der Sparebanken DIN Telemark har direkte og valgfritt eierskap til de tilknyttede produktselskapene som er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder

Betaling og Verd Boligkreditt.

LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK har stiftet LB Selskapet AS som alliansens verktøy for å oppnå alliansens mål om kostnadseffektiv drift, felles kompetansebygging, samarbeid om produktselskaper og høy kundetilfredshet. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester. Selskapet hadde ved årsskiftet 30 medarbeidere (27 årsverk).

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur. SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. Avtalen har en rullerende 3 års varighet og skal fornyes i 2024.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC.

LOKALBANKS IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutviklede løsninger for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetansen er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK er sammen med andre sparebanker eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter



selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankenes eierandeler i Vipps Mobilpay. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps Mobilpay sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

DNB

Banken har i flere år hatt avtale med DNB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

Personal og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2023 var det totalt 45,2 årsverk i banken. Banken har i løpet av året ansatt 12 nye kolleger, noe som innebærer betydelig ressursbruk i forbindelse med opplæring.

Sykefraværet har samlet sett vært på 5,25%. Hvorav 1,12% er egenmeldt korttidsfravær. Sykefraværet er økt fra 2022, noe som skyldes flere langtidssykemeldinger. Det har ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2023.

Banken har tegnet styreansvarsforsikring for å redusere den økonomiske risikoen knyttet til et eventuelt erstatningsansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner.

Bankbransjen er i stadig endring. Økte krav både fra myndigheter og kunder krever et kontinuerlig behov for kompetanseutvikling. Måltrettet kompetanseheving av faglige- og digitale ferdigheter vil være prioritert i tiden fremover.

Likestilling

Banken er opptatt av å ha et godt representert mangfold gjennom god fordeling mellom kjønn, alderssammensetning og kompetanse. Ansettelse og tildeling av ansvar er basert på egnethet, men vi tilstreber god fordeling mellom kjønnene der hvor det ellers står likt mellom kandidater. Pr. 31.12.2023 er det 46 ansatte i banken, og av disse er 59% kvinner og

41% menn. Ledergruppen består av 67% kvinner. 40% av styremedlemmene valgt av generalforsamlingen er kvinner. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

Samfunnsansvar og bærekraft

I 2023 har banken gjennomgått en lærerik reise innen bærekraft hvor vi har navigert oss gjennom et komplekst landskap av nye reguleringer, initiativer og forpliktelser. I dette nye landskapet har det til tider vært utfordrende å tyde hvilke regler som gjelder for banken og hvilke forventninger våre interessenter har til oss. Vi har samtidig erkjent at bærekraftsområdet utgjør en potensiell finansiell risiko, men det har også gitt oss innblikk i hvilke forretningsmuligheter som ligger foran oss slik at vi kan sikre en langsiktig og bærekraftig verdiskapning for banken og dens interessenter.

I samarbeid med andre banker i alliansen jobber vi for å styrke vår konkurransekraft, dele ressurser og bygge kompetanse på bærekraftsområdet. På denne arenaen har banken både initiert og vært delaktig i en rekke tiltak, blant annet for å kunne møte framtidige myndighetskrav og for å sikre at vi er best mulig sparringspartner for våre kunder i overgangen til lavutslippssamfunnet.

Bærekraft og samfunnsansvar representerer komplekse områder som kan være utfordrende å navigere i. For å sikre at banken tar ansvarlige beslutninger og unngår såkalt "grønnvasking" - altså å gi et falskt inntrykk av bærekraftighet - har vi valgt å signere Grønnvaskingsplakaten og forpliktet oss til å følge dens 10 prinsipper. Denne plakaten definerer begrepet "grønnvasking" bredere enn til kun å handle om klima og miljø, og er laget for å kunne favne alle FN's 17 bærekraftsmål. Dette initiativet skal fungere som bankens rettesnor og skal sikre at våre handlinger faktisk bidrar positivt til det grønne skiftet.

For at vi i banken skal kunne bli den beste støttespilleren for våre kunder og interessenter, mener vi at det er viktig å starte med oss selv og ta ansvar for vår egen praksis. Vi har derfor valgt å tilknytte oss Miljøfyrtårn og publiserte vår årlige rapportering den 13.06.2023¹. Miljøfyrtårn er Norges mest anerkjente miljøsertifiseringsordning og bygger på viktige prinsipper for et effektivt miljøledelsessystem slik at vi kan oppnå

høyere miljøprestasjoner og til slutt lavere klimaavtrykk. Vi tar sikte på en resertifisering i 2024 for å opprettholde vår forpliktelse til bærekraftig praksis og kontinuerlig forbedring.

I henhold til lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og arbeidsforhold (kjent som Åpenhetsloven) publiserte vi per 30.06.2023 våre aktsomhetsvurderinger knyttet til våre leverandører og samarbeidspartnere². Som ventet var det ikke registrert noen vesentlige brudd.

Året som har gått har lært oss at bærekraft ikke kan være en isolert innsats, men heller en tverrfaglig øvelse som berører alle aspekter av vår virksomhet. Ansettelsen av en dedikert bærekraftsansvarlig reflekterer vår forpliktelse til å integrere bærekraftige prinsipper og praksiser på tvers av alle forretningsområder.

I Sparebanken DIN Telemark tenker vi at bærekraft ikke bare er en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Vår posisjon som en betrodd aktør i lokalsamfunnet er et arvestykke som vi har båret med oss i nesten to hundre år, og vi er stolte av å ha fått bekreftet vårt engasjement for bærekraft gjennom EPSI sin årlige bærekraftsindeks for bankbransjen, der vi inntar en respektert 2. plass³ gjennom LOKALBANK Alliansen.

For 2024 retter vi vårt fokus på å sikre en bærekraftig strategi for fremtiden og forbereder oss for kommende rapporteringskrav i form av CSRD-regulativet fra EU hvor vi går i retning av en mer kvantitativ bærekraftsrapportering. Sentralt i denne tilnærmingen vil være utvikling av gode systemer med spesiell vekt på å sikre gode datakilder og høy datakvalitet. Dette vil være avgjørende for å kunne gi en nøyaktig og meningsfull fremstilling av både egne og kunders fotavtrykk og for å kunne iverksette tiltak rettet mot dette.

Banken har valgt å ha et ekstra høyt fokus på et utvalg av FNs bærekraftsmål.

¹ <https://www.sparebankendin.no/-/media/sparebankendin/dokumenter/barekraft/miljofyrtarn-2022-bo.pdf?rev=fd7bb218ad0246599388d-9da13a04634&hash=ADB3C4EDE6396C557F4F51991580C63D>

² <https://www.sparebankendin.no/-/media/sparebankendin/dokumenter/barekraft/apenhetsloven-2023.pdf?rev=297e76f5bf03454fa9d38fd6e-c91cd80&hash=B44357121320E797D1C6D384F849F11D>

³ [Epsi-norway.org](https://epsi-norway.org)



Sparebanken DIN Telemark tilbyr et grønt låneprodukt for privatmarkedet med svært gunstige vilkår spesielt rettet mot finansiering av solcellepaneler og bergvarmepumpe. Mot bedriftsmarkedet tilbyr vi et grønt lån for kunder som satser på energibesparende tiltak i egne bygg.

Sparebanken DIN Telemark har også iverksatt tiltak på egne bygg. I 2023 ble det montert solceller på taket på bankbygget i Seljord.



Det er gjennom vår kjernevirksomhet at vi som bank kan bidra aller mest til et mer bærekraftig samfunn. I vårt virke som sparebank vurderer vi hver dag ESG-risikoen knyttet til virksomheten til små og mellomstore bedrifter i vårt nærrområde. Gjennom ESG-rapportering skal vi se til at våre bedriftskunder gjør ansvarlige investeringer og tar gode avgjørelser for en gjennomførende bærekraftig økonomi. Banken har selv investert i ladestasjoner for elbil på flere av sine kontorer.

Finansieringen av bærekraftige prosjekter gir oss muligheten til å utstede grønne obligasjonslån enten direkte i markedet eller gjennom Kredittforeningen for sparebanker (KFS). Sparebanken DIN Telemark har i dag to grønne lån på til sammen 100 millioner kroner fra Kredittforeningen for sparebanker. Dette lånet finansierer grønne aktiva som er i tråd med KFS sitt grønne rammeverk.



Sparebanken DIN Telemark er en kompetansebedrift som jevnlig hever kompetansen til sine ansatte samt bidrar til at våre kunder får god økonomisk rådgivning. Gjennom god rådgivning blir kundene våre mer bevisste på å ta gode økonomiske beslutninger som gir en bærekraftig privatøkonomi. Vi jobber kontinuerlig med å tilby gode arenaer for læring for både privatpersoner og bedrifter i vårt nærrområde. I 2023 arrangerte banken for tredje år på rad Midt-Vest konferansen med hovedfokus på bærekraft.

Banken deltar i lokale nettverk og forum hvor vi kan bidra med bankrelatert kunnskap. Vi engasjerer oss i barn- og ungdoms kunnskap innen økonomi gjennom skolebesøk der vi snakker om privatøkonomi.



Sparebanken DIN Telemark bidrar til bærekraft gjennom å være en lokalbank som bidrar til vekst og utvikling Telemark. Vi bidrar til lokalsamfunnet gjennom sponsorater og tildelinger av gavemidler. Banken har lenge hatt et sterkt samfunnsengasjement, særlig knyttet til lokalmiljøet. Deler av bankens overskudd blir hvert år utbetalt som utbytte til Sparebankstiftinga Seljord og Sparebankstiftinga Bø, som deler dette videre ut til allmennyttige formål i vårt lokalmiljø.



Sparebanken DIN Telemark skal være en viktig samfunnsaktør i lokalmiljøet. Banken skal påvirke lokalmiljøet og menneskene som bor der på en positiv måte. Vi jobber hver dag for å være en ansvarlig bedrift som bidrar til en bærekraftig samfunnsutvikling, både internt og eksternt, i samarbeid med aktørene rundt oss.

