Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 890 540
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	ANDEBU SPAREBANK
Forretningsadresse:	Bankbakken 2 3158 ANDEBU

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjørnar Skatvedt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	08.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.04.2023

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	18	122 524 000	87 067 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	18	11 624 000	3 732 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**134 148 000**	**90 799 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	18	31 998 000	15 067 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	18	14 150 000	6 399 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	18	978 000	859 000
Øvrige rentekostnader	18	2 200 000	2 179 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**49 326 000**	**24 504 000**
Netto renteinntekter		**84 822 000**	**66 295 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18	26 180 000	29 590 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	18	2 535 000	2 335 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	8 899 000	7 791 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**8 899 000**	**7 791 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-2 210 000	-1 005 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	20	687 000	673 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	20	417 000	317 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		**-1 106 000**	**-15 000**
Andre driftsinntekter	20	327 000	298 000

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Lønn og andre personalkostnader	21	33 429 000	28 380 000
Andre driftskostnader	22	**36 324 000**	**29 619 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	29	2 574 000	2 548 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-2 574 000**	**-2 548 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	2 983 000	-92 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		**2 983 000**	**-92 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**41 277 000**	**41 169 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	8 796 000	7 374 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**32 481 000**	**33 795 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**32 481 000**	**33 795 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	30 197 000	2 255 000
Sum andre inntekter og kostnader		**30 197 000**	**2 255 000**
Totalresultat for regnskapsåret		**62 678 000**	**36 050 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	35 892 000	34 970 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	24-25	89 285 000	96 753 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**89 285 000**	**96 753 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11-24	3 758 915 000	3 590 545 000
Sum utlån og fordringer på kunder		**3 758 915 000**	**3 590 545 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	575 136 000	429 903 000
Sum rentebærende verdipapirer		**575 136 000**	**429 903 000**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	213 358 000	142 431 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	29	29 348 000	31 454 000
Sum varige driftsmidler		**29 348 000**	**31 454 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	30	4 554 000	7 268 000
Sum andre eiendeler		**4 554 000**	**7 268 000**
SUM EIENDELER		**4 706 488 000**	**4 333 324 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**0**	**0**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	31	3 457 032 000	3 146 650 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**3 457 032 000**	**3 146 650 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	32	572 372 000	571 072 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**572 372 000**	**571 072 000**
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	33	18 900 000	13 771 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	23	8 023 000	8 466 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	23	342 000	340 000
Andre avsetninger	6-10-11	682 000	248 000
Sum avsetninger		**9 047 000**	**9 054 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	32	30 000 000	30 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		**30 000 000**	**30 000 000**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**4 087 351 000**	**3 770 547 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	35	40 000 000	40 000 000
Overkursfond	35	267 000	267 000
Fondsobligasjonskapital	35	40 000 000	40 000 000
Sum innskutt egenkapital		**80 267 000**	**80 267 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	35	67 120 000	36 923 000
Sparebankens fond	35	465 428 000	438 959 000
Gavefond	35	3 300 000	3 500 000
Utjevningsfond	35	3 021 000	3 128 000
Sum opptjent egenkapital		**538 869 000**	**482 510 000**
Sum egenkapital		**619 136 000**	**562 777 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**4 706 487 000**	**4 333 324 000**

ANDEBU SPAREBANK
Vi tar det personlig

Innhold

Årsberetning for 2022 ... 4
Virksomheten og lokalisering ... 4
Om norsk økonomi i 2022 – og utsiktene til 2023 ... 4
Strategisk samarbeid ... 5
Resultatutvikling ... 7
Balansen ... 9
Risikoforhold ... 10
Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar ... 12
Likestilling og diskriminering ... 16
Arbeidsmiljø og personale ... 17
Takk ... 19
Regnskap 2022 ... 20
EK- Oppstilling ... 22
Kontantstrømoppstilling ... 23
Nøkkeltall ... 24
Note 1 Regnskapsprinsipper ... 25
Note 2 Kredittrisiko ... 32
Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger ... 37
Note 4 Kapitaldekning ... 38
Note 5 Risikostyring ... 40
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet ... 42
Note 7 Fordeling av utlån ... 42
Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement ... 43
Note 9 Aldersfordeling på forfalte lån ... 44
Note 10 Eksponering på utlån ... 44
Note 11 Nedskrivinger, tap og finansiell risiko ... 45
Note 12 Store engasjement ... 47
Note 13 Sensitivitet ... 47
Note 14 Likviditetsrisiko ... 48
Note 15 Valutarisiko ... 49
Note 16 Kursrisiko ... 49
Note 17 Renterisiko ... 49

Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter 51
Note 19 Segmentinformasjon 51
Note 20 Andre Inntekter 52
Note 21 Lønn og andre personalkostnader 52
Note 22 Andre driftskostnader 55
Note 23 Skatter 56
Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter 57
Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter 57
Note 26 Sertifikater og obligasjoner 59
Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet 59
Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader 60
Note 29 Varige driftsmidler 60
Note 30 Andre eiendeler 60
Note 31 Innskudd fra kunder 61
Note 32 Verdipapirgjeld 61
Note 33 Annen gjeld og pensjon 62
Note 34 Fondsobligasjonskapital 63
Note 35 Eierandelskapital og eierstruktur 63
Note 36 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis 67
Note 37 Garantier 68
Note 38 Hendelser etter balansedagen 69
Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder 69
Revisors beretning 70

Årsberetning for 2022

Virksomheten og lokalisering

Andebu Sparebank ble etablert i 1863. Banken har hovedkontor i Andebu og en avdeling i Sandefjord. Andebu Sparebank er en selvstendig lokalbank for Sandefjord og omegn. Vi tilbyr betalingsløsninger, finansiering, sparing og forsikring for å skape lønnsomhet og trygghet for våre kunder. Tjenestene ytes gjennom digitale tjenester og personlig rådgivning. Vår rådgivning kjennetegnes ved god kompetanse og høye etiske krav. Banken er langsiktig og tar samfunnsansvar, særlig lokalt.

Om norsk økonomi i 2022 – og utsiktene til 2023

Norsk økonomi hentet seg inn igjen etter koronapandemien, med 3,8 prosent vekst for BNP for fastlands-Norge i 2022 (SSB, januar 2023). Norsk økonomi er nå vesentlig større enn den var i 2019, det siste normalår før korona og krig kom til Europa.

I 2022 økte også antall sysselsatte personer med 3,8 prosent. Det var ingen målbar vekst i produksjon per sysselsatt. Denne uventede svake produktivitetsveksten har blitt påpekt av Norges Bank som en mulig driver av høyere inflasjon. Arbeidsledigheten falt i 2022 til 3,3 prosent, ett prosentpoeng lavere enn året før og det laveste nivået siden 2012.

Lønnsveksten holdt seg på 3,9 prosent, til tross for at konsumprisindeksen økte med hele 5,8 prosent fra året før. Husholdningene fikk dermed en markert nedgang i kjøpekraften. Norges Bank svarte på det ganske uventede inflasjonshoppet ved å heve styringsrenten fra 0,5 til 2,75 prosent, med varsel om at den trolig vil flate ut på om lag 3 prosent i gjennomsnitt for 2023.

Boligprisene steg i 2022 med 5,3 prosent. Prisene var imidlertid fallende mot slutten av året i store deler av landet.

Kredittveksten i 2022 lå på anslagsvis 6,5 prosent for ikke-finansielle foretak og 4,5 prosent for husholdninger (SSBs kredittindikator K2). Husholdningenes kredittvekst falt gjennom året, i takt med svekkelsen av boligpriser og stigende renter. Norges utlånsundersøkelse for 4. kvartal viser et betydelig fall i husholdningenes etterspørsel etter nye lån.

Marginene for bank bedret seg, grunnet sterk bedring i innskuddsmarginene. Sparebanker flest, som har høyere innskuddsdekning og høyere egenkapitalandel enn forretningsbankene, har dratt større nytte av renteøkningene i Norges Bank enn konkurrenter med lav innskuddsdekning.

Antall konkurser økte med 25 prosent i årets tre første kvartaler, sammenlignet med samme tid i fjor. Bygg og anlegg samt eiendomsselskaper var hardest rammet.

Utsiktene fremover er usikre. Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenningene mellom USA og Kina og utviklingen av energimarkedene som topper listen over risikomomenter. Her hjemme er spenningen i hovedsak knyttet til penge- og finanspolitikken samt utviklingen i arbeidsmarkedet. En fortsatt økning av

konkurser i næringslivet og mislighold i bankene må påregnes. Også i år ser eiendomsutvikling ut til å være utsatt. Boligprisene ventes å få et moderat fall etter flere år med solid vekst, mens avkastningskravet til nye investeringer i næringseiendom trolig vil stige. Dette kan medføre en nedgang i verdien på mange næringseiendommer.

Virksomheten i 2022

2022 ble et godt år med god vekst og underliggende god bankdrift. Økonomien har vært preget av stor etterspørsel etter arbeidskraft, høye energipriser, generelt høy prisvekst og stigende rente uten at dette så langt har gitt våre kunder for store økonomiske problemer. Internt har vi brukt tid på forberedelser til bytte av kjernebankleverandør, fra SDC til TietoEvry.

I februar innledet banken samtaler med Larvikbanken og Skagerrak Sparebank om en mulig sammenslutning av bankene. En intensjonsavtale ble signert og en beslutning om fusjon blir tatt i mars 2023. Det er nedlagt betydelig tid og ressurser i prosessen.

Vår posisjon som en bank med personlig service og rådgivning framstår attraktivt for mange kunder, og vi tror potensialet for vekst er stort også i årene som kommer. Når mange konkurrerende banker har fokus på kostnadskutt og nedbemanning, øker dette mulighetsrommet. Til sammen fikk banken 752 nye kunder i 2022. Veksten har gitt banken en høy og balansert vekst i utlån og innskudd fra kunder.