I 2022 lanserte vi en ny bærekraftspris i samarbeid med Midt-Telemark og Nome Utvikling (MTNU) og Telemark Næringshage. Fra 2023 ble også Vest-Telemark Næringsforening (VTNF) med i samarbeidet. Prisen har skapt mye positivt engasjement, og ga et innblikk i mangfoldet av gode, lokale initiativer innenfor bærekraft. Derfor gjentok vi suksessen også i 2023. Bærekraftsprisen 2023 gikk til Grend AS.



Utsiktene fremover

Med dyktige ansatte og en god kapitalbase, er banken nå godt rigget for en lønnsom vekst i årene som kommer. Sparebanken DIN Telemark har som ambisjon å være hele Telemark sin sparebank! Vi skal tilby gode, lokale kundeopplevelser i alle deler av fylket vårt. Med vårt nye kontor på Notodden, skal vi sørge for å øke vår markedsandel i den østligste delen av fylket. Samtidig skal vi jobbe hardt for at våre eksisterende kunder opplever at

vi gjør en positiv forskjell i deres hverdag.

Vi er stolte av å være en bank for og av telemarkinger. Og gjennom å være nære, hjelpsomme og nysgjerrige, skal vi bidra til vekst og utvikling i hele Telemark. På den måten kan vi være en bank som bidrar til at Telemark er et godt sted å leve og arbeide, også i fremtiden.

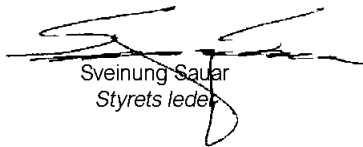
Takk!

Styret vil takke alle bankens ansatte for deres innsats i 2023.

Videre vil styret takke bankens kunder, eiere, lokalsamfunn og øvrige interessenter for deres tillit og lojalitet til Sparebanken DIN Telemark i 2023. Styret ser frem til å

videreføre det gode og positive samspillet med banken inn i et nytt og spennende år. Vi skal jobbe aktivt med å realisere bankens strategier og videreutvikle banken i samspill med LOKALBANK og Frende Gruppen til det beste for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunn.

21. mars 2024



Sveinung Saur
Styrets leder



Olav Veum
Styrets nestleder



Marianne Dale
Styremedlem



Hilde Hagen-Nielsen
Styremedlem



Leif Tore Bakkemoen
Styremedlem



Rune Mathiesen
Anstattes representant



Ben Roger Elvenes
Adm. banksjef



Regnskap **2023**



Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		99 643	60 515
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		227 857	143 020
Rentekostnader og lignende kostnader		146 215	66 124
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	181 285	137 411
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24 108	21 547
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 839	4 450
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 585	3 783
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		296	-1 617
Andre driftsinntekter		787	513
Netto andre driftsinntekter	20	22 937	19 776
Lønn og andre personalkostnader	21	42 529	33 541
Andre driftskostnader	22	41 705	38 020
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31,41	-4 750	4 432
Resultat før tap		124 739	81 194
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	-1 365	3 449
Resultat før skatt		126 103	77 745
Skattekostnad	24	30 485	18 249
Resultat av ordinær drift etter skatt		95 618	59 496
Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-1 600	6 014
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-	-664
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		-1 600	5 350
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		129	376
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		129	376
Sum utvidet resultat		-1 471	5 726
Totalresultat		94 147	65 222
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,49 %	0,91 %



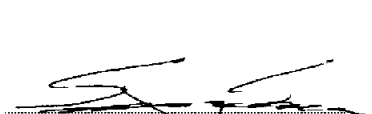
Balanse

Tall i tusen kroner

	Noter	2023	2022
Eiendeler			
Konter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		13 589	47 725
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		164 659	263 682
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	3 695 230	3 811 011
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 645 040	1 575 825
Rentebærende verdipapirer	27	570 794	496 191
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28,29	155 683	223 793
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	23,30	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper	23,30	11 266	11 266
Varige driftsmidler	31,41	66 987	55 122
Andre eiendeler	32	6 882	8 108
Sum eiendeler		6 330 540	6 493 133
Gjeld og egenkapital			
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	154 168	180 994
Innskudd fra kunder	19,34	4 574 530	4 720 114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	492 650	581 817
Annen gjeld	36	19 937	18 348
Betalbar skatt	24	30 429	20 503
Utsatt skatt	24	738	0
Andre avsetninger	41	33 842	33 987
Ansvarlig lånekapital	35	61 158	60 335
Sum gjeld		5 367 452	5 616 100
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	224 147	224 147
Fondsobligasjonskapital	37	45 000	45 000
Sum innskutt egenkapital		269 147	269 147
Fond for urealiserte gevinster		7 251	8 851
Sparebankens fond		308 636	277 240
Utjevningfond		378 054	321 795
Sum opptjent egenkapital		693 941	607 886
Sum egenkapital	38	963 088	877 033
Sum gjeld og egenkapital		6 330 540	6 493 133



21. mars 2024




Sveinung Sæjar
Styrets leder




Olav Veum
Styrets nestleder



Marianne Dale
Styremedlem



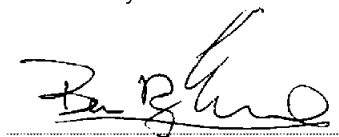
Hilde Hagen-Nielsen
Styremedlem



Leif Tore Bakkemoen
Styremedlem



Rune Mathiesen
Anstattes representant



Ben Roger Elvenes
Adm. banksjef

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Eierandels- kapital	Hybrid- kapital	Spare- bankens fond	Utjevnings- fond	Fond for urealiserte gevinster*	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	224 147	45 000	277 240	321 795	8 851	877 033
Resultat etter skatt			32 400	63 218		95 618
Estimatavvik pensjon						-
Verdiendring lån til virkelig verdi			44	85		129
Verdiendring egenkapitalinstrument					-1 600	-1 600
Totalresultat 31.12.2023	-	-	32 444	63 303	-1 600	94 147
Utbetalt utbytte				-5 000		-5 000
Utbetalte renter fondsobligasjon			-1 048	-2 044		-3 091
Andre egenkapitaltransaksjoner						-
Realisasjon aksjer fra FUG						-
Egenkapital 31.12.2023	224 147	45 000	308 636	378 054	7 251	963 088
Egenkapital 31.12.2021	224 147	45 000	222 758	216 676	109 827	818 408
Resultat etter skatt			20 038	39 458		59 496
Estimatavvik pensjon			-224	-440		-664
Verdiendring lån til virkelig verdi			127	249		376
Verdiendring egenkapitalinstrument					6 014	6 014
Totalresultat 31.12.2022	-	-	19 941	39 267	6 014	65 222
Utbetalt utbytte				-2 500		-2 500
Utbetalte renter fondsobligasjon			-700	-1 378		-2 078
Andre egenkapitaltransaksjoner			-675	-1 345		-2 020
Realisasjon aksjer fra FUG			35 917	71 074	-106 990	-
Egenkapital 31.12.2022	224 147	45 000	277 240	321 795	8 851	877 033

* Gjelder instrumenter som måles til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)



Kontantstrøm

<i>Tall i tusen kroner</i>	2023	2022
Tilført fra årets drift *)	93 178	66 515
Endring diverse gjeld	-333	4 120
Endring diverse fordringer	1 226	2 098
Likviditetsendring fra resultatregnskapet	94 072	72 733
Endring brutto utlån	45 416	-18 370
Endring kortsiktige verdipapirer	-	-
Endring innskudd fra kunder	-145 584	92 177
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-100 168	73 807
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
-Investering i varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-14 770	-2 173
Salgssum solgte driftsmidler	9 200	5 350
Endring i langsiktige verdipapirer	-6 494	74 457
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-12 063	77 635
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innfrielse obligasjonslån	-190 000	-225 000
Opptak av nytt obligasjonslån	100 000	30 000
Innfrielse lån fra finansinstitusjoner	-75 000	-
Opptak lån finansinstitusjoner	50 000	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-115 000	-195 000
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-227 231	-43 558
Likviditetsbeholdning 1.1	311 407	281 856
Likviditetsbeholdning 31.12	178 248	311 407
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	13 589	47 725
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	164 659	263 682
Likviditetsbeholdning	178 248	311 407
Tilført fra årets drift*	2023	2022
Resultat før skatt	126 103	77 745
Betalt skatt	-19 304	-14 994
Endring nedskrivninger for tap	-1 365	3 449
Ordinære avskrivninger	-6 552	4 432
Gevinst/tap på verdipapirer	-704	-1 617
Overført til utbytte	-5 000	-2 500
Sum tilført fra årets drift	93 178	66 515



Noter **2023**

Innhold – Noter

Note 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER.....	21	Note 24 – SKATTEKOSTNAD.....	46
Note 2 – KREDITTRISIKO.....	25	Note 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	47
Note 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG		Note 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	48
Note 4 – KAPITALDEKNING.....	29	Note 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER.....	49
Note 5 – RISIKOSTYRING.....	30	Note 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET.....	50
RISIKOEKSPONERING.....	30	Note 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT.....	51
FORRETNINGSRISIKO.....	30	Note 30 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER.....	52
Note 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ		Note 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....	52
Note 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	33	Note 32 – ANDRE EIENDELER.....	53
Note 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	33	Note 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER.....	53
Note 9 – FORFALTE OG		Note 34 – INNSKUDD FRA KUNDER.....	53
KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	35	Note 35 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	54
Note 10 – EKSPONERINGER PÅ UTLÅN.....	35	Note 36 – ANNEN GJELD.....	54
Note 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.....	36	Note 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL.....	55
Note 12 – STORE ENGASJEMENT.....	38	Note 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR.....	55
Note 13 – SENSITIVITET.....	38	Note 39 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS.....	56
Note 14 – LIKVIDITETSRISIKO.....	39	Note 40 – GARANTIER.....	57
Note 15 – VALUTARISIKO.....	40	Note 41 – LEIEAVTALER.....	58
Note 16 – KURSRIKISIKO.....	40	Note 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.....	59
Note 17 – RENTERISIKO.....	40		
Note 18 – NETTO RENTE- OG PROVISJONSINNTEKTER.....	42		
Note 19 – SEGMENTINFORMASJON.....	42		
Note 20 – ANDRE INNTEKTER.....	43		
Note 21 – LØNN OG PERSONALKOSTNAD.....	43		
Note 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	45		
Note 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE.....	45		



Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 21.03.2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Regnskapsprinsippene som er beskrevet er anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2023.

KONSOLIDERING

Sparebanken DIN Telemark har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har to heleide datterselskaper, jf. note 29:

- Bøgata 69 AS
- DIN Kompanjong AS (tidl. Seljord Næringshage AS)

I forbindelse med implementeringen av IFRS® Accounting Standards i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, har Sparebanken DIN Telemark evaluert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Bankens vurdering er at unnlattelse av konsolidering av de nevnte datterselskaper ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Sparebanken DIN Telemark. Investering i datterselskap måles til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10. Seljord Næringshage AS byttet i 2022 navn til DIN Kompanjong AS. Selskapet har fra september 2022 én ansatt. Selskapet har i 2023 hatt svært begrensede aktiviteter og det anses derfor ikke nødvendig å konsolidere datterselskapet inn i bankens regnskap for 2023. Ved økt økonomisk aktivitet i selskapet i 2024 vil konsolidering vurderes.

SAMMENDRAG AV VESENTLIG REGNSKAPSPRINSIPPER

De prinsippene som omtales her er anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

INNETKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og lignende gebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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 nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Utbytte fra investeringer resultatføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

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 all, eller tilnærmet 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.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

IFRS 9 krever at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene.



Endring av forretningsmodell jf. IFRS® Accounting Standards 9.4.4.1: Banken inngikk i 2021 avtale med Verd Boligkreditt. Overføring av lån til Verd Boligkreditt startet i 2022. Avtalen med Verd Boligkreditt innebærer at alle lån med pant i bolig legges på bankens egen balanse, for deretter å bli solgt til Verd når banken har et likviditetsbehov. Tidligere har banken hatt et samarbeid med Eika Boligkreditt hvor lånene i all hovedsak ble lagt direkte i Eika Boligkreditt uten å først ha vært bokført på bankens egen balanse.

Etter vår vurdering har banken gjennom det nye samarbeidet med Verd Boligkreditt hatt en endring i forretningsmodell, jf. IFRS® Accounting Standards 9.4.4.1, slik at utlån som fra 2022 kan selges til Verd Boligkreditt fom. 1. kvartal 2022 er omklassifiseres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Dermed er alle privatmarkeds lån med pant i bolig reklassifisert til virkelig verdi med effekt fra 1. kvartal 2022. Effekter fra reklassifisering fra amortisert kost til FVOCI føres over andre inntekter og kostnader (OCI).

Banken har en svært begrenset portefølje av fastrentelån, og benytter seg derfor ikke av sikringsinstrumenter. Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder

omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i note 26.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten 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 utløp av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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 det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kreditttrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende



hele den forventede levetiden til eiendelen, 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 med mindre banken vurderer disse til å være for lave.

Dersom kredittrisikoen øker ytterligere og det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

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.

SIKRINGSBOKFØRING

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold,

resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

IFRS® Accounting Standards 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden påvirker bankens regnskapsføring av vesentlige leieavtaler ved at bruksretten balanseføres. Overgang til IFRS 16 har medført at bankens leiekostnader fra og med 1.1.2021 presenteres som avskrivninger og rentekostnader, i stedet for andre driftskostnader som tidligere. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetaling med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge medberegnes i leieperioden dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet.

BANKENS LEIEAVTALER

Banken har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot, Skien og Notodden. Disse leieavtalene har ulike betingelser og noen har mulighet til fornyelse. En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Diskonteringsrente for husleiekontrakter er fastsatt ved å estimere leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten er estimert sammenligning mot pris på langsiktig obligasjonslån.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Banken har ett tilknyttet selskap, Eiendomsmegleren DIN Telemark AS. Banken innregner ikke bankens andel av resultatet til dette selskapet. Dette begrunnes med at effekten fra en slik innregning ville vært uvesentlig og ikke endre regnskapsbrukernes oppfattelse av bankens regnskap.



SKATT

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen

behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen. Adm. banksjef har i tillegg en ytelsesbasert pensjonsordning.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

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. 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.

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR 2022

For regnskapsprinsipper for 2022-tall henvises det til årsrapporten for 2022.

Note 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder og andre motparter slik som utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdi. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kredittåndbøker med policyer og rutiner. I tillegg er det utarbeidet en administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Steg 1 og steg 2:

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en adferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC.

SDC har 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.

Steg 3:

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye misligholdsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

MARKEDSUSIKKERHET OG TAPSAVSETNINGER

I løpet av 2023 har risikoen for en dyp lavkonjunktur blitt redusert som følge av at prisveksten har kommet ned på et lavere nivå. Arbeidsledigheten har steget litt i flere land, også i Norge. Noe av tilpasningene har altså allerede skjedd, uten vi har gått inn i en skikkelig lavkonjunktur eller har avdekket alvorlige svakheter med stor økning i mislighold eller konkurser. I noen bransjer har det imidlertid stoppet kraftig opp. Byggebransjen og markedet for næringseiendom er bransjer som opplever høy usikkerhet og hvor banken har relativt sett høy eksponering. På bakgrunn av dette har banken valgt å avsette mer til tap på utlån i steg 1 og steg 2 enn det modellberegningene skulle tilsi. Tilleggsavsetningen er beregnet ut fra et mer stresset scenario som er sammenlignbart med året forut for bankkrisen på slutten av 1980-tallet.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Ikrafttredelse av ny misligholdsdefinisjon fant sted ved utgangen av 2020. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o 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.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år.



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 modifieres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- o Kunder med sikkerhet
- o Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Som følge av uttreden fra Eika Gruppen har banken benyttet en ny PD-modell fra oktober 2021. Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. 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 betalingsanmerking.

Adferdsmodellen angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorison med kundedata før den trer i kraft.

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Beskrivelse av den gamle modellen er i årsregnskapet for 2020.

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 vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 prosent er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 prosent kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 prosent er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 prosent eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 prosent. 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.



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

FORVENTET KREDITTPÅ BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS® Accounting Standards 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap. I bankens ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Denne kan variere fra år til år i tillegg til spesifiseres på bransjer. Det er komplisert å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Banken har derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifisering av tre scenarioer som representerer henholdsvis lav-, normal- og høykonjunktur. Beregningen av markedsrisiko tar utgangspunkt i konstatert og bokført tap i perioden 1990-2020. Basert på disse beregningene har man estimert en lav-, høy- og normal konjunktur, der en lavkonjunktur er definert som et tidspunkt der bokførte/konstaterte tap er større enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur. Per 31.12.2023 er det lagt til grunn følgende sannsynlighet for scenarioene:

- Lavkonjunktur – 80 prosent
- Normal – 20 prosent
- Høykonjunktur – 0 prosent

For banken har dette gitt en makrofaktor på 1,96.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken har retningslinje for vurdering av tap på utlån som beskriver hvordan banken skal fange opp kredittforringede lån og hvilke vurderinger som legges til grunn for hvorvidt det skal foretas nedskrivninger i steg 3. Forhåndsdefinerte indikatorer på mulig kredittforringelse gjennomgås kvartalsvis for hele porteføljen, slik som mislighold, forbearance-markering, negativ migrering i risikoklasser, høy risikoklasse, mm. De største BM-kundene følges opp løpende med tanke på mulig kredittforringelse. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. For engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold 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.

I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidige kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

RISIKOKLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold (PD) brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 1 klasse for hhv. misligholdte engasjement og tapsutsatte engasjement.

Risikoklassifiseringssystem bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et godt totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdi og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Risikoklassene for PM og BM fordelt etter PD-verdier er presentert i tabellene på neste side.



PD-modell- Sannsynlighet for mislighold for de ulike risikoklasser (PM-kunder)

PD-verdi for de ulike risikoklasser framkommer av tabellen nedenfor.

Risiko-klasse	Risikogruppe	Misligholds-sannsynlighet i % (PD) - Privat
1	Lav risiko	0,00-0,08
2		0,08-0,16
3		0,16-0,23
4		0,23-0,25
5		0,25-0,31
6		0,31-0,50
7	Middels risiko	0,50-0,94
8		0,94-3,00
9	Høy risiko	3,00-17,87
10		17,87-99,99
11	Mislighold	Kunden er i mislighold

PD-modell- Sannsynlighet for mislighold for de ulike risikoklasser (BM-kunder)

PD-verdi for de ulike risikoklasser framkommer av tabellen nedenfor.

Risiko-klasse	Risikogruppe	Misligholds-sannsynlighet i % (PD) - Bedrift
1	Lav risiko	0,00-0,18
2		0,18-0,37
3		0,37-0,50
4		0,50-0,84
5		0,84-1,21
6		1,21-1,46
7	Middels risiko	1,46-1,87
8		1,87-3,00
9	Høy risiko	3,00-9,52
10		9,52-99,99
11	Mislighold	Kunden er i mislighold

Note 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

AVSETNING TIL TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har basert på den store usikkerheten i markedene

og erfaringer om historiske tap vurdert avsetningene i steg 1 og steg 2 som fremkommer fra modellberegningene som for lave. Bankens tapsavsetninger er derfor høyere enn avsetningene som er beregnet ved bruk av modellen. Beregning av tapsavsetning i steg 1 og steg 2 tar utgangspunkt i de modellberegnete avsetningene pr. bransje. De modellberegnete avsetningene er multiplisert med en bransjefaktor som er basert på i hvor stor grad bransjen påvirkes negativt av en nedgangskonjunktur.

VIRKELIG VERDI I IKKE-AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig, benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. For flere detaljer se note 26.