Banken gjennomfører årlig en kundetilfredshetsundersøkelse. Målingen opererer med en kundeopplevelsesindeks (KOI), og Andebu Sparebank fikk i år en KOI på 91. Dette er en oppgang på 3 poeng fra 2021, og betyr at vi kan skilte med Vestfolds mest fornøyde kunder 15 år på rad. Banken er fjerde best av alle Eika-banker. Gjennomsnittlig skår blant alle banker er 70.

Hele 75 prosent av kundene sier de er svært fornøyd eller usedvanlig fornøyd og lojaliteten er høy. Banken skårer særlig høyt på tillit til at bankens ansatte har hovedfokus på kundens interesser og betydning av bankens samfunnsengasjement. De gode resultatene gjelder kunder i alle aldre, og breddekundene gir de aller beste karakterene. Andelen breddekunder har økt jevnt de siste årene og er nå på 32,66 prosent.

I årene som kommer ønsker vi å fortsette veksten både gjennom rekruttering av nye kunder og gjennom mersalg på eksisterende kunder. Med et godt økonomisk fundament, et svært godt omdømme, en spisset posisjonering i markedet og en god metodikk for helhetlig økonomisk rådgivning, er vi godt rustet for en slik vekst.

Strategisk samarbeid

Eika Alliansen

Eika Alliansen er et av de viktigste bidragene til norske lokalsamfunn. Andebu Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 50 lokalbanker. En samlet forvaltningskapital på om lag 450 milliarder kroner og 2500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i

114 kommuner er bankene i alliansen avgjørende for bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn. Andebu Sparebank har ikke egne forsknings og utviklingsaktiviteter (FOU) da slike aktiviteter skjer i Eika Alliansen.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for sine kunder, og lokalsamfunnet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbankene

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT, betalingstjenester og samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder.

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankenes konkurransekraft besluttet Eika og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning til TietoEvry. Flytteprosessen er kompleks og krevende både for Eika og den enkelte bank. De første puljene med banker ble likevel migrert uten alvorlige feil høsten 2022 og i løpet av høsten 2023 vil alle bankene være over på den nye løsningen. Andebu Sparebank forventes å konvertere i september 2023.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer til bankene et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering. Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2022) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Aktiv Eiendomsmegling

Sandefjord og Andebu Eiendomsmegling AS er vår viktigste strategiske samarbeidspartner lokalt, og vi er samlokalisert i Sandefjord. Vi samarbeider om å gi våre kunder et helhetlig tilbud for kjøp, salg, finansiering og forsikring av bolig.

Resultatutvikling

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

God utlånsvekst og en sterk innskuddsvekst, sammen med et stigende rentenivå i 2022 har styrket bankens rentenetto. Gjennom 2022 har Norges Bank satt opp styringsrenten fra 0,50 prosent til 2,75 prosent og ved årsskiftet var pengemarkedsrenten 3,26 prosent. I kroner utgjør rentenettoen kr 84,8 millioner, en økning på kr 18,5 millioner sammenlignet med 2021. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,88 prosent, opp fra 1,57 prosent i 2021.

Renteinntekter fra sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer utgjør kr 11,6 millioner mot kr 3,7 millioner i 2021. Økningen skyldes høyere avkastning pga. generell renteoppgang og større likviditetsportefølje.

Andre driftsinntekter

Samlet netto andre driftsinntekter utgjorde kr 31,8 millioner eller 0,70 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2021 var kr 35,3 millioner.

Netto andre driftsinntekter fordeler seg slik:

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør kr 23,6 millioner eller 0,52 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 3,6 millioner lavere sammenlignet med 2021. Nedgangen skyldes reduserte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt med kr 5,7 millioner. En kontinuerlig forventning om renteoppgang gjennom året gjorde finansieringen til Eika Boligkreditt dyrere. Av konkurransehensyn kunne ikke banken justere utlånsrenten før Norges Bank satte opp styringsrenten. Provisjoner fra salg av forsikringstjenester økte med kr 0,8 millioner. Provisjoner fra salg av fondsprodukter økte med 0,3 millioner. Andre provisjons - og gebyrinntekter økte med 0,1 millioner sammenlignet med 2021.

Banken fikk et netto kurstap på aksjer og øvrige verdipapirer på kr 1,1 millioner i 2022, mot kr 0 i 2021.

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis utgjorde kr 8,9 millioner mot kr 7,8 millioner i 2021. Økningen skyldes økt utbytte fra Eika Gruppen AS.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde kr 72,3 millioner. Dette er en økning på kr 11,8 millioner eller 19,5 prosent sammenlignet med 2021.

Driftskostnader fordeler seg slik:

Lønn og andre personalkostnader utgjør kr 33,4 millioner, eller 0,74 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 5,0 millioner sammenlignet med 2021. Økningen skyldes nyansettelser blant annet for å styrke hvitvaskingsområdet, forberede generasjonsskifte og sikre kapasitet for videre vekst.

Andre driftskostnader utgjør kr 36,3 millioner, eller 0,80 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er en økning på kr 6,7 millioner sammenlignet med 2021. Av dette utgjør bankens IT-kostnader kr 15,2 millioner og disse har økt med kr 2,0 millioner sammenlignet med 2021. Økningen skyldes konvertering av kjernesystem.

Avskrivninger utgjør kr 2,5 millioner og er uendret sammenlignet med 2021.

Nedskrivninger på utlån

Samlede nedskrivninger på utlån utgjør kr 19,1 millioner, en økning på kr 2,7 millioner sammenlignet med 2021.

Nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør kr 10,6 millioner, en økning på kr 1,1 millioner sammenlignet med 2021. Samlede nedskrivninger i stage 1 og 2 utgjør 0,28 prosent av utlån, mot 0,26 prosent i 2021.

Nedskrivninger i stage 3 utgjør kr 8,5 millioner, en økning på kr 1,6 millioner sammenlignet med 2021. Samlede nedskrivninger i stage 3 utgjør 0,22 prosent av utlån, mot 0,19 prosent i 2021.

Netto misligholdte og kredittforringede engasjementer utgjør kr 31,5 millioner. Dette tilsvarer 0,84 prosent av samlede utlån, mot 0,69 prosent i 2021.

Resultat før skatt

Resultatet før skatt, utgjør kr 41,3 millioner eller 0,91 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2021 kr 41,2 millioner eller 0,98 prosent.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør 60,95 prosent, mot 59,58 prosent i 2021.

Resultat etter skatt

Det er avsatt kr 8,0 millioner til betalbar skatt og skattekostnaden utgjør kr 8,8 millioner. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør kr 32,5 millioner eller 0,72 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende var resultatet i 2021 kr 33,8 millioner eller 0,80 prosent. Resultat etter skatt er kr 1,3 millioner lavere enn i 2021.

Egenkapitalrentabiliteten av resultat av ordinær drift utgjør 6,07 prosent, mot 6,69 prosent i 2021.

Disponering av årets resultat

Årets resultat på kr. 32,5 millioner disponeres slik:

Overført sparebankens fond	28,6
Overført til gavefond	1,0
Overført til utjevningsfond	2,9
Sum overføringer og disponeringer	32,5

Balansen

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2022 var forvaltningskapitalen kr 4.706 millioner, dvs. en økning på kr 373 millioner eller 8,61prosent. I tillegg til forvaltningskapitalen kommer boliglån overført til Eika Boligkreditt som utgjør kr 1.847 millioner. En økning på kr 417,0 millioner fra 2021, som gir banken en samlet forretningskapital på kr 6.554 millioner.

Utlån

Utlån til kunder utgjør kr 3.778 millioner pr 31.12.2022 mot kr 3.607 millioner på samme tid i fjor. Utlånsveksten i 2022 utgjør 4,74 prosent mot tilsvarende 4,96 prosent i 2021.

Utlån til personkunder har en vekst på 1,37 prosent på egen balanse. Legger vi til veksten i boliglån overført til Eika Boligkreditt, utgjør utlånsvekst til personkunder 10,58 prosent. Utlån til næringskunder har en vekst på 18,51 prosent.

Andelen av utlån til personmarkedet utgjør 77,7 prosent, mot 80,4 prosent i 2021. Andel av utlån til næringslivssektoren utgjør 22,3 prosent mot 19,6 prosent i 2021. Totalt kommer 92,6 prosent av utlånene fra Vestfold, hvorav 61,8 prosent fra Sandefjord kommune.

Andebu Sparebank har i tillegg formidlet boliglån til Eika Boligkreditt for til sammen kr 1.847 millioner mot kr 1.430 millioner ett år tilbake, en vekst på kr 417 millioner. Samlet utlånsvekst inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 11,4 prosent mot 6,05 prosent i 2021.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør kr 3.457 millioner pr 31.12.2022, mot kr 3.147 millioner 12 måneder tilbake.

Innskudd fra kunder økte med 9,87 prosent, mot 6,10 prosent i 2021. Innskudd fra personkunder har en vekst på 10,94 prosent, mens innskudd fra næringskunder har en vekst på 6,14 prosent.

Andelen av innskudd fra personmarkedet utgjør 78,4 prosent mot 77,6 prosent i 2021. Totalt kommer 91,7 prosent av innskuddene fra Vestfold og 66,3 prosent fra Sandefjord kommune.

Garantier

Avgitte garantier på vegne av kunder utgjorde kr 10,6 millioner. Garanti stilt til Eika Boligkreditt AS utgjør 35,2 millioner. Samlet har banken stilt garantier for kr 45,8 millioner, mot kr 33,5 millioner i 2021.

Verdipapirer

Pr 31.12.2022 var det plassert kr 213,4 millioner i aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning. Av disse er kr 24,6 millioner plassert i rentefond med god likviditet. I gjennomsnitt har banken hatt kr 16,6 millioner investert i slike papirer. Samlet bokført verdi av rentebærende papirer utgjorde kr 575,1 millioner, mot kr 429,9 millioner i 2021.

Likviditet

Utlånsvekst på egen balanse ble kr 171,0 millioner. Denne veksten er finansiert med økning i innskudd fra kunder som økte med 310,5 millioner i 2022. Bankens markedsfinansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 572,4 millioner mot kr 571,1 millioner i 2021.

Innskuddsdekningen utgjør 91,51 prosent mot 87,24 prosent i 2021.