Note 4 – KAPITALDEKNING

<i>(beløp i tusen kroner)</i>	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe
	2023	2022	2023
Grunnfond	224 147	224 147	310 977
Sparebankens fond	308 636	277 240	250 167
Utjevningfond	378 054	321 795	349 463
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	7 251	8 851	7 361
Sum egenkapital	918 089	832 033	917 968
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 094	-1 117	-836
Fradrag i ren kjernekapital	-68 518	-72 723	-22 334
Ren kjernekapital	848 476	758 193	894 798
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	51 633
Sum kjernekapital	893 476	803 193	946 432
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	60 000	60 000	68 178
Netto ansvarlig kapital	953 476	863 193	1 014 609
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	11 607	11 558	18 421
Offentlige eide foretak	0	0	4
Institusjoner	38 490	32 440	36 855
Foretak	244 103	288 176	291 666
Massemarked	0	0	44 822
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	2 433 345	2 452 080	2 864 356
Forfalte engasjement	82 809	58 618	84 373
Høyrisiko-engasjement	17 759	37 669	17 759
Obligasjoner med fortrinnsrett	23 427	22 428	31 018
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	21 786	48 391	21 786
Andeler i verdipapirfond	0	0	31
Egenkapitalposisjoner	125 330	118 054	63 942
Øvrige engasjement	237 899	206 004	240 545
CVA-tillegg	0	0	8 558
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 236 554	3 275 419	3 724 136
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	298 754	278 978	310 228
Sum beregningsgrunnlag	3 535 308	3 554 397	4 034 365
Kapitaldekning i %	26,97 %	24,29 %	25,15 %
Kjernekapitaldekning	25,28 %	22,60 %	23,46 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,01 %	21,33 %	22,18 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,92 %	12,21 %	12,01 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	55,85 %	54,74 %	

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende gruppe. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr. 31.12.2023 hadde banken en eierandel på 2,49 % i Verd Boligkreditt og 0,54 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,68 % i Eika Boligkreditt.

Note 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOEKSPONERING

Sparebanken DIN Telemark danner inntektsgrunnlaget sitt gjennom å ta kalkulert risiko. Risikoen som banken til enhver tid har i porteføljen skal gjenspeile en risikokultur som kjennetegnes av bevisste valg som gjøres i hverdagen og på tvers i organisasjonen. Overordnet er bankens risiko vedtatt av styret gjennom et styrende dokument innen risiko og kontroll. Under dette dokumentet er samtlige virksomhetsområder styrt gjennom styrevedtatte policyer som igjen danner grunnlag for bankens utførende retningslinjer.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift. Kredittrisiko består primært av risikoen for manglende betjeningsevne hos låntager og risikoen for at underliggende pant ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Bankens kredittrisiko skal være moderat. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Banken bruker et risikoklassifiseringssystem som beregner forventet sannsynlighet for mislighold. Det jobbes også aktivt mot de lånekunder som etter vår oppfatning medfører vesentlig risiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko menes 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. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer at banken har tilgang på likviditet i krisesituasjoner. For å oppnå den ønskede risikoprofil oppstilles det rammer og krav til ulike måltall for likviditetsrisiko. Banken rapporterer likviditetsstyring på måneds og minimum kvartalsnivå til styret ved normale omstendigheter.

Boligkredittfinansiering er en viktig finansieringskilde for Sparebanken DIN Telemark. Banken benytter Verd Boligkreditt AS.

Banken er fortsatt medeier i Eika Boligkreditt AS (EBK), men avtalen med EBK ble sagt opp med virkning fra 1.1.2022. Dagens portefølje i Eika Boligkreditt AS vil bli liggende i Eika Boligkreditt AS, og følger normal forfallsstruktur.

Tilgang til markedsfinansiering gjennom boligkredittforetak er strategisk viktig for banken. For å sikre mest gunstig finansieringskilde gjennom boligkredittforetak, er det nødvendig med samarbeid med andre banker for å sikre konkurransedyktige rammebetingelser. Avtalen med Verd Boligkreditt AS sikrer at Sparebanken DIN Telemark har tilgang til finansiering mot obligasjoner med fortrinnsrett.

MARKEDSRISIKO

Bankens markedsrisiko relateres til bankens investeringer i aksjer og obligasjoner. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Styret har vedtatt at markedsrisikoen skal være lav til moderat. Rammene revideres årlig og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser. Markedsrisikoen blir styrt gjennom fullmakter på hvem som kan handle og en omfattende mandatskontroll fra utførende kapitalforvaltningsselskap. Status på hvordan rammene er benyttet blir rapportert til styret på kvartalsnivå gjennom risikorapport.

Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

OPERASJONELL RISIKO

Sparebanken DIN Telemark skal ha lav til moderat risikoprofil for operasjonell risiko hvor rammene vedtas årlig av styret. Med styring av operasjonell risiko mener vi den prosessen som skal sørge for at banken har en definert risikotoleranse og til enhver tid handler i overensstemmelse med denne. Det er Risk og Compliance ansvarlig i banken som rapporterer kvartalsvis til styret på dette området, eller oftere ved behov. Det arbeides kontinuerlig med registrering av, og læring fra, uønskede hendelser slik at man kan forbedre interne prosesser i banken. Gjennom god internkontroll i de ulike virksomhetsområdene, identifiseres og kvantifiseres relevante risikoparametere som igjen reduserer den operasjonelle risikoen.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markeds situasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.



Note 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 955 382	148 179	0	4 103 562
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	763 917	222 095	0	986 012
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	30 120	163 303	0	193 423
Misligholdt	0	0	104 753	104 754
Sum brutto utlån	4 749 419	533 578	104 753	5 387 751
Nedskrivninger	-6 452	-14 705	-26 323	-47 481
Sum utlån til balanseført verdi	4 742 967	518 873	78 430	5 340 270

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 183 356	66 131		3 249 488
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	376 373	121 379		497 752
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	22 189	101 438		123 627
Misligholdt			34 652	34 652
Sum brutto utlån	3 581 918	288 948	34 652	3 905 518
Nedskrivninger	-582	-911	-3 249	-4 743
Sum utlån til bokført verdi	3 581 335	288 037	31 403	3 900 776

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	772 026	82 048		854 074
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	387 544	100 716		488 260
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	7 931	61 865		69 796
Misligholdt			70 101	70 101
Sum brutto utlån	1 167 501	244 630	70 101	1 482 231
Nedskrivninger	-5 869	-13 794	-23 075	-42 738
Sum utlån til bokført verdi	1 161 632	230 836	47 026	1 439 494

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	313 692	2 705		316 398
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	9 463	6 389		15 852
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	31	723		753
Misligholdt			4 459	4 459
Sum ubenyttede kreditter og garantier	323 186	9 817	4 459	337 462
Nedskrivninger	-114	-84	-339	-537
Netto ubenyttede kreditter og garantier	323 072	9 733	4 120	336 925



2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	4 138 357	177 768	-	4 316 124
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	504 803	294 671	-	799 474
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	31 134	207 701	-	238 835
Misligholdt	-	-	78 733	78 733
Sum brutto utlån	4 674 294	680 140	78 733	5 433 167
Nedskrivninger	-8 165	-18 463	-19 703	-46 331
Sum utlån til balanseført verdi	4 666 129	661 677	59 030	5 386 836

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	3 233 189	93 080	-	3 326 269
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	234 261	245 382	-	479 643
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	19 851	127 519	-	147 371
Misligholdt	-	-	40 458	40 458
Sum brutto utlån	3 487 301	465 982	40 458	3 993 741
Nedskrivninger	-917	-3 065	-3 422	-7 404
Sum utlån til bokført verdi	3 486 384	462 917	37 036	3 986 337

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	905 168	84 687	-	989 855
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	270 542	49 289	-	319 831
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	11 283	80 182	-	91 464
Misligholdt	-	-	38 275	38 275
Sum brutto utlån	1 186 992	214 158	38 275	1 439 426
Nedskrivninger	-7 248	-15 398	-16 281	-38 927
Sum utlån til bokført verdi	1 179 745	198 760	21 994	1 400 499

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	304 368	2 586	-	306 954
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	14 619	3 537	-	18 156
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	690	2 285	-	2 974
Misligholdt	-	-	1 618	1 618
Sum ubenyttede kreditter og garantier	319 677	8 408	1 618	329 703
Nedskrivninger	-178	-83	-714	-975
Netto ubenyttede kreditter og garantier	319 499	8 325	904	328 728



Note 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	216 796	229 005
Byggelån	54 757	122 883
Nedbetalingslån	5 116 198	5 081 279
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 387 751	5 433 167
Nedskrivning steg 1	-6 452	-8 165
Nedskrivning steg 2	-14 705	-18 463
Nedskrivning steg 3	-26 324	-19 703
Netto utlån og fordringer på kunder	5 340 270	5 386 836
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	442 443	653 173
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	596 399	297 454
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	6 379 112	6 337 462

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Midt-Telemark	1 423 245	1 532 534
Seljord	804 566	868 134
Kviteseid	284 918	294 222
Vinje og Tokke	845 379	807 311
Skien og Porsgrunn	709 213	594 822
Resten av Vestfold og Telemark	562 418	493 090
Oslo	341 681	349 434
Øvrige	416 331	493 620
Sum	5 387 751	5 433 167

Note 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	34 652	-3 249	31 403
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5 729	-2 370	3 359
Bygg og anlegg, inkludert utvikling av byggeprosjekter	15 906	-5 385	10 521
Varehandel	15 119	-6 459	8 660
Eiendomsdrift/-omsetning	26 417	-6 286	20 131
Øvrige næringer	6 930	-2 574	4 356
Sum	104 753	-26 323	78 430

Banken har 27,8 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2022 var 31,5 mill. kr. Banken har pr 31.12.2023 6,6 mill. kr i nedskrevne engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.



2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	40 458	-3 422	37 036
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	6 081	-2 512	3 569
Industri	1 042	-1 032	10
Bygg og anlegg, inkludert utvikling av byggeprosjekter	15 392	-4 315	11 077
Varehandel	9 218	-4 720	4 497
Øvrige næringer	6 543	-3 702	2 840
Sum	78 733	-19 703	59 030

Kredittforringede lån	2023	2022
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	81 786	55 462
Nedskrivning steg 3	-17 305	-10 896
Netto misligholdte engasjement	64 481	44 566
Andre kredittforringede engasjement	27 424	23 272
Nedskrivning steg 3	-9 018	-8 807
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	18 406	14 465
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	82 887	59 030

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	47 051	43,1 %	41 579	52,8 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	37 076	33,9 %	16 787	21,3 %
Utlån til offentlig sektor	22 776	20,9 %	16 611	21,1 %
Utlån uten sikkerhet	2 308	2,1 %	3 756	4,8 %
Sum kredittforringede engasjement	109 211	100,0 %	78 733	100,0 %



Note 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	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 lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet forfalte lån over 90 d	Sikkerhet for øvrig kredittforringede
2023										
Privatmarkedet	3 749 746	77 160	40 084	4 377	15 249	18 902	155 772	34 652	43 407	762
Bedriftsmarkedet	1 371 559	33 131	9 599	1 962	32 015	33 965	110 672	70 101	20 577	15 451
Totalt	5 121 306	110 291	49 683	6 339	47 264	52 867	266 444	104 753	63 984	16 213
2022										
Privatmarkedet	3 842 747	93 690	18 534	10 395	13 307	15 068	150 994	1 688	37 085	9 317
Bedriftsmarkedet	1 388 430	7 705	23 481	6 669	1 487	11 654	50 996	18 465	5 150	4 900
Totalt	5 231 177	101 394	42 015	17 064	14 795	26 722	201 990	20 153	42 235	14 217

Note 10 – EKSPONERINGER PÅ UTLÅN

2023	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	3 905 520	-708	-779	-3 249	160 290	1 413	-	-	-	4 057 674
Bedriftsmarkedet										
Primærnæringer	167 347	-671	-1 208	-2 512	13 651	1 349	-1	-	-	182 346
Industri	71 165	-410	-458	-	27 784	1 163	-1	0	-	100 112
Elektrisitet, gass, damp, vann	21 442	-12	-229	-155	3 825	460	0	-	-	25 727
Bygg og anlegg	134 495	-995	-2 260	-5 385	11 559	55 892	-9	-3	-142	201 945
Varehandel	210 540	-107	-907	-6 459	14 072	10 315	-8	-5	-	234 927
Eiendomsdrift/omsetning	687 198	-2 856	-7 543	-6 145	11 351	2 131	-92	-75	-197	700 680
Øvrige næringer	190 044	-693	-1 321	-2 419	16 659	5 548	-4	-1	-	212 250
Sum bedriftsmarkedet	1 482 231	-5 744	-13 926	-23 075	98 901	76 858	-114	-84	-339	1 657 987
Sum eksponering	5 387 751	-6 452	-14 705	-26 324	259 191	78 271	-114	-84	-339	5 715 661
2022										
Personmarkedet	3 993 741	-917	-3 065	-3 422	150 610	1 490	-	-	-	4 138 436
Bedriftsmarkedet										
Primærnæringer	160 968	-804	-786	-2 512	16 510	816	-1	-	-	174 192
Industri	70 923	-757	-297	-1 032	34 586	908	-0	-	-	104 332
Elektrisitet, gass, damp, vann	2 106	-26	-231	-	3 502	140	-0	-	-	5 491
Bygg og anlegg	171 139	-1 486	-2 899	-4 315	21 953	42 254	-7	-2	-507	226 132
Varehandel	215 704	-223	-2 043	-4 720	13 209	7 537	-10	-1	-	229 454
Eiendomsdrift/omsetning	562 044	-3 166	-8 351	-	9 646	4 141	-2	-	-	564 313
Øvrige næringer	256 541	-786	-793	-3 702	16 213	6 264	-13	-	-	273 724
Sum bedriftsmarkedet	1 439 426	-7 248	-15 398	-16 281	115 620	62 060	-67	-2	-507	1 577 638
Sum eksponering	5 433 167	-8 165	-18 463	-19 703	266 230	63 550	-67	-2	-507	5 716 074



Note 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

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

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

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

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	918	3 065	3 422	7 405
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47	-347	-42	-342
Overføringer til steg 2	-55	276	-51	169
Overføringer til steg 3	-3	-103	863	757
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	44	9	74	127
Utlån som er fraregnet i perioden	-133	-573	-1 317	-2 024
Konstaterte tap	-	-	71	71
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	-109	225	118
Andre justeringer	-1 368	-2 065	-113	-3 546
Økte nedskr., utover de modellberegnete	1 131	759	117	2 007
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	582	911	3 249	4 742

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 487 301	465 982	40 458	3 993 741
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	168 239	-166 605	-1 634	-0
Overføringer til steg 2	-119 378	121 346	-1 968	-0
Overføringer til steg 3	-5 362	-7 920	13 282	-
Nye utlån utbetalt	1 210 971	45 999	2 276	1 259 246
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 159 854	-169 854	-17 691	-1 347 398
Konstaterte tap	-	-	-71	-71
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	3 581 918	288 948	34 652	3 905 518

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	7 247	15 398	16 399	39 044
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	50	-463	-	-413
Overføringer til steg 2	-235	1 290	-18	1 037
Overføringer til steg 3	-6	-865	9 112	8 242
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	41	9	1 566	1 616
Utlån som er fraregnet i perioden	1 182	825	-4 402	-2 395
Konstaterte tap	-	-	1 069	1 069
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-73	334	543	804
Andre justeringer	-1 206	-1 975	-970	-4 150
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-1 131	-759	-225	-2 115
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	5 870	13 794	23 075	42 738



2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1 186 992	214 158	38 277	1 439 427
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1				-
Overføringer til steg 2	-102 882	103 054	-173	-0
Overføringer til steg 3	-3 930	-33 042	36 972	-
Nye utlån utbetalt	320 898	4 944	1	325 843
Utlån som er fraregnet i perioden	-233 577	-44 485	-3 908	-281 970
Konstaterte tap	-	-	-1 069	-1 069
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 167 501	244 630	70 100	1 482 231

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	178	83	714	975
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-1	-	-1
Overføringer til steg 2	-5	27	-0	22
Overføringer til steg 3	-0	-11	0	-11
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	23	11	0	34
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-73	-35	-251	-359
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-25	5	-114	-134
Andre justeringer	15	6	-10	11
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	114	84	339	538

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	319 677	8 409	1 618	329 704
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1 195	-1 195	-	-
Overføringer til steg 2	-3 381	3 388	-6	0
Overføringer til steg 3	-	-2 313	2 313	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	71 529	900	0	72 430
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-65 833	628	534	-64 672
Brutto eksponering pr. 31.12.2023	323 186	9 817	4 459	337 462

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2023	2022
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18 523	18 539
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 475	1 948
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	8 991	4 826
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-3 430	-755
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-1 143	-6 034
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	24 417	18 523

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2022
Steg 3 - Periodens endring på utlån	4 641	-745
Steg 3 - Periodens endring på garantier	-359	481
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap	-2 069	-1 707
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap	-4 720	-614
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for	1 143	6 022
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for	-	13
Tapskostnader i perioden	-1 364	3 449

Note 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,45 % (2022: 6,74 %) av brutto engasjement.

Banken har ikke konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs at engasjementet utgjør mer enn 10,0 % av kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	401 118	388 480
Totalt brutto engasjement	5 387 246	5 762 946
i % av brutto engasjement	7,45 %	6,74 %
Kjernekapital	893 476	803 193
i % av kjernekapital	44,89 %	48,37 %
Største engasjement utgjør	5,54 %	6,33 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittrammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.

Største engasjement	49 473	50 873
----------------------------	---------------	---------------

Note 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 661	1 068	2 099	1 524	1 576
Steg 2	3 688	2 066	2 874	7 581	4 473

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2. Banken har i tillegg en tilleggsavsetning på 15,8 millioner kroner. Denne er fastsatt på bakgrunn av simuleringer på bransjenivå og inngår ikke i sensitivitetsberegningen.

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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



Note 14 – 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 drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig.

Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Banken har en egen modell for stresstesting av likviditet som viser at banken har tilstrekkelig likviditet også i en stresstet situasjon.

For å dekke gapet mellom utlån og kundeinnskudd bruker banken etablerte ordninger slik som lån i Norges Bank, utstedelser av obligasjonslån i finansmarkedet og trekkrettighet i DNB. Trekkrettigheten i DNB er pr. 31.12.23 på 200 millioner kroner.

Av nøkkeltall per 31.12.23 kan nevnes:

- Innskuddsdekningen på 85 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
- Banken hadde pr. 31.12.23 ingen deponerte papirer i Norges bank.
- LCR på 221 prosent og NSFR på 131.

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						13 589	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						164 659	164 659
Netto utlån til og fordringer på kunder	19 237	38 113	193 979	824 083	4 312 339		5 387 751
-Nedskrivninger i steg 1 og 2				- 21 158			-21 158
-Nedskrivninger i steg 3			- 26 324				-26 324
Obligasjoner, sertifikat og lignende			47 251	523 543			570 794
Øvrige eiendeler						241 228	241 228
Sum eiendeler	19 237	38 113	214 906	1 347 626	4 312 339	419 476	6 330 541
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 168	50 000	100 000			154 168
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 307 865	1 266 664					4 574 530
Obligasjonsgjeld			155 443	237 158	100 049		492 650
Øvrig gjeld						84 946	84 946
Ansvarlig lånekapital					61 158		61 158
Hybridkapital klassifisert som egenkapital				45 000			45 000
Sum gjeld	3 307 865	1 270 832	205 443	382 158	161 206	84 946	5 412 452
Netto	-3 288 628	-1 232 719	9 463	965 468	4 151 133	334 530	918 089

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						47 725	47 725
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						263 682	263 682
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 108	8 226	84 138	296 712	4 857 212	179 771	5 433 167
-Nedskrivninger i steg 1 og 2				- 26 628			- 26 628
-Nedskrivninger i steg 3			- 19 703				- 19 703
Obligasjoner, sertifikat og lignende			31 558	534 853			566 411
Øvrige eiendeler						228 480	228 480
Sum eiendeler	7 108	8 226	95 993	804 936	4 857 212	719 657	6 493 133
Gjeld til kredittinstitusjoner			75 000	105 994			180 994
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 128 326				3 591 787	4 720 114
Obligasjonsgjeld			100 228	381 567	100 022		581 817
Øvrig gjeld						72 839	72 839
Ansvarlig lånekapital					60 335		60 335
Hybridkapital klassifisert som egenkapital				45 000			45 000
Sum gjeld	-	1 128 326	175 228	532 561	160 357	3 664 626	5 661 099
Netto	7 108	-1 120 100	-79 235	272 375	4 696 855	-2 944 969	832 034



Note 15 – VALUTARISIKO

Banken har en mindre kontantbeholdning på 0,3 mill. kr. Banken har en avtale med SDC om levering av kjernesystem og tjenester forbundet med systemet. Utgiftene faktureres i DKK. I 2023 ble det fakturert i DKK tilsvarende 13,6 millioner norske kroner fra SDC. Banken har også en aksjepost i SDC med en balanseført verdi på 5,1 millioner danske kroner pr. 31.12.23, tilsvarende 7,7 millioner norske kroner. I tillegg har banken aksjer i Visa Holding AS og VN Norge AS på til sammen USD 97.000, -, pr 31.12.23.