Banken har kr 358,0 millioner i innskudd i Norges Bank og verdipapirer som kan deponeres som sikkerhet for lån i Norges Bank. Tilsvarende tall for 2021 var kr 326,0 millioner. Kundeinnskudd og egenkapital finansierer 105,6 prosent av samlede utlån.

Egenkapital og soliditet

Samlet egenkapital utgjør kr 619,1 millioner, mot kr 562,8 millioner i 2021. Grunnlaget for beregning av kapitaldekning er kr 504,3 millioner mot et risikovektet beregningsgrunnlag på kr 2.182,5 millioner. Dette gir en kapitaldekning før konsolidering med samarbeidende grupper på 23,11 prosent, mot 24,23 prosent i 2021. Bankens kapitalmål er for tiden fastsatt til 20,5 prosent. Etter konsolidering med samarbeidende grupper er beregningsgrunnlaget kr. 2.873,0 millioner og kapitaldekningen 22,64 prosent.

Risikoforhold

Styret har vedtatt prinsipper for risikostyring gjennom bankens regler for intern kontroll, andre instrukser og etablerte nøkkelkontroller. Styret holdes løpende orientert gjennom periodiske rapporter. Bankens finansielle risiko består i hovedsak av kredittrisiko, rente- og kursrisiko og likviditetsrisiko.

Kredittrisiko

Bankens kredittrisiko er knyttet til utlån, garantier og verdipapirer ekskl. stats- og statsgaranterte papirer.

92,6 prosent av utlånene er gitt til kunder innen Vestfold fylke. Banken har få store engasjementer. Sammenlignet med 2021 er det kun mindre endringer i sammensetningen av næringslån. Porteføljen består vesentlig av ferdig utviklede og utleide næringseiendommer. Bankens portefølje av byggelån er på kr 26,2 millioner, mot kr 13,5 millioner i 2021.

Det benyttes et eget saksgangsystem med innlagte fullmaktsbegrensninger på den enkelte saksbehandler. Ved vurdering av lånesaker legges det stor vekt på betalingsevne og sikkerhet.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1 -3 representerer lav risiko og hvor 11 og 12 er misligholdte og tapsutsatte lån.

Fra 2021 til 2022 er engasjement i risikogruppe 1-3 (lav) redusert med 2,9 prosentpoeng til en andel på 74,9 prosent. Engasjement i risikogruppe (middels) 4-7 er økt med 2,2 prosentpoeng til en andel på 15,6 prosent. Engasjement i risikogruppe 8-10 (høy) har økt med 0,1 prosentpoeng til en andel på 8,6 prosent. Engasjement i risikogruppe 11-12 er uendret og utgjør en andel på 1,0 prosent av samlet utlånsportefølje.

Brutto utlån som er misligholdt mer enn 90 dager er på til sammen kr 6,2 millioner, tilsvarende 0,16 prosent av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2021 var 14,0 millioner og 0,39 prosent. Banken har til sammen nedskrivninger på kr 19,1 millioner mot 16,4 millioner i 2021.

Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med lån. Plasseringer i verdipapirer skjer i henhold til retningslinjer som er vedtatt av styret og har lav eller moderat risikoprofil.

Det er ingen endring i kredittrisikoprofilen gjennom regnskapsåret. Styret vurderer kredittrisikoen til å være liten til moderat for utlån/garantier, og moderat for verdipapirer. For å redusere risikoen for utlån/garantier, har vi etablert god oppfølging av risikoutsatte næringslivsengasjementer.

Renterisiko

Bankens renterisiko er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. Ved endringer i markedsrenten justeres både innskudds- og utlånsrenten, slik at renterisikoen er minimal for utlån og innskudd med flytende betingelser. Utlån til kunder som har bundet renten utgjør kr 5,7 millioner. Innskudd fra kunder som har bundet renten utgjør kr 38,7 millioner.

Bankens beholdning av obligasjoner/sertifikater beløper seg til kr 575,1 millioner, med en gjennomsnittlig gjenstående løpetid på 0,13 år mot 0,15 i 2021. Renterisikoen for verdipapirer vurderes som lav.

Banken har kr 213,4 millioner plassert i aksjer og andre verdipapirer hvorav kr 24,6 millioner er plassert i rentefond. Samlet investert beløp var ved årsskiftet 4,5 prosent av forvaltningskapitalen. Styret anser kursrisikoen for denne porteføljen som lav.

Likviditetsrisiko

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. En relativ høy etterspørsel etter lån, gjør at bankens generelle behov for nye kapitalkilder har økt. Overføring av lån til Eika Boligkreditt har vært en vesentlig finansieringskilde de ti siste årene, og har begrenset behovet for å ta opp senior obligasjonslån.

Bruk av Eika Boligkreditt, rammer for lån i Norges Bank og en relativ høy andel innskudd fra kunder gjør at banken samlet har god likviditetsreserve. Banken tilbyr kunder innskuddsprodukt med 31 dagers oppsigelse. Ved utgangen av året var kr 820,2 millioner, eller 23,7 prosent av samlede innskudd fra kunder, bundet med 31 dagers oppsigelse, mot kr 634,0 millioner i 2021. Likviditetsrisikoen er ytterligere redusert gjennom en god spredning på kundeinnskudd (få store innskudd, både i antall og kundegrupper).

Andebu Sparebank finansierer utlån til kunder med innskudd fra kunder, egenkapital og overføring av boliglån til Eika Boligkreditt AS. Finansiering i obligasjonsmarkedet utgjør kr 572,3 millioner. Dette, sammen med en høy andel innskuddskunder som har innskudd med 31 dagers oppsigelse, gjør at likviditetsrisikoen anses som stabil og uendret. Innskuddsdekningen har styrket seg i 2022 og utgjør 91,51 prosent, mot 87,24 prosent i 2021.

Rentebærende verdipapirer, inklusive rentefond, utgjør 16,7 prosent av samlede innskudd fra kunder. Rentebærende verdipapirer for til sammen kr 344,4 millioner, mot kr. 295,3 millioner i 2021, er pantsatt for eventuelle nye låneopptak i Norges Bank. Banken har etablert en likviditetsstrategi som sikrer god rapportering av sannsynlig likviditetsrisiko. Styret oppfatter likviditetssituasjonen som god, og anser likviditetsrisikoen som lav.

Internkontroll

Banken har etablert en internkontroll i henhold til gjeldende retningslinjer for finansinstitusjoner. Banksjef og ekstern revisor fremlegger årlig hver sin rapport for styret, hvor det gis en vurdering av bankens risikoer, rutiner og internkontrollens gjennomføring.

For 2022 framkom ingen vesentlige merknader i rapportene. Banken har implementert et rammeverk for risikostyring i henhold til gjeldende forskrift.

Bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

Bankens policy og retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider www.andebu-sparebank.no/Ombanken/Baerekraft

Andebu Sparebank er miljøfyrtårnsertifisert og lager egne klima og miljørapporter som publiseres på våre nettsider. Vår virksomhet har et relativt beskjedent direkte klimaavtrykk. Som bank er vårt største bidrag knyttet til våre kunder. I vår bærekraftstrategi heter det at skal vi søke å tilby produkter og tjenester som hjelper kunder i å ta grønne valg og vi skal stille krav om bærekraft til kunder og leverandører.

Klima- og bærekraftsrisiko

Som en oppfølging av miljøfyrtårnsertifiseringen, har vi igangsatt et eget arbeid for klimarisikorapportering etter det internasjonale rammeverket Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) og den første TFCD-rapporten ble styrebehandlet i 2022. Dette innebærer rapportering på fire hovedområder: Styrets involvering, strategi, risikostyring samt mål og metoder.

Andebu Sparebank har liten direkte klimarelatert risiko i egen virksomhet, men er indirekte eksponert gjennom klimarisikoen til våre kunder og vår låneportefølje. En oversikt over vesentlig karbonrelatert kreditteksponering er inkludert i TCFD-rapporten. Denne er utarbeidet av en egen interngruppe som skal oppdatere denne ved en årlig kvalitativ vurdering. I tillegg bruker vi informasjon fra Kommunalbanken og KLP knyttet til klimarisiko i vårt geografiske område og klimarisiko knyttet til ulike bransjer.

Bankens klimarisiko vurderes som lav/moderat, og det er landbruket som utgjør den klart største andelen av klimautslippene i vår portefølje. Dette vil vi ha økt fokus på i årene som kommer.

I tillegg til en overordnet, bransjemessig vurdering, har Eika utviklet en modul for bærekrafts- og klimavurderinger av enkeltkunder. Ved utgangen av 2022 var 91 bedriftskunder bærekraftsvurdert på en skala fra 1 til 3, der 1 er best. Dette utgjør ca 31 prosent av kundene og 58 prosent av låneporteføljen. En kunde fikk bærekraftsvurdering 3 (dårligste skår), 46 kunder ble vurdert til karakteren 2 og 44 kunder fikk karakter 1.

Menneskerettigheter

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respekterer alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av kunder, leverandører og selskaper vi investerer i. Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022 og den pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Åpenhetsrapporten vil publiseres på vår nettside innen 30.06.2023. Andebu Sparebank har hatt rutiner for innkjøp og bærekraft siden 2020, og vi har gjennomført aktsomhetsvurderinger for leverandører/forretningspartnere før loven trådte i kraft, men vil i 2023 jobbe mer med kravene knyttet til menneskerettigheter og sosial bærekraft. Våre viktigste forretningspartnere er i og gjennom Eika Gruppen, som i 2022 har gjennomført et godt arbeid med å dokumentere ivaretakelsen av ESG.

Grønne lån

I 2021 innførte vi grønne boliglån og grønne rehabiliteringslån for privatkunder. For å kvalifisere til grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova. Banken tilbyr grønne boliglåne ved kjøp eller nybygg av særs miljøvennlige boliger. Vi tilbyr også grønt boliglån for oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard som gir minimum 30 prosent energieffektivisering.

I 2022 har vi lånt ut ca 66 millioner kroner i grønne boliglån gjennom Eika Boligkreditt (EBK). EBK har et rammeverk for grønne obligasjoner for nettopp å finansiere de mest energieffektive boligene.

I 2022 har vi også innført grønne næringslån. Det er en del åpenbare investeringer i denne kategorien, som blant annet solceller, men i startfasen har vi ikke satt restriktive krav til hva investeringene skal inneholde. Vi ønsker ikke å ekskludere gode prosjekter, men å være åpen for ulike tiltak fra kundene. Vi innvilget tre grønne næringslån i 2022 og vil vurdere en videreutvikling av produktet i 2023.

Gjennom Eika Kredittbank tilbyr vi også grønne billån til elbiler. Dette er et etterspurt produkt og utgjør nå over 40 prosent av alle billån i porteføljen.

Rådgivning og kompetanse

Gjennom proaktiv rådgivning skal banken bidra til at kundene tar bærekraftige valg, og det er nå nedfelt i vår kredittpolicy. Bærekraft i rådgivningen er nok ennå umodent, men et område vi vil jobbe mer med i årene som kommer. For å få til god rådgivning på bærekraft kreves både kompetanse og metodikk.
I 2022 har vi gjennomført en rekke kompetansehevende tiltak og Eika har utviklet flere nye kurs, blant annet om bærekraft for ulike roller i banken, ESG-risiko og bærekraft i landbruket. Flere ansatte har deltatt på disse kursene og kurs i regi av Finaut, Finansforbundet, PWC m. fl. og vi deltok i Eikas bærekraftuke i januar. I tillegg har vi hatt interne informasjonsmøter om bærekraft, og vi har en egen bærekraftsgruppe som fordyper seg ytterligere i ulike temaer.

Bærekraftsrådgivning kommer også i form av artikler og kurs for kunder. I 2022 har vi hatt artikler om bærekraftig forbruk, og vi arrangerte en egen temakveld om rehabilitering av boliger. Bærekraft var også ett av temaene da vi var vertskap for frokostmøte i Sandefjord Næringsforening.

Bekjemping av økonomisk kriminalitet

En stor og viktig del av vårt bærekraftarbeid er knyttet til økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Banken har et samfunnsansvar for å delta i kampen mot økonomisk kriminalitet, ved å gjennomføre risikovurdering i banken og ved samarbeid med offentlige myndigheter. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller masseødeleggelsesvåpen, gjennomfører banken en rekke tiltak, blant annet kontroll av mistenkelige transaksjoner. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet.

Arbeidet med dette er styrket i 2022, både ved å ansette en dedikert hvitvaskingsansvarlig og ved å grundig gjennomgå rutiner og handlingsplaner. I dette arbeidet er det viktig for oss å kjenne kundene godt, for å vite hva risikoen i banken er.

Støtte til lokalsamfunnet

I mange år har Andebu Sparebank støttet vekst og utvikling i lokalsamfunnet, gjennom sponsorater og gavemidler til lokale lag og foreninger. Midlene går hovedsakelig til å bedre oppvekstsvilkårene for barn og unge, men treffer også mange andre målgrupper. Vi har faste sponsoravtaler med alle idretts- og ungdomslagene i Høyjord, Kodal og Andebu samt Andebu skytterlag, Kodal Ju Jitsu Klubb og Hælja Hime. I tillegg bidrar vi med midler til de aller fleste aktører og arrangementer i gamle Andebu kommune.
Utenfor Andebu har vi avtaler med Arnadal IL, Stokke IL, Sandefjord Jeger- og Fiskeforening og Tonga Produksjoner. Totalt har vi et årlig sponsorbudsjett på ca 600 000 kroner. I tillegg gir banken gavemidler i størrelsesorden 1-1,5 millioner kroner årlig.
Gavekomiteen vurderer også søknader i forhold til bærekraft. I 2022 gikk den største potten på kr 500 000,- til lyssetting av turveien fra Skjeggerød til Møylandsletta, rundt gressletta og opp i treningstrappa i Møylandbakken. Dette vil gjøre et fint anlegg enda mer tilgjengelig og bidra til å styrke folkehelsa blant folk i alle aldre.

Forvaltning
Størstedelen av forvaltningskapitalen i Andebu Sparebank benyttes til utlån. I tillegg har banken en liten aksjeportefølje, primært med aksjer i ulike Eika-selskaper. Øvrige midler forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning. (Se egen tekst om Eika Kapitalforvaltning under.)

Bærekraft i Eika

Også i Eika Alliansen er arbeidet med bærekraft intensivert. Vi følger dette arbeidet tett og tar i bruk de verktøyene som utvikles i alliansen. Under følger en beskrivelse av bærekraftarbeidet i de ulike Eika-selskapene.

Eika boligkreditt

Andebu Sparebank formidler en stor andel av våre boliglån til Eika Boligkreditt (EBK). I 2021 etablerte EBK et rammeverk for grønne obligasjoner. Formålet med rammeverket er at Eika-bankene, gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EBK, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Ved å bruke Multiconsult som rådgiver har vi sikret at pantesikkerhetene er blant de 15 prosent mest energieffektive boenhetene i Norge. EBK har p.t. identifisert 19,7 mrd. kroner i boliglån for om lag 8 500 pantesikkerheter som oppfyller disse kriteriene.

86,7 prosent av dette lånevolumet oppfyller også kriteriene for å kvalifisere som finansiering av bærekraftig økonomisk aktivitet i henhold til kriteriene for bygninger i EU-taksonomien. Det boliglånsvolumet som ikke oppfyller kravene i EU taksonomien gjelder nye boliger med byggeår 2021 og 2022. Det skyldes treg nasjonal implementering i Norge når det gjelder definisjon av nesten nullutslippsbygninger. Dette forventes å komme på plass i 2023. EU-taksonomien stiller krav om at nye bygninger har en energieffektivitet som er minimum 10 prosent bedre enn det nasjonalt fastsatte kravet for nesten nullutslippsbygning, for å kvalifisere som finansiering av bærekraftig økonomisk aktivitet.

EBK gjennomførte i september 2022 sin andre vellykkede utstedelse av en grønn OMF på €500 millioner i euroobligasjonsmarkedet. Dette er nok en bekreftelse at Eika Alliansen kan oppnå langsiktig grønn finansiering i det internasjonale finansmarkedet. Med dette har vi finansiert 54 prosent-poeng av de grønne boliglånene overført til Eika Boligkreditt gjennom utstedelse av grønne obligasjoner. Dette tilsvarer 20,7 prosent av det samlede utlånsvolumet i EBK per 30/9, og 21,6 prosent av det tilførte utlånsvolumet i første til tredje kvartal 2022.

Eika Forsikring

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Bærekraft i forsikring handler hovedsakelig om skadeforebygging, skadeoppgjør og ansvarlig forvaltning.

Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene.

Vi vet at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).

Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

Eika Kredittbank

Eika Kredittbank(EKB) ønsker ikke å bidra til unødvendig forbruk, men bidra til at kundene har trygg og sikker betalingsformidling ved bruk av våre kredittkort. Gjennom gunstige, grønne billån stimulerer de til færre fossil biler og flere elbiler.

EKBs smålån tilbys og markedsføres som produkter kundene kan benytte til oppussing og refinansiering. Det å ta vare på huset ditt er viktig for å forlenge levetiden og på den måten redusere nybygg og avfall. I våre sparetips for oppussing, oppfordrer vi til gjenbruk av materialer og fornyelse ved å bytte ut deler av interiøret i stedet for å kjøpe nytt.

Eika Kapitalforvaltning

Samfunnsansvaret gjelder ikke bare i lokalmiljøet. Gjennom Eika Kapitalforvaltings (EKF) spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. EKFs arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkeltselskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet.

EKF har lenge fulgt oljefondets investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det er derfor utenkelig å investere i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank ekskluderer. I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å utvide listen til å inneholde selskaper innen kull, tobakk og gambling. Dessuten vil EKFs fondsforvaltere utøve et aktivt eierskap for å påvirke i bærekraftig retning.

EKF har også formalisert bærekraftsfokuset sitt ved å signere FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

I 2022 har det blitt etablert en merkeordning med eikespirer i Smartspar. Eikespirene baserer seg på fondenes sustainability rating i Morningstar. I Morningstar er fondene rangert innenfor fondskategorier, mens i Smartspar får fondene tildelt eikespirer på tvers av fondskategoriene, og vil på den måten gjøre det enklere for kundene å ta bærekraftige valg.

Likestilling og diskriminering

I vår policy for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar er likestilling og diskriminering omtalt spesielt. Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamming, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme. Det skal heller aldri finne sted diskriminering av kunder.

Banken vil arbeide for større likestilling og mer mangfold, både internt og blant våre kunder. Som bank har vi et særlig ansvar for å formidle forskjeller i økonomikunnskap, sparing, investeringer og økonomiske rettigheter.

Ved årsskiftet var kvinneandelen i styret 2 av 6, i forstanderskapet 8 av 16 og i bankens ledergruppe 1 av 6. Av bankens 35 ansatte er 18 kvinner, herav 4 på redusert tid.

Gjennomsnittlig årslønn for kvinner er kr 554.420 (reell lønn ikke hensyntatt stillingsprosent) mens den for menn er kr 624.213 (reell lønn ikke hensyntatt stillingsprosent). Lønnsforskjellen mellom menn og kvinner er betydelig redusert i 2022, men fordi det er flest menn i ledende stillinger er det fremdeles en forskjell. Vårt overordnede mål er en jevn kjønnsfordeling på alle nivåer i foretaket og det skal gjenspeiles i fremtidig rekruttering.

Arbeidstidsordninger i selskapet følger av de ulike stillingene og er uavhengig av kjønn. Imidlertid er andelen ansatte som jobber deltid noe høyere blant kvinner.

Banken arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold er det heis og handicaptoalett på begge arbeidsplasser.

Arbeidsmiljø og personale

Til sammen er det utført 30,8 årsverk i 2022 fordelt på 35 ansatte mot 29,0 årsverk fordelt på 32 ansatte i 2021. I tillegg kommer deltidsansatte innen gruppen vaktmester og rengjøringspersonale. Det er ansatt seks nye medarbeidere i 2022.