Banken har ingen valutarisiko utover postene nevnt over.

NOTE 16 - KURSRISIKO

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

Note 17 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken 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.

Banken har lav renterisiko på sine utlån, da mer enn 99% av lånene i egne bøker har flytende rente pr.31.12.23. Banken har ingen fastrenteinnskudd ved utgangen av året. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2023	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente -eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						13 589	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	164 659						164 659
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 439 494	3 886 998		13 778			5 340 269
Obligasjoner, sertifikater og lignende	123 335	447 459					570 794
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						241 228	241 228
Sum eiendeler	1 727 488	4 334 457	-	13 778	-	254 817	6 330 540
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	154 168						154 168
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 394 441	3 180 089					4 574 530
Obligasjongjeld	136 384	356 266					492 650
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						84 946	84 946
Ansvarlig lånekapital	61 158						61 158
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	45 000						45 000
Sum gjeld	1 791 150	3 536 355	-	-	-	84 945,77	5 412 452
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-63 663	798 101	-	13 778	-	169 871	918 088



Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2022	Rentebinding					Uten rente -eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter						47 725	47 725
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	263 682						263 682
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 400 123	3 983 713		3 000			5 386 836
Obligasjoner, sertifikater og lignende	116 484	449 927					566 411
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						228 479	228 479
Sum eiendeler	1 780 288	4 433 641	-	3 000	-	276 204	6 493 133
Gjeld til kredittinstitusjoner	180 994						180 994
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 569 098	3 151 016					4 720 114
Obligasjonsgjeld	181 164	400 654					581 817
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						72 839	72 839
Ansvarlig lånekapital	60 335						60 335
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	45 000						45 000
Sum gjeld	2 036 591	3 551 670	-	-	-	72 839	5 661 099
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-256 303	881 971	-	3 000	-	203 366	832 034

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er resultatet av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2023	Eksposering (mnok)	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler			
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	165	0,02	0,0
Utlån til kunder - flytende rente	5 326	0,15	-8,2
Utlån til kunder - fast rente	14	4,00	-0,6
Rentebærende verdipapirer	571	0,26	-1,5
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	154	0,01	0,0
Flytende innskudd BM	1 394	0,02	0,3
Flytende innskudd PM	3 180	0,17	5,3
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	599	0,13	0,8
Sum renterisiko	748		-3,88

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 effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 3,88 mill. kr.

Note 18 – NETTO RENTE- OG PROVISJONSINTEKTER

	2023	2022	Gj.snittlig rentesats* 2023	Gj.snittlig rentesats* 2022
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	8 182	4 411	4,34 %	1,93 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	91 461	56 104	5,59 %	3,72 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	203 970	131 384	5,47 %	3,32 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	23 887	11 636	4,76 %	2,36 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter	327 500	203 535		
Rentekostnader og lignende kostnader	2023	2022	2023	2022
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	8 118	4 537	4,61 %	2,59 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	103 268	38 451	2,22 %	0,82 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	25 946	17 973	4,94 %	2,59 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	4 411	1 529	7,35 %	3,31 %
Andre rentekostnader og lign. kostnader	4 472	3 633		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	146 215	66 124		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	181 285	137 411		
*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente				
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2023	2022		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	3 638	2 776		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	260	260		
Rentekostnader på balanseførte leieforpliktelser	574	598		
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	4 472	3 633		

Note 19 – SEGMENTINFORMASJON

BALANSETALL	31.12.2023			31.12.2022		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	3 905 520	1 482 231	5 387 751	3 996 538	1 436 629	5 433 167
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	442 443	-	442 443	653 173	-	653 173
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	596 399	-	596 399	297 454	-	297 454
Sum utlån til og fordringer på kunder	4 944 362	1 482 231	6 426 593	4 947 165	1 436 629	6 383 794
Innskudd fra kunder	3 180 089	1 394 441	4 574 530	3 151 016	1 569 098	4 720 114

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



Note 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	1 299	1 130
Formidlingsprovisjoner	-	22
Provisjoner fra boligkreditselskaper	4 716	3 911
Betalingsformidling	11 289	10 897
Verdipapirforvaltning	377	-220
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 352	2 060
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4 076	3 747
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24 108	21 547
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Betalingsformidling	3 807	3 532
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 032	918
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 839	4 450
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	386	-4 634
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-730	2 263
Netto gevinst/tap på valuta	640	754
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	296	-1 617
Andre driftsinntekter	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	785	509
Andre driftsinntekter	2	4
Sum andre driftsinntekter	787	513
Utbytte	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 585	3 783
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 585	3 783
Sum netto andre driftsinntekter	22 937	19 776

Note 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNAD

Lønn og andre personalkostnader	2023	2022
Lønn	30 901	25 751
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 949	4 885
Pensjoner	3 149	1 817
Sosiale kostnader	2 530	1 088
Sum lønn og andre personalkostnader	42 529	33 541

2023	Lønn	Honorar	Andre Pensjons- ytelser kostnad	Lån og sikk.still.
Funksjon				
Banksjef Ben Roger Elvenes	2 073		318 894	3 500
Leder Finans og Drift Silje Bakken	1 052		30 126	3 998
Leder Kunderelasjon og HR Bjørg Reidun Homdrum	902		77 93	2 340
Sum ledende ansatte	4 027		424 1 113	9 837



2023	Lønn	Honorar	Andre Pensjons- ytelser	Pensjons- kostnad	Lån og sikk.still.
Funksjon					
Styrets leder Sveinung Sauar		152			
Styrets nestleder Iselin Stundal (5 mnd)		80			
Styrets nestleder Olav Veum (4 mnd)		96			
Styremedlem Leif Tore Bakkemoen		92			
Styremedlem Marianne Dale		86			
Styremedlem Hilde Hagen-Nielsen		22			3 665
Varamedlem Hilde Fjellheim		6			2 240
Ansattrepresentant Rune Mathiesen		62			313
Sum styret	-	597	-	-	6 218
Generalforsamlingens leder Hans Bakke		32			
Generalforsamlinge øvrig		24			
Sum generalforsamlingen	-	56	-	-	-
2022	Lønn	Honorar	Andre Pensjons- ytelser	Pensjons- kostnad	Lån og sikk.still.
Funksjon					
Banksjef Ben Roger Elvenes	2 010		269	2 227	3 500
Leder Kreditt og Finans Silje Bakken	1 004		28	108	4 072
Leder Kunderelasjon og HR Bjørg Reidun Homdrum	843		68	90	2 340
Sum ledende ansatte	3 857	-	365	2 425	9 912
Styrets leder Iselin Stundal		166			
Nestleder Sveinung Sauar		102			
Tidl. nestleder Aase H. Gjerde		26			
Styremedlem Olav Veum		83			
Styremedlem Leif Tore Bakkemoen		45			
Styremedlem Marianne Dale		66			
Varamedlem Hilde Hagen-Nielsen		8			3 753
Ansattrepresentant Rune Mathiesen		49			484
Ansattrepresentant vara Andreas E. Bjørndalen		-			3 063
Tidl. ansattrepresentant Geir Halvor Haugen		15			11
Tidl. ansattrepresentant vara Vegard Hauk Bjerkeli		1			3 310
Sum styret	-	561	-	-	10 621
Generalforsamlingens leder Hans Bakke		21			
Generalforsamlinge øvrig		16			
Sum generalforsamlingen	-	37	-	-	-
Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 10.000,- pr år pluss kr 2.500,- pr møte.					
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 2.500,- pr. møte.					
				2023	2022
Antall årsverk i banken pr. 31.12.				45,2	36
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret				127	90
Samlet lån til ansatte/pensjonister				125 758	76 578

Banksjefen inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen. Adm. banksjef har i tillegg en supplerende pensjonsavtale gjennom DNB Livsforsikring. Denne gjelder fra fylte 62 år. Banken avsetter midler ved årlige innbetalinger på garantikonto i DNB Livsforsikring og knyttet til denne avtalen er det balanseført en overfinansiert pensjonsforpliktelse på 2,1 millioner kr. Ved avskjedigelse har banksjef rett på sluttvederlag tilsvarende seks måneders lønn. Oppsigelsestid er satt til 6 måneder. Det er ikke avtalt sluttvederlag for andre ledende ansatte.



Pensjonskostnader

Alle bankens ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, etter at den ytelsesbaserte foretakspensjonsordningen ble lukket pr 01.01.2015. Bankens innskuddspensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Fram til ordningen opphørte i 2010, var banken omfattet av Avtalefestet Pensjon (AFP) for finansiell sektor. Som erstatning for den opphørte AFP-ordningen ble det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på 0,4 mill. kr.

Pensjonskostnader	2023	2022
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 277	1 942
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	375	361
Sum pensjonskostnader	2 652	2 302

Note 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2023	2022
Andre eksterne tjenester	12 896	8 713
Ekstern revisjon	683	765
IT-kostnader	17 141	19 161
Kostnader leide lokaler	499	1 317
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	942	728
Reiser	952	506
Markedskostnader	3 077	2 725
Formuesskatt	1 298	1 071
Andre driftskostnader	4 217	3 035
Sum andre driftskostnader	41 705	38 021

Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)

Lovpålagt revisjon	565	676
Attestasjonstjenester	118	89
Sum kostnader til ekstern revisjon	683	765

Note 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Mellomværende med tilknyttede selskaper og datterselskaper

	2023	2022
Bøgata 69 AS		
Innskudd fra datterselskap	1 616	721
Utlån til datterselskap	8 972	7 915
Renter fra datterselskap	510	310
Eiendomsmegleren DIN Telemark AS		
Innskudd fra tilknyttet selskap	21 145	32 059
- Herav klientkonto	18 129	28 490
Renter til tilknyttet selskap	369	13
Din Kompanjong AS		
Innskudd fra datterselskap	769	635
Renter til datterselskap	1	1

Banken har inngått leiekontrakt med Bøgata 69 AS om leie av lokaler. I 2023 har banken utbetalt 1,072 MNOK i husleie til Bøgata 69. Se note 31 for mer informasjon om datterselskaper og tilknyttede selskaper. Selskapenes regnskaper kan sendes på forespørsel og offentliggjøres i Brønnøysundregistrene.