Styret vurderer arbeidsmiljøet som godt. Det er etablert internkontrollsystem for helse, miljø og sikkerhet. Andebu Sparebanks virksomhet drives innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkning av det ytre miljø. Andebu Sparebank er en IA bedrift (Inkluderende Arbeidsliv).

Sykefraværet var på 3,69 prosent i 2022 mot 2,43 prosent i 2021. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres ansvar ovenfor foretaket og tredjeparter.

Fortsatt drift

Etter styrets vurdering gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det er etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

I samsvar med regnskapslovens § 3 – 3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Framtidsutsikter

Vestfold, med et diversifisert næringsliv, god infrastruktur og kort vei til hovedstadsregionen, er en styrke for utvikling og vekst. Sandefjord kommune har satt konkrete mål for å styrke lokalt næringsliv. Dette gir vår bank flere muligheter.

Etter mange år med boligprisvekst og en oppbygging av gjeld i husholdningene, sammen med en stigende rente, øker risikoen for en korreksjon og nedgang i boligprisene. Både nasjonalt og internasjonalt har økonomien for det meste innhentet seg etter pandemien, men krigen i Ukraina har medført høye energipriser og sterk prisvekst. I 2023 forventes det at styringsrenten når 3,25 prosentpoeng opp fra 0,50 prosentpoeng ved starten av 2022. Den langsiktige virkningen av et høyere rentenivå kan utover i 2023 treffe kunder med høye boliglån. Det knytter seg spenning til lønnsoppgjøret på grunn av sterk og vedvarende prisvekst som det er krevende å få kontroll på. Det forventes begrensede tap i året som kommer, selv om antall konkurser kan stige noe.

De siste fem årene har banken fått mange nye kunder, dette har gitt oss en sterk markedsposisjon lokalt.

Styret budsjetterer med et resultat i 2023, som er på nivå med resultatet i 2022, men vil være preget av kostnader knyttet til konvertering til nytt kjernebanksystem og mulig fusjonsprosess. Dette forutsetter en fortsatt god vekst og ingen store endringer i rentemarginen.

Det er et mål å opprettholde kapitaldekningen på et høyt nivå, men med stor konkurranse kan det bli krevende uten å redusere vekstambisjonene. Styret vil også følge tapsrisikoen på kreditt nøye.

Kompetanseutvikling vil fortsatt være et prioritert område. Det er viktig at vi tilpasser oss kommende myndighetskrav, er en attraktiv arbeidsplass og at vi utvikler banken for fremtiden slik at vi opprettholder vår posisjon som en attraktiv leverandør av finansielle tjenester til vårt lokalmarked.

Finansnæringen er i endring hvor digitaliseringen kommer for fullt. Andebu Sparebank vil utnytte nye digitale løsninger i konkurranse med andre banker og nye typer konkurrenter, samtidig som vi vil utvikle den personlige servicen og rådgivningen. På den måten skal vi skape en god og fremtidsrettet lokalbank.

Mulig fusjon

9. november 2022 signerte styrene i Andebu Sparebank, Larvikbanken og Skagerrak Sparebank en intensjonsavtale om sammenslåing. De tre bankene er i dag i ulike attraktive og tilgrensende geografiske markedsområder, som gir den sammenslåtte banken grunnlag for videre utvikling gjennom økt konkurransekraft og styrket markedsposisjon. Alle bankene er en del av Eika-alliansen, og det er synergier i Eika-alliansen ved å bli en større bank, samt kostnadsbesparelser på funding. En sammenslåing vil gjøre banken bedre rustet til å møte dagens og fremtidens myndighetskrav samt økende kundekrav.

Målet er at den sammenslåtte banken skal være den ledende lokalbanken i Vestfold og Telemark, med de mest fornøyde kundene, de mest engasjerte ansatte og den sterkeste drivkraften for gode lokalsamfunn. Banken skal styrkes gjennom bedre økonomi, mer effektiv drift og en sterkere posisjon i kapitalmarkedet, Eika og lokalsamfunnet. Den endelige fusjonsavtalen skal behandles i forstanderskapet 23. mars 2023 og en eventuell fusjon vil kunne tre i kraft 1. februar 2024.

Takk

Styret vil rette en stor takk til våre dyktige ansatte for en aktiv og god innsats i regnskapsåret. Takket være ansvarsbevisste og målrettede ansatte har vi lykkes på mange områder og taklet utfordringer godt.

En takk også til bankens valgte medlemmer av forstanderskap og andre utvalg samt alle våre kunder og forbindelser som støtter opp om banken.

Andebu 8. mars 2023

Ingrid Knotten Haugberg
Styreleder

John Arve Knippen
Nestleder

John Henry Bråvold

Espen Skjervven

Linn Therese Bekken

Jon Henrik Grindlia

Børre Grovan
Banksjef

Regnskap 2022

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		122.524	87.067
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		11.624	3.732
Sum Renteinntekter		134.148	90.799
Rentekostnader og lignende kostnader		49.326	24.503
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	**84.822**	**66.296**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		26.180	29.590
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.535	2.335
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.899	7.791
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.106	-15
Andre driftsinntekter		327	298
Netto andre driftsinntekter	Note 20	**31.764**	**35.329**
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	33.429	28.380
Andre driftskostnader	Note 22	36.324	29.619
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	2.574	2.547
Sum driftskostnader før kredittap		**72.328**	**60.546**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	2.983	-92
Resultat før skatt		**41.276**	**41.170**
Skattekostnad	Note 23	8.796	7.347
Resultat av ordinær drift etter skatt		**32.480**	**33.823**
Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 25	30.197	2.255
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		**30.197**	**2.255**
Sum andre inntekter og kostnader		**30.197**	**2.255**
Totalresultat		**62.677**	**36.078**

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	35.892	34.970
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	89.285	96.753
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	3.758.915	3.590.545
Rentebærende verdipapirer	Note 26	575.136	429.903
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	213.358	142.431
Varige driftsmiddler	Note 29	29.348	31.454
Andre eiendeler	Note 30	4.554	7.268
Sum eiendeler		**4.706.488**	**4.333.324**

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 31	3.457.032	3.146.650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 32	572.372	571.072
Annen gjeld	Note 33	17.975	14.165
Betalbar skatt	Note 23	9.290	8.412
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	682	248
Ansvarlig lånekapital	Note 32	30.000	30.000
Sum gjeld		**4.087.352**	**3.770.547**
Eierandelskapital	Note 35	40.000	40.000
Overkursfond		267	267
Fondsobligasjonskapital	Note 34	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		**80.267**	**80.267**
Fond for urealiserte gevinster		67.120	36.923
Sparebankens fond		465.428	438.959
Gavefond		3.300	3.500
Utjevningsfond		3.021	3.128
Sum opptjent egenkapital		**538.869**	**482.510**
Sum egenkapital		**619.136**	**562.777**
Sum gjeld og egenkapital		**4.706.488**	**4.333.324**

Andebu, 31.12.2022/08.03.2023

Ingrid Knotten Haugberg
Styreleder

John Arve Knippen
Nestleder

John Henry Bråvold

Espen Skjervén

Linn Therese Bekken

Jon Henrik Grindlia

Børre Grovan
Banksjef

EK- Oppstilling

Morbank	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	**40.000**	**267**	**40.000**	**438.960**	**3.127**	**3.500**	**36.923**	**562.777**
Resultat av ordinær drift etter skatt				28.579	2.901	1.000		32.480
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							30.197	30.197
Totalresultat 31.12.2022	**0**	**0**	**0**	**28.579**	**2.901**	**1.000**	**30.197**	**62.677**
Utbetalt utbytte					-2.800			-2.800
Utbetalt gaver						-1.200		-1.200
Renter på hybridkapital				-2.111				-2.111
Andre egenkapitaltransaksjoner					-207			-207
Egenkapital 31.12.2022	**40.000**	**267**	**40.000**	**465.428**	**3.021**	**3.300**	**67.120**	**619.136**

Egenkapital 01.01.2021	**40.000**	**267**	**40.000**	**410.777**	**2.655**	**2.300**	**34.668**	**530.667**
Resultat av ordinær drift etter skatt				29.596	3.027	1.200		33.823
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							2.255	2.255
Totalresultat 31.12.2021	**0**	**0**	**0**	**29.596**	**3.027**	**1.200**	**2.255**	**36.078**
Utbetalt utbytte					-2.400			-2.400
Renter på hybridkapital				-1.782				-1.782
Andre egenkapitaltransaksjoner				369	-155			214
Egenkapital 31.12.2021	**40.000**	**267**	**40.000**	**438.960**	**3.127**	**3.500**	**36.923**	**562.777**

Av resultat etter skatt er kr 1,0 million overført til gavefond.

Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-171.353	-170.535
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	Note 18	120.522	86.915
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		310.382	180.909
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-34.198	-17.246
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		0	
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner		2.002	151
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-145.232	-20.473
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		11.624	3.732
Netto provisjonsinnbetalinger		23.645	27.255
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-17.094	-583
Utbetalinger til drift		-61.311	-55.133
Betalt skatt		-8.700	-7.381
Utbetalte gaver		-200	-506
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		**30.087**	**27.105**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-540	
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		0	-261
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-25.842	
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		995	1.967
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		8.899	7.791
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		**-16.488**	**9.497**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		201.300	150.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-200.000	-100.123
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-14.150	-6.399
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån		0	30.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		0	-25.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-978	-859
Renter på fondsobligasjon		-2.318	-1.782
Utbetalinger fra gavefond		-1.200	
Utbytte til egenkapitalbeviseierne		-2.800	-2.400
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		**-20.146**	**43.437**
A + B + C Netto endring likvider i perioden		**-6.547**	**80.039**
Likviditetsbeholdning 1.1		131.723	51.685
Likviditetsbeholdning 31.12		**125.176**	**131.724**
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvilvalenter		35.892	34.970
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		89.285	96.753
Likviditetsbeholdning		**125.177**	**131.723**

Nøkkeltall

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	66,48 %	64,51 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,32 %	29,36 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,20 %	0,00 %
Utlånsmargin hittil i år	1,55 %	1,98 %
Netto rentemargin hittil i år	2,34 %	1,57 %
Egenkapitalavkastning ordinært resultat	6,07 %	6,69 %
Egenkapitalavkastning total resultat[1]	11,38 %	7,12 %
[1] *Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital*		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,40 %	19,65 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,30 %	33,04 %
Innskuddsdekning	92,11 %	87,24 %
Innskuddsvekst (12mnd)	10,13 %	6,10 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,29 %	4,96 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	10,66 %	6,05 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.539.637	4.220.248
Soliditet[1]		
Ren kjernekapitaldekning	19,27 %	19,30 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	21,16 %
Kapitaldekning	22,64 %	22,74 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,92 %	9,14 %
[1] *Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper*		
Likviditet		
LCR	173	217
NSFR	138	145

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Krigen i Ukraina, økte råvarepriser og økt inflasjon har medført stor usikkerhet i verdensøkonomien.