Note 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	126 103	77 745
Permanente forskjeller	-2 453	6 032
Andre inntekter og kostnader, OCI (verdiregulering aksjer)	1 600	-6 659
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-3 091	-2 077
Estimatavvik pensjon	-	-664
Endring i midlertidige forskjeller	-5 481	3 384
Sum skattegrunnlag	116 678	77 761
Betalbar inntektsskatt	29 169	19 440
Formueskatt	1 298	1 071
Betalbar skatt i balansen	30 429	20 512
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	29 169	19 440
Endring utsatt skatt over resultatet	2 456	-846
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-1 140	-345
Årets skattekostnad	30 485	18 248
Resultat før skattekostnad	126 103	77 745
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	31 526	19 436
Permanente forskjeller	- 214	- 157
Endring midlertidige forskjeller	- 1 370	846
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 773	- 519
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	- 166
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år og utsatt skattefordel	1 316	- 1 192
Skattekostnad	30 485	18 248
Effektiv skattesats (%)	24 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt/skattefordel	2023	2022
Balanseført utsatt skatt/skattefordel 31.12. forrige år	1 718	872
Resultatført utsatt skatt i perioden	-2 456	846
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	-
Balanseført utsatt skatt/skattefordel 31.12.	-738	1 718
Utsatt skatt/skattefordel	2023	2022
Driftsmidler	2 264	1 212
Pensjonsforpliktelse	-5 517	-4 072
Gevinst og tapskonto	6 719	-71
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	755	-3 596
Balanseførte leieavtaler	-1 774	-729
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	505	376
Sum midlertidige forskjeller	2 952	-6 880
Utsatt skatt/skattefordel (25% utsatt skatt)	738	-1 720
Resultatført utsatt skatt/skattefordel	2023	2022
Driftsmidler	-1 052	43
Pensjonsforpliktelse	1 445	-77
Gevinst og tapskonto	-6 790	-173
Obligasjoner og andre verdipapirer	-4 351	2 031
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-129	-376
Ikke sk.pl overfinansiering pensjon	-	1 987
Balanseførte leieavtaler	1 045	-52
Sum endring i midlertidige forskjeller	-9 832	3 384
Sum endring utsatt skatt/skattefordel	-2 458	846

**Note 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**

2023						
Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi i over utvidet resultat	Utpekt til virkelig verdi i over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	13 589					13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	164 659					164 659
Utlån til og fordringer på kunder	1 645 040			3 695 230		5 340 270
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			570 794			570 794
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		94 618			61 066	155 683
Sum finansielle eiendeler	1 823 288	94 618	570 794	3 695 230	61 066	6 244 995
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	154 168					154 168
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 574 530					4 574 530
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	492 650					492 650
Ansvarlig lånekapital	61 158					61 158
Sum finansiell gjeld	5 282 506	-	-	-	-	5 282 506
2022						
Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi i over utvidet resultat (OCI)			Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)		47 725				47 725
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		263 682				263 682
Utlån til og fordringer på kunder		1 576 201		3 810 635		5 386 836
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer			566 411			566 411
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			81 503	72 070		153 573
Sum finansielle eiendeler		1 887 607	647 913	3 882 705		6 418 226
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner		180 994				180 994
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 720 114				4 720 114
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer		581 817				581 817
Ansvarlig lånekapital		60 335				60 335
Sum finansiell gjeld		5 543 261	-	-		5 543 261



Note 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til amortisert kost

	2023		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	13 589	13 589	47 725	47 725
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	164 659	164 659	263 682	263 682
Utlån til kunder	1 645 040	1 645 528	1 575 825	1 576 726
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 823 288	1 823 776	1 887 231	1 888 132
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	154 168	154 168	180 994	180 994
Innskudd fra kunder	4 574 530	4 574 530	4 720 114	4 720 114
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	492 650	490 402	581 817	576 372
Ansvarlig lånekapital	61 158	61 872	60 335	61 146
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5 282 506	5 280 972	5 543 261	5 538 626

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 anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som ikke kan selges til boligkredittforetak. For øvrige finansielle verdier anses også amortisert kost å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Nivåfordeling finansielle instrumenter til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
2023	Kvoterte priser i aktive markeder			
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	73 148	497 646		570 794
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet	750		101 697	102 446
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			53 237	53 237
Sum eiendeler vurdert til virkelig verdi	73 898	497 646	154 934	726 478

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	72 070	80 912
Realisert gevinst resultatført	-1 927	-5 576
Urealisert gevinst og tap resultatført	327	2 849
Investering	1 230	23 611
Salg	-18 463	-100
Utgående balanse	53 237	101 696

Nivåfordeling finansielle instrumenter til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
2022	Kvoterte priser i aktive markeder			
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	70 220	496 191		566 411
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet	591		80 912	81 503
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			72 070	72 070
Sum eiendeler	70 811	496 191	152 982	719 984



	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	205 062	28 177
Realisert gevinst resultatført	5 672	-283
Urealisert gevinst og tap resultatført	342	2 546
Investering	12 714	74 563
Salg	-151 719	-24 091
Utgående balanse	72 070	80 912

	-20 %	-10 %	2023 Kursendring 10 %	20 %
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	81 357	91 527	111 866	122 036
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	42 590	47 914	58 561	63 885
Sum eiendeler	123 947	139 440	170 427	185 920

	-20 %	-10 %	2022 Kursendring 10 %	20 %
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	64 730	72 821	89 003	97 094
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	57 656	64 863	79 277	86 484
Sum eiendeler	122 386	137 684	168 280	183 579

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

- o I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- o I Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- o Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Note 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Portefølje rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	199 146	201 706	201 706
Kommune / fylke	55 095	55 076	55 076
Bank og finans	79 082	79 755	79 755
Obligasjoner med fortrinnsrett	234 027	234 258	234 258
Sum rentebærende verdipapirer	567 350	570 795	570 795
Herav børsnoterte verdipapirer	567 350	570 795	570 795

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Portefølje rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	200 126	199 100	199 100
Kommune / fylke	55 095	54 775	54 775
Bank og finans	89 135	88 223	88 223
Obligasjoner med fortrinnsrett	225 270	224 313	224 313
Sum rentebærende verdipapirer	569 627	566 411	566 411
Herav børsnoterte verdipapirer	569 627	566 411	566 411

Bankens obligasjoner og pengemarkedsfond er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Inkludert i stat/statsgaranterte ligger et pengemarkedsfond med kostpris på 70 mill. kroner.



Note 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	2023			2022		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner			567 350	570 795		569 627	566 411
Aksjer							
RomReal Inv EUR	200340310	71 400	35	131	71 400	35	118
Orkla ASA	910747711	3 000	216	237	3 000	216	213
North Bridge Nordic Property II	992073861	10 765	550	-	10 765	550	0
Lifjell Vinterland AS	880520962	70	10	-	70	10	0
Norsk Bane AS	984365772	75	87	-	75	87	0
Vest Telemark BI	925545872	270	27	-	270	27	0
Telemark Bilruter AS	924099658	1 131	4 074	7 768	1 131	4 074	7 768
Buskerud Telemark Vestfold- INVESTERINGSFOND AS	977515157	-	-	-	0	0	0
Telespinn AS	992785314	15	15	-	15	15	0
Vest Telemark Næringsbygg AS	929212207	185	120	120	185	120	120
Brage finans	995610760	718 907	10 000	17 786	718 907	10 000	14 614
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920013015	637	46	46	637	46	46
Balder Betaling AS	918693009	468 349	15 743	16 015	468 349	15 743	15 745
Frende Holding AS	991410325	40 560	24 684	21 259	40 560	24 684	24 684
ToKeep AB	559193 - 9664	3 465	947	947	3 465	947	947
Verd Boligkreditt	994322427	9 587	30 735	36 973	9 587	10 186	16 888
Norne Securities	992881828	94 315	783	783	-	-	-
Sum aksjer			88 072	102 064		66 739	81 143
Egenkapitalbevis							
Sparebanken Øst	937888937	3 000	660	151	3 000	660	141
Jæren Sparebank	814632342	500	55	132	500	55	119
Sparebank 1 Telemark	937891334	877	100	100	877	100	100
Sum egenkapitalbevis			815	383		815	360
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			88 887	102 446		67 554	81 503
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			656 238	673 241		637 182	647 914



Note 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Org.nr.	2023				2022			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Boligkreditt	885 621 252	13 855 850	58 456	41 337	53 13 855 850	58 456	61 699	630	
SDC AF 1993 H. A		11 447	6 079	7 729	-	11 447	6 079	6 509	-
Spama AS	916 148 690	310	31	481	90	310	481	182	
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 617	484	790	48	4 617	772	31	
Eika Feeder AS	918 272 488	1 225	1 131	1 719	-	1 225	1 639	-	
LB Samarbeidet AS	923 665 617	1 000	200	200	-	1 000	200	-	
VN Norge AS	821 083 052	1	-	791	-	1	615	496	
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	-	-	190	-	-	155	131	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		66 381	53 237	190		66 381	72 070	1 470	

	2023	2022
Balanseført verdi 31.12. forrige år	72 070	205 132
Tilgang	1 230	12 643
Avgang	-18 463	-151 719
Realisert gevinst	327	1 409
Utvidet resultat (OCI)	-1 926	4 605
Balanseført verdi 31.12.	53 237	72 070



Note 30 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Datterselskap

Oversikt over datterselskaper pr 31.12.2023

Selskapets navn	Org.nr	2023 Eierandel	Stemmeandel
Bøgata 69 AS	980 112 470	100 %	100 %
DIN Kompanjong AS	913 867 661	100 %	100 %

Selskapets navn	Bokført verdi pr 31.12	2023 Egenkapital	Resultat
Bøgata 69	10 266	11 992	-1 075
DIN Kompanjong AS	1 000	-404	-915

Bøgata 69 AS og DIN Kompanjong AS er utelatt fra konsolideringen på grunn av at selskapets størrelse ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat, i henhold til regnskapsloven § 3-8.

Tilknyttet selskap

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Utgående balanse
Eiendomsmegleren DIN Telemark AS	990 269 637	90	42,9 %	-	410

Sum investeringer i tilknyttede selskaper

410

Note 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	27 544	34 767	1 409	63 720
Tilgang	1 106	1 067		2 173
Avgang til kostpris		-5 350		-5 350
Kostpris pr. 31.12.2022	28 650	30 484	1 409	60 543
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	-21 900	-14 085	-459	-36 444
Bokført verdi pr. 31.12.2022	6 750	16 399	950	24 099
Kostpris pr. 01.01.2023	28 650	30 484	1 409	60 543
Tilgang	1 921	12 849		14 770
Avgang til kostpris				0
Utrangerert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	30 570	43 333	1 409	75 312
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-23 594	-15 040	-459	-39 092
Bokført verdi pr. 31.12.2023	6 977	28 293	950	36 220
Årets avskrivninger 2023	1 694	955		2 648
Årets bokførte gevinst/tap 2023		-9 200		-9 200
Sum av-/nedskrivninger og gevinst tap på driftsmidler				-6 552
Avskrivningssatser	10-33 %	3-10 %	0 %	



Note 32 – ANDRE EIENDELER

Andre eiendeler	2023	2022
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 321	149
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	2 676	2 295
Andre eiendeler	2 885	3 947
Sum andre eiendeler	6 882	6 391

Note 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Innlån fra kredittinstitusjoner	2023	Rente	2022	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	154 168	4,39 %	180 994	2,26 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	154 168		180 994	

Rentesatsene er vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.23 eller 31.12.22.

Note 34 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2023	2022
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4 574 530	4 720 114
Sum innskudd fra kunder	4 574 530	4 720 114

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2023	2022
Midt-Telemark	1 648 894	1 663 386
Seljord	967 048	1 086 285
Kviteseid	245 979	234 949
Tokke/Vinje	598 731	581 615
Skien	148 341	141 887
Oslo	150 327	257 226
Øvrige	815 209	754 766
Sum innskudd fra kunder	4 574 530	4 720 114

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2023	2022
Lønnstakere m.v.	3 179 963	3 150 972
Offentlig sektor	211 842	194 677
Finansiell sektor	22 525	65 029
Næringssektorer	1 160 200	1 309 436
Sum innskudd fra kunder	4 574 530	4 720 114

Spesifikasjon av næringssektorene	2023	2022
Lønnstakere	3 179 963	3 150 972
Jordbruk, skogbruk og fiske	118 638	87 634
Industri	76 526	40 644
Bygg og anlegg	153 397	191 620
Varehandel	97 598	137 847
Transport og lagring	27 409	25 639
Eiendomsdrift-/omsetning	232 165	198 260
Øvrige næringer	688 833	887 498
Sum innskudd fra kunder	4 574 530	4 720 114



Note 35 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN Sertifikat- og senior obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.23	31.12.22	Rentevilkår
NO0010825276	12.06.2018	12.06.2023	-	-	100 228	3 mnd. NIBOR + 0,82 bp
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	55 000	55 399	100 351	3 mnd. NIBOR + 0,70 bp
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	55 000	56 128	100 825	3 mnd. NIBOR + 0,66 bp
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	80 985	80 338	3 mnd. NIBOR + 1,39 bp
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100 000	100 044	100 052	3 mnd. NIBOR + 0,53 bp
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 045	100 022	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0013097113	12.12.2023	12.03.2029	100 000	100 049	-	3 mnd. NIBOR + 1,21 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			490 000	492 650	581 817	

Lånetype/ISIN Ansvarelig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.12.23	Bokført verdi 31.12.22	Rentevilkår
NO00012715038	06.10.2022	06.01.2033	60 000	61 158	60 335	3 mnd. NIBOR + 3,25 bp
Sum ansvarlig lånekapital			60 000	61 158	60 335	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	581 818	100 000	190 000	832	492 650
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	581 818	100 000	190 000	832	492 650
Ansvarlige lån	60 335			823	61 158
Sum ansvarlig lånekapital	60 335	0	0	823	61 158

Note 36 – ANNEN GJELD

Annen gjeld	2023	2022
Skyldige feriepenger	3 213	2 503
Påløpte kostnader	1 966	3 872
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	2 062	1 395
Skattetrekk	1 732	1 436
Leverandørgjeld	2 929	1 613
Betalingsformidling (interimskontoer)	8 035	7 529
Sum annen gjeld	19 936	18 348



Note 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbake-kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2023	Bokført verdi 31.12.2022	Rentevilkår
NO0011101685	28.09.2021	26.10.2026	45 000	45 000	45 0003 mnd. NIBOR + 2,8 %	
Sum fondsobligasjonskapital				45 000	45 000	

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

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	45 000	-	-	45 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	45 000	-	-	45 000

Note 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 224 147. mill. delt på 2 240 147 egenkapitalbevis pålydende NOK 0,1.

Eierandelsbrøk	2023	2022
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Utjevningfond	378 054	321 795
Sum eierandelskapital (A)	602 201	545 942
Sparebankens fond	308 636	277 240
Grunnfondskapital (B)	308 636	277 240
Fond for urealiserte gevinster	7 251	8 851
Fondsobligasjoner	45 000	45 000
Sum egenkapital	963 089	877 033
Eierandelsbrøk A/(A+B)	66,12 %	66,32 %
Utbytte	2023	2022
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	2,23	2,23
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)	5 000	5 000

Utbyttepolitikk

Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis utgjør kr 2,23. Utbetalt utbytte i 2023 var også kr 2,23 pr. egenkapitalbevis. Samlet utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne i 2023 var 5 millioner kroner. Årets foreslåtte utbytte inngår i utjevningfondet frem til utbytte er besluttet av bankens generalforsamling.

31.12.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62,00 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38,00 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	2 241 470	100,00 %
Øvrige egenkapitalbevisere	-	0,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 241 470	100,00 %



Note 39 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	31.12.2023	31.12.2022
Ordinært resultat etter skatt	95 618	59 496
Renter på fondsobligasjoner	-3 091	-2 078
Estimatavvik pensjon etter skatt	-	-288
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-2 020
Realisasjon aksjer fra fond for urealiserte gevinster (FUG)	-	106 991
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	92 526	162 101
Eierandelsbrøk	66,12 %	66,32 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	61 259	107 507
Resultat pr egenkapitalbevis	27,33	47,96

Note 40 – GARANTIER

	2023	2022
Betalingsgarantier	9 004	11 054
Kontraktsgarantier	60 460	45 422
Andre garantier	8 807	8 573
Sum garantier overfor kunder	78 271	65 050

Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Tapsgaranti	5 000	6 680
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	6 680

Sum garantiansvar	83 271	71 730
--------------------------	---------------	---------------

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Vestfold og Telemark	77 505	99,0 %	59 077	90,8 %
Oslo	241	0,3 %	501	0,8 %
Øvrige	525	0,7 %	5 472	8,4 %
Sum garantier	78 271	100,0 %	65 050	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. 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.

Retten til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonærvtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til fall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonærvtale 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 41 – LEIEAVTALER

IFRS 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden påvirker bankens regnskapsføring av vesentlige leieavtaler ved at bruksretten balanseføres.

Overgang til IFRS 16 har medført at bankens leiekostnader fra og med 1.1.2021 presenteres som avskrivninger og rentekostnader, i stedet for andre driftskostnader som tidligere.

Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge medberegnes i leieperioden dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet.

Bankens leiekontrakter

Sparebanken DIN Telemark har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot og Skien. Disse leieavtalene har ulike betingelser og noen har mulighet til fornyelse.

Lokaler og varighet leieavtale		Årlig leie i tusen kroner
Kontorlokaler, Bøgata 69 i Midt-Telemark Kommune	Avtalen løper på ubestemt tid. Benyttet 20 år i beregningen.	1.072
Kontorlokaler, Åmot i Vinje kommune	Avtalen løper til 01.01.2032 med opsjon på forlengelse på 5 år.	252
Kontorlokaler, Herkules senter i Skien kommune	Avtalen løper til 31.12.2026 med opsjon på forlengelse på 5 år.	548
Kontorlokaler, Vannfronten i Notodden kommune	Avtalen løper til 31.12.2028 med opsjon på forlengelse på 5 år.	319

Bruksretteiendeler

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 1. januar 2023	32 826
Tilgang av bruksretteiendeler	1 544
Anskaffelseskost 31. desember 2023	34 370
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2023	1 803
Avskrivninger	1 801
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2023	3 604
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2023	30 766
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Endringer i leieforpliktelser	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2023	32 331
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1 544
Betaling av hovedstol	-1 910
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	574
Totale leieforpliktelser 31. desember 2023	32 540



Utgående kontantstrøm fra leieforpliktelser

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Andre leiekostnader innregnet i resultatet

Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	204
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	55
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	204

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Bankens beslutning er å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, og innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteeiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer. Bankens innregning er heller ikke leieforpliktelser og bruksretteeiendeler for kortsiktige leieavtaler, som presentert i tabellen over.

Variable leiebetalinger

I tillegg til leieforpliktelsene over er banken bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. De variable leiebetalingene kostnadsføres når de inntreffer.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har resterende leieperioder som varierer mellom 5 år og 20 år fra innregning. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er MNOK 1,3 (brutto) per 31. desember 2022.

Note 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedato som har innvirkning på årsregnskapet for 2023.



Revisors beretning



Revisors beretning



Revisors beretning



Revisors beretning



Sparebanken DIN Telemark



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Storgata 14, 3674 Notodden
Postboks 194, 3672 Notodden

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Sparebanken Din Telemark

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Din Telemark som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Sparebanken DIN Telemark's revisor sammenhengende i 28 år fra valget i representantskapet i 1996 for regnskapsåret 1996.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

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



Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 5 340 millioner (84 % av totale eiendeler) i regnskapet. Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 48 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 21,4 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 26,6 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 sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

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

Våre revisjonshandlinger

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



Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.



Building a better
working world

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte 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.

Notodden, 21. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 71KAD-3ABZQ-3JPBW-QJWXS-0DJEM-AWV6V



PENNEO

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

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

Hans Georg Skuggedal

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-38366

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-21 08:19:02 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 7IKAD-3ABZQ-3JPBW-QJWXS-0DJEM-AWWW6V

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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