Banken har derfor valgt å videreføre tilleggsavsetningene som ble avsatt under koronapandemien.

Banken har hatt en grundig gjennomgang av både PM og BM porteføljen og har valgt å gjøre ytterligere avsetninger på porteføljenivå for forventet tap utover det tapsmodellen viser.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Jordbruk.

2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Noen Tjenesteytende næringer.

3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Utleie av eiendom og kjøp/salg eiendom.

4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Detaljhandel og drosjevirksomhet.

5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Idrettslag og campingplasser.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Banken har deretter basert på egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger. Hele 81,9 % av bankens låneportefølje tilhører grad 1 og 2, lån til personmarkedet er inkludert i grad 1 og 2. Kun 0,7 % eller 27,2 mill. kroner av bankens låneportefølje tilhører grad 4 og 5. Brorparten av disse engasjementene anser vi som lite risikoutsatte.

Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet pr. 31.12.22 kr. 4,3 mill. mer enn hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen, Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er til sammen 1,4 mill. kroner mer enn hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

IFRS 16

I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksrettseiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden.

Det er unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.

Det er også unntak for endring av sammenlignbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteiendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen vil bli presentert på linjen for annen gjeld. Banken har pr. 31.12.2022 ingen leieavtaler som behøves innregnes.

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Andebu Sparebank. Banken har to driftssegmenter; henholdsvis personmarked(PM) og bedriftsmarked(BM).

INNTEKTSFØRING

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

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 på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter i norske kroner, valuta og innskudd i sentralbanken.

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.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse, behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er av en vesentlig forskjell fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår. Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost

- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat

- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med fast og flytende rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom med belåningsgrad 75 prosent til Eika Boligkreditt. Banken overfører utlån fra egen

balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. 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 med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles

til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

For ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Utbytte medtas under posten «utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

SIKRINGSBOKFØRING

Andebu Sparebank 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 nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

SKATT

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

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

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

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

konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Formueskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er presentert som driftskostnad.

PENSJONSFORPLIKTELSER

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

FONDSOBLIGASJONSLÅN

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 2 Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.
Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.
For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.
For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholds-sannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

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 engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 0,5 % **og** PD liv > PD liv ini * 2

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

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD

endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen har overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden:

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

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser.

Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2022med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2022. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2023-2027, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2022. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

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

Tabellene under viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til framtiden for h.h.v. PM-porteføljen og BM porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være reduser med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

Makrofaktorer for PM porteføljen:

Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4

Makrofaktorer for BM-porteføljen

Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5

I implementering av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for PM dividert med 1,25 og med 1,20 for BM for å ta høyde for overestimering av misligholdssannsynlighet i bankens PD-modell. Det antas at PM og BM-modellen vil overestimere misligholdssannsynlighetene med henholdsvis 25 og 20 % i framtiden.

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår alle låneengasjementer med bedriftskunder over MNOK 4 eller RKL 8 eller høyere minst årlig. Det samme gjelder for personkunder med engasjement over MNOK 8. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Konstaterte tap

Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom

eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

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

Klassifisering

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av låneporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (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. Eksempler på modeller er:

- Dividendemodell
- Kontantstrømmodell
- Justert nåverdi modell
- Verdijustert egenkapital
- Siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter.
- Siste kjente transaksjonskurs.

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.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 Kapitaldekning

Banken følger Eu's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Pr. 31.12.2022 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 2 %. Disse kravene er i tillegg til minstekravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er 12 %. Kjernekapitaldekning på 13,5 % og kapitaldekning på 15,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for Andebu Sparebank på 2,2 %. Dette kravet kommer i tillegg til kravene ovenfor. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i Eika Gruppen og Eika boligkreditt. Banken har en eierandel i Eika Gruppen AS på 1,23 % og Eika Boligkreditt på 1,60 %. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer. Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %. Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %. Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 eller 50 % avhengig av offentlig rating. Garantier til Eika boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet i eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag. Øvrige eiendeler utover kontanter har risikovekt på 100 %. Misligholdte engasjementer og høyrisikoengasjementer har risikovekt 150 %.

NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	529.148	472.862	346.334	358.516
Overkursfond	267	267	85.864	70.107
Utjevningsfond	3.021	3.127		
Annen egenkapital			69.330	37.629
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	62.810	58.340
Gavefond	3.300	3.500		
Sum egenkapital	**575.736**	**519.756**	**564.338**	**524.592**
Immaterielle eiendeler	-46	-108		
Fradrag for forsvarlig verdsetting				
Fradrag i ren kjernekapital	-134.674	-85.435	-10.669	-9.462
Ren kjernekapital	**441.016**	**434.213**	**553.669**	**515.130**
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	52.311	49.622
Fradrag i kjernekapital	-6.691	-5.337		
Sum kjernekapital	**474.325**	**468.876**	**605.980**	**564.752**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	44.491	42.110
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	**504.325**	**498.876**	**650.471**	**606.862**
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	37.566	18.064	64.618	35234
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	41.284	20.393	65.639	47672
Foretak	72.636	83.962	81.340	94645
Massemarked			27.711	22915
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.545.947	1.509.688	2.072.265	1974677
Forfalte engasjementer	27.720	36.624	29.035	38006
Høyrisiko-engasjementer	418	424	418	424
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.644	19.312	28.601	28819
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17.857	19.351	17.857	19351
Andeler i verdipapirfond	10.158	8.670	11.215	9781
Egenkapitalposisjoner	57.537	51.954	73.666	58295
Øvrige engasjement	161.366	109.815	166.256	114125
CVA-tillegg				29.337
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.987.133**	**1.878.257**	**2.638.621**	**2.473.281**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**195.022**	**180.504**	**231.207**	**193.093**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			**3.185**	**2.911**
Sum beregningsgrunnlag	**2.182.155**	**2.058.761**	**2.873.013**	**2.669.285**
Kapitaldekning i %	**23,11 %**	**24,23 %**	**22,64 %**	**22,74 %**
Kjernekapitaldekning	**21,74 %**	**22,77 %**	**21,09 %**	**21,16 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**20,21 %**	**21,09 %**	**19,27 %**	**19,30 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**10,01 %**	**10,64 %**	**8,92 %**	**9,14 %**

Bufferkrav	**2022**	**2021**
Bevaringsbuffer (2,50 %)	54.554	51.469
Motsyklisk buffer (2,0 % pr. 31.12.22 og 1 % pr. 31.12.2021)	43.643	20.588
Systemrisikobuffer (3,00 %)	65.465	61.763
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	**163.662**	**133.819**
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	98.197	92.644
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	**179.157**	**207.749**

Note 5 Risikostyring

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

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som 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. Bankens innskudd består primært av innskudd fra kunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 25-27 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende

gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

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

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses landbruk, næringseiendom samt bygg og anlegg å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.812.208	16.654	0		2.828.862
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	473.812	115.363	0		589.175
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	51.416	271.617	0		323.033
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	36.926		36.926
Sum brutto utlån	**3.337.436**	**403.634**	**36.926**	**0**	**3.777.996**
Nedskrivninger	-3.345	-7.254	-8.481		-19.080
Sum utlån til balanseført verdi	**3.334.091**	**396.380**	**28.444**	**0**	**3.758.915**

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.513.108	15.398	0		2.528.506
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	203.573	71.037	0		274.611
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.336	87.372	0		108.708
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.481		25.481
Sum brutto utlån	**2.738.017**	**173.808**	**25.481**	**0**	**2.937.306**
Nedskrivninger	-2.378	-3.726	-3.268		-9.372
Sum utlån til bokført verdi	**2.735.640**	**170.081**	**22.213**	**0**	**2.927.934**

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	299.101	1.255	0		300.356
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	270.239	44.326	0		314.564
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30.079	184.245	0		214.325
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.445		11.445
Sum brutto utlån	**599.419**	**229.826**	**11.445**	**0**	**840.690**
Nedskrivninger	-967	-3.528	-5.214	**0**	-9.708
Sum utlån til bokført verdi	**598.452**	**226.299**	**6.231**	**0**	**830.981**

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Ubenyttede kreditter og garantier til**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	241.273	2.673	0		243.946
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.675	3.036	0		14.711
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	3.793	0		3.793
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.043		4.043
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**252.949**	**9.502**	**4.043**	**0**	**266.493**
Nedskrivninger	-37	-114	-500	0	-651
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**252.912**	**9.387**	**3.543**	**0**	**265.842**

**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	**2022**	**2021**
Kasse-, drifts- og brukskreditter	384.576	367.208
Byggelån	26.228	13.512
Nedbetalingslån	3.367.192	3.226.242
Brutto utlån og fordringer på kunder	**3.777.996**	**3.606.962**
Nedskrivning steg 1	-3.345	-3.038
Nedskrivning steg 2	-7.254	-6.485
Nedskrivning steg 3	-8.481	-6.893
Netto utlån og fordringer på kunder	**3.758.915**	**3.590.545**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.847.070	1.429.917
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**5.605.985**	**5.020.462**

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Vestfold	3.523.941	3.375.375
Oslo	106.482	83.395
Øvrige kommuner i Norge	147.573	148.192
Sum	**3.777.996**	**3.606.962**

Note 8 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.027	-3.412	21.615
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	9.865	-3.454	6.411
Varehandel	973	-779	194
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	4.150	-837	3.313
Sum	**40.014**	**-8.481**	**31.533**

Banken har ingen engasjement i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 6,5 mill. Banken har per 31.12.2022 40,0 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives, Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivinger. Tilsvarende tall for 2021 var 15,0 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	17.603	-1.200	16.403
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.472	-2.303	169
Bygg, anlegg	3.344	-2.525	819
Varehandel	1.853	-222	1.631
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	6.466	-642	5.824
Annen næring			0
Sum	**31.738**	**-6.893**	**24.845**

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	1.095	11.927
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5.123	2.114
Nedskrivning steg 3	-1.878	-1.364
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	**4.339**	**12.677**
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	23.932	5.677
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	9.865	12.021
Nedskrivning steg 3	-6.603	-5.529
Netto andre kredittforringede engasjementer	**27.194**	**12.169**
Netto kredittforringede engasjementer	**31.533**	**24.846**

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2022		2021	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	19.861	49,6 %	13.203	41,6 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	19.224	48,0 %	18.342	57,8 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	930	2,3 %	193	0,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	**40.014**	**100 %**	**31.738**	**100 %**

Note 9 Aldersfordeling på forfalte lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022										
Privatmarkedet	2.935.150	0	1.028	36	55	1.037	2.156	11.445	1.887	23.230
Bedriftsmarkedet	833.501	2.067	0	5.123	0	0	7.189	25.481	4.150	6.062
Totalt	**3.768.651**	**2.067**	**1.028**	**5.158**	**55**	**1.037**	**9.345**	**36.926**	**6.037**	**29.291**
2021										
Privatmarkedet	2.882.809	2.406	954	5.913	2.315	3.699	15.287	17.604	11.301	5.677
Bedriftsmarkedet	701.045	7.274	813	4	0	261	8.352	17.143	125	16.877
Totalt	**3.583.854**	**9.680**	**1.767**	**5.917**	**2.315**	**3.960**	**23.639**	**34.747**	**11.426**	**22.554**

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Note 10 Eksponering på utlån

2022 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.937.306	-547	-751	-3.412	204.127	35.857	-15	-3	0	3.172.561
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	208.689	-121	-155	0	29.629	474	-4	-4	0	238.508
Industri	2.028	-1	-3	0	2.795	248	-1	0	0	5.067
Bygg, anlegg	111.200	-43	-603	-3.454	7.805	812	-1	-1	-500	115.217
Varehandel	6.682	-18	-20	-779	1.778	1.428	-1	-11	0	9.060
Transport og lagring	11.574	-68	-39	0	2.508	2.682	0	-14	0	16.644
Eiendomsdrift og tjenesteyting	419.188	-657	-2.187	0	1.337	2.155	-5	-4	0	419.827
Annen næring	81.328	-1.889	-3.497	-837	5.956	2.110	-10	-78	0	83.083
Sum	**3.777.996**	**-3.345**	**-7.254**	**-8.481**	**255.936**	**45.766**	**-37**	**-114**	**-500**	**4.059.966**

2021 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.898.096	-1.400	-838	-2.082	207.674	20.372	-8	-5	0	3.121.808
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	200.456	-67	-131	0	23.696	474	-4	0	0	224.424
Industri	4.661	-1	0	-2.303	3.222	336	-1	0	0	5.913
Bygg, anlegg	81.907	-84	-112	-2.526	10.347	3.741	-10	-10	0	93.252
Varehandel	24.548	-66	-6	-223	2.560	1.718	-2	-23	-42	28.466
Transport og lagring	13.984	-71	-42	0	2.881	2.757	-1	-8	0	19.499
Eiendomsdrift og tjenesteyting	314.274	-1.297	-2.101	-642	9.752	2.155	-13	-4	0	322.123
Annen næring	69.035	-51	-3.255	882	5.816	1.909	-2	-18	0	74.315
Sum	**3.606.962**	**-3.038**	**-6.485**	**-6.893**	**265.947**	**33.461**	**-42**	**-69**	**-42**	**3.889.800**

Note 11 Nedskrivinger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds-sannsynligheter (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholds-sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

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

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	540	3.813	1.200	5.553
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14	-262	0	-248
Overføringer til steg 2	-34	361	0	328
Overføringer til steg 3	-10	-160	1.853	1.683
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	28	0	4	32
Utlån som er fraregnet i perioden	-95	-262	-760	-1.117
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2	-62	226	163
Andre justeringer	1.935	298	745	2.979
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2022	**2.378**	**3.726**	**3.268**	**9.372**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.725.783	154.709	17.604	2.898.096
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	60.549	-60.549	0	0
Overføringer til steg 2	-96.502	96.502	0	0
Overføringer til steg 3	-4.308	-13.650	17.959	0
Nye utlån utbetalt	883.930	46.067	1.048	931.045
Utlån som er fraregnet i perioden	-831.434	-49.271	-11.130	-891.835
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	**2.738.017**	**173.808**	**25.481**	**2.937.306**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	2.499	2.671	5.694	10.864
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17	-7	-223	-212
Overføringer til steg 2	-30	306	-240	36
Overføringer til steg 3	-1	-10	2.694	2.683
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	222	11	-622	-389
Utlån som er fraregnet i perioden	-142	-1.072	-3.752	-4.967
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	16	-41	46	20
Andre justeringer	-1.613	1.669	1.618	1.674
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	**967**	**3.528**	**5.214**	**9.708**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2022	535.955	155.769	17.143	708.866
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.094	-1.444	-1.650	0
Overføringer til steg 2	-17.385	20.417	-3.032	0
Overføringer til steg 3	-1.826	-3.193	5.019	0
Nye utlån utbetalt	222.372	110.445	4.359	337.176
Utlån som er fraregnet i perioden	-142.791	-52.167	-10.394	-205.352
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	**599.419**	**229.826**	**11.445**	**840.690**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	57	56	42	156
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	-6	-6
Overføringer til steg 2	-2	37	-18	18
Overføringer til steg 3	-8	0	0	-8
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	1	500	505
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-33	-19	-71
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	53	0	53
Andre justeringer	3	0	0	3
Nedskrivinger pr. 31.12.2022	**37**	**114**	**500**	**650**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	194.874	8.596	1.561	205.031
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	43	-43	0	0
Overføringer til steg 2	-1.569	1.862	-8	285
Overføringer til steg 3	-2.535	-8	-2.543	-5.085
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	27.747	139	0	27.885
Engasjement som er fraregnet i perioden	34.389	-1.044	5.032	38.377
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	**252.949**	**9.502**	**4.043**	**266.493**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**2022**	**2021**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.893	8.393
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4	1.557
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.726	202
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.932	-2.391
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	290	-868
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**8.981**	**6.893**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**2022**	**2021**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.972	-1.501
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	-145
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	950	1.191
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivinger i steg 3	262	868
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	157	48
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-187	-303
Inntektsførte renter	-171	-250
Tapskostnader i perioden	**2.983**	**-92**

Note 12 Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 8,42 % (2021: 6,91 %) av brutto engasjement. Banken har ingen *kunde* engasjement som blir rapportert som stort engasjement(mer enn 10 % av kjernekapital). Det største konsoliderte engasjementet(Eika boligkreditt) er på 21,14 % av kjernekapital

	2022	2021
10 største engasjement	**343.315**	**269.844**
Totalt brutto engasjement	4.079.698	3.906.369
i % brutto engasjement	**8,42 %**	**6,91 %**
Kjernekapital	474.325	498.876
i % kjernekapital	**72,38 %**	**54,09 %**
Største engasjement	100.296	48.414
Største engasjement utgjør	**21,14 %**	**9,70 %**

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.
Av kjernekapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

Note 13 Sensitivitet

2022

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	**1.298**	**1.138**	**1.527**	**1.389**	**1.340**	**1.801**	**1.772**	**987**
Steg 2	**4.393**	**3.058**	**4.678**	**4.665**	**3.693**	**6.938**	**5.018**	**2.241**

2021

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	3.038	1.394	3.078	1.088	917	1.540	1.373	1.217
Steg 2	6.485	2.964	2.680	3.765	3.426	5.099	5.047	2.308

Beskrivelse av scenarioene:

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

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

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

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

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

Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet

Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til å møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som påvirker likviditetsrisikoen:

1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som sammenlignbare banker.

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						35 892	35 892
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						89 285	89 285
Netto utlån til og fordringer på kunder	33 877	70 282	124 031	416 158	3 011 799	102 768	3 758 915
Rentebærende verdipapirer	8 060	104 065	47 131	405 253	10 627		575 136
Øvrige eiendeler						213 358	213 358
Sum finansielle eiendeler	**41.937**	**174.347**	**171.162**	**821.411**	**3.022.426**	**441.303**	**4.672.586**
Innlån fra kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		820 157				2 636 875	3 457 032
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		155 950	14 701	413 841			584 492
Øvrig gjeld						19 563	19 563
Ansvarlig lånekapital		359	1 078	33 952			35 389
Fondsobligasjonskapital som EK		722	40 722				41 444
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	60 690	16 201				255 936	332 827
							0
Sum forpliktelser	**60.690**	**993.389**	**56.501**	**447.793**	**0**	**2.912.374**	**4.470.747**
Netto	**-18.753**	**-819.042**	**114.661**	**373.618**	**3.022.426**	**-2.471.071**	**201.839**

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						34 970	34 970
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						96 753	96 753
Netto utlån til og fordringer på kunder	40 713	55 476	131 231	558 191	2 704 964	99 970	3 590 545
Rentebærende verdipapirer	5 014	13 015	120 476	282 768	8 630		429 903
Øvrige eiendeler						181 153	181 153
Sum finansielle eiendeler	**45.727**	**68.491**	**251.707**	**840.959**	**2.713.594**	**412.846**	**4.333.324**
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder		634 000				2 512 650	3 146 650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	372	1 712	205 593	377 637			585 314
Øvrig gjeld						22 825	22 825
Ansvarlig lånekapital		172	515	32 061			32 748
Fondsobligasjonskapital som EK		483	1 449	40 966			42 898
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	41 832	34 944				265 947	342 723
Sum forpliktelser	**42.204**	**671.311**	**207.557**	**450.664**	**0**	**2.801.422**	**4.173.158**
Netto	**3.523**	**-602.820**	**44.150**	**390.295**	**2.713.594**	**-2.388.576**	**160.166**

Note 15 Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2022.

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. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden kun MNOK 5,7 i utlån med fastrente.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						35.892	35 892
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						89.285	89 285
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 772 296	1 683	4 017		- 19 080	3 758 916
Obligasjoner, sertifikat og lignende	89 279	485 857					575 136
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						247 260	247 260
Sum eiendeler	**89.279**	**4.258.153**	**1.683**	**4.017**	**-**	**353.357**	**4.706.489**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 949	3 412 413	38 670			0	3 457 032
Obligasjonsgjeld		572 372					572 372
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						27 947	27 947
Ansvarlig lånekapital		30 000					30 000
Sum gjeld	**5.949**	**4.014.785**	**38.670**	**-**	**-**	**27.947**	**4.087.351**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**83 330**	**243 368**	**- 36 987**	**4 017**	**0**	**325 410**	**619 138**

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebindin g1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						34 970	34 970
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						96 753	96 753
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 602 703	1 759	2 500		- 16 417	3 590 545
Obligasjoner, sertifikat og lignende	60 967	368 936					429 903
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						181 152	181 152
Sum eiendeler	**60.967**	**3.971.639**	**1.759**	**2.500**	**-**	**296.458**	**4.333.323**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 855	3 121 632	17 163			0	3 146 650
Obligasjonsgjeld	99 981	471 091					571 072
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						22 825	22 825
Ansvarlig lånekapital		30 000					30 000
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	**107.836**	**3.622.723**	**17.163**	**-**	**-**	**22.826**	**3.770.548**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**- 46 869**	**348 916**	**- 15 404**	**2 500**	**0**	**273 633**	**562 776**

Endring av rentevilkår:

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

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	**Eksponering**	**Renteløpetid**	**Renterisiko ved 1%**
Utlån til kunder med flytende rente	3.772.296	0,12	-4.527
Utlån til kunder med rentebinding	5.700	5,00	-285
Rentebærende verdipapirer	575.136	0,15	-863
Øvrige rentebærende eiendeler	121.309	0,10	-121
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	44.619	1,00	446
Flytende innskudd	3.412.413	0,15	5.119
Verdipapirgjeld	572.372	0,15	859
Øvrig rentebærende gjeld	70.000	0,10	70
Sum renterisiko			**698**

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte

effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,7 mill.

Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	2 002	151
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	120 522	86 915
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	11 624	3 732
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**134.148**	**90.799**

			Gjenomsnittlig effektiv rentesats 2022	Gjenomsnittlig effektiv rentesats 2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	31 998	15 067	0,97 %	0,49 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	14 150	6 399	2,44 %	1,21 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	978	859	3,26 %	2,97 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 200	2 179		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**49.326**	**24.503**		
Netto renteinntekter	**84.822**	**66.296**		

Note 19 Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

	2022				2021			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**61.760**	**23.062**		**84.822**	**51.600**	**14.696**		**66.296**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			8.899	8.899			7.791	7.791
Netto provisjonsinntekter			23.645	23.645			27.255	27.255
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-1.106	-1.106			-15	-15
Andre driftsinntekter			327	327			298	298
Netto andre driftsinntekter	**0**	**0**	**31.765**	**31.765**	**0**	**0**	**35.329**	**35.329**
Lønn og personalkostnader			33.429	33.429			28.380	28.380
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.574	2.574			2.547	2.547
Andre driftskostnader			36.324	36.324			29.619	29.619
Sum driftskostnader	**0**	**0**	**72.327**	**72.327**	**0**	**0**	**60.546**	**60.546**
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.118	1.865		2.983	91	-183		-92
Resultat før skatt	**60.642**	**21.197**	**-40.562**	**41.277**	**51.509**	**14.879**	**-25.217**	**41.171**

BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kundar	2.927.934	830.981		3.758.915	2.898.096	708.866		3.606.962
Innskudd fra kunder	2.709.037	747.995		3.457.032	2.441.903	704.747		3.146.650

Note 20 Andre Inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovision	250	301
Formidlingsprovisjoner	242	258
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6 758	12 479
Betalingsformidling	9 442	8 195
Sparing og plassering	1 833	1 517
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 796	5 021
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 859	1 819
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**26.180**	**29.590**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Betalingsformidling	1 060	929
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 475	1 406
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**2.535**	**2.335**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-2.210	-1.005
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	687	673
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	417	317
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**-1.106**	**-15**

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eindommer	325	297
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2	1
Sum andre driftsinntekter	**327**	**298**

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8.899	7.791
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**8.899**	**7.791**

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

	2022	2021
Lønn	24.916	21.308
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.036	4.345
Pensjoner	2.046	1.722
Sosiale kostnader	1.431	1.005
Sum lønn og andre personalkostnader	**33.429**	**28.380**

2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Børre Grovan	1.571.401		158.531	

2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Bjørn Einar Grytnes	1.077.856		78.174	1.510.945
Bjørnar Skatvedt	1.033.488		74.283	2.545.308
Øyvin Hansen	836.017		62.894	3.500.000
Knut André Mathisen	1.016.277		82.618	2.000.000
Nina Brodahl	330.821		24.053	
Sum	**4.294.459**		**322.022**	**9.556.253**

Banksjefen kan ta ut AFP ordning på lik linje med de andre ansatte fra fylte 62 år.

Banksjefen har ingen bonusavtale. De øvrige ansatte omfattes av en kollektiv ordning. Banksjef har seks måneders oppsigelsestid med rett til lønn i denne perioden. I tillegg har banksjefen frem til fylte 66 år rett til etterlønn ved oppsigelse

eller endring av stilling tilsvarende 50% av fastlønn i 12 måneder regnet fra utløpet av oppsigelsestiden. Ved oppsigelse eller endring fra arbeidsgiver har banksjefen rett til 100% av fastlønn i samme periode.

Det foreligger ingen avtale for leder av styret knyttet til særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Leder av styret har heller ingen avtaler om bonuser og lignende.

2022

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Ingrid Knotten Haugberg	130.000		1.400.000
John Arve Knippen	90.000		3.723.197
Petter Kjæraas	80.000		
Linn Therese Bekken	80.000		
John Henry Bråvold	80.000		
Jon Henrik Grindlia	80.000		2.000.000
Mona Gran Sukke	22.000		
Sum	**562.000**		**7.123.197**

2022

Forstanderskapet	Ordinært honorar	Lån og sikk.still.
Svein Flåtten	2.200	
Bente Broager	2.200	
Nils Ingar Aadne	2.200	3.000.000
Birger flaatnes	15.400	
Turid Trevland Rye-Johnsen	8.800	
Lars Viggo Holmen	2.200	
Knut Roar Stein	2.200	
Jostein Jacobsen	17.000	2.000.000
Bjarne Sommerstad	2.200	
Bjørnar Gaasholt	2.200	
Elisabeth Møyland Halum	11.000	6.061.669
John Arve Knippen	2.200	
Hans Arnt Narum	2.200	2.500.000
Torild Larsen	2.200	1.900.000
Siri Kristiansen	2.200	3.069.219
Astrid Sørsdal Fodnæss	2.200	
John-Reidar Pettersen	8.800	
Celilie Venås Hansen	6.600	
Ida Ramm	13.200	
Kari Gran	6.600	5.309.910
Gunnar Sønstebø	2.200	1.700.000
Heidi Nilsen Askjem	4.400	
Sum	**120.400**	**25.540.798**

2021

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Børre Grovan	1.319.888		115.444	

2021

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Bjørn Einar Grytnes	1.041.642		71.104	599.700
Bjørnar Skatvedt	963.274		57.362	2.601.327
Øyvin Hansen	740.229		52.133	2.500.000
Knut André Mathisen	863.037		62.382	2.000.000
Sum	**3.608.182**		**242.981**	**7.701.027**

2021 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Sigbjørn Myhre	120.000		
Rolf Fevang	70.000		
Petter Kjæraas	70.000		390.000
Linn Therese Bekken	70.000		
Ingrid Knotten Haugberg	70.000		1.400.000
Jon Henrik Grindlia	70.000		2.000.000
John Arve Knippen	13.200		3.913.200
Sum	**483.200**		**7.703.200**

2021 Forstanderskapet			
Svein Flåtten	2.200		
Bente Broager	2.200		
Nils Ingar Aadne	2.200		3.000.000
Birger flaatnes	19.800		
Turid Trevland Rye-Johnsen	17.600		5.394.576
Lars Viggo Holmen	2.200		
Knut Roar Stein	2.200		
Jostein Jacobsen	17.000		2.000.000
Bjarne Sommerstad	4.400		6.135.399
Rolf Fevang	4.400		
Elisabeth Møyland Halum	17.600		6.214.035
Øyvin Hansen	2.200		
Hans Arnt Narum	2.200		2.500.000
Torild Larsen	2.200		2.000.000
Siri Kristiansen	2.200		3.069.243
John-Reidar Pettersen	15.400		
Celilie Venås Hansen	6.600		153.232
Ida Ramm	17.600		
Kari Gran	6.600		5.794.726
Gunnar Sønstebø	2.200		1.700.000
Heidi Nilsen Askjem	2.200		
Sum	**151.200**		**37.961.211**

Forstanderskapets medlemmer har kr. 2.200,- i honorar pr. møte.

Samlet lån til ansatte utgjør MNOK 62,3 og er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen, kr 117.389,- for 2022, er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er nettoført i regnskapet. Lånene er sikret med pant innenfor 80 % av verdi.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Banksjef er med i bankens ordinære pensjonsordning.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022 = 30,80

Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	2.111	2.167
EDB kostnader	15.187	13.233
Driftskostander fast eiendom	3	3
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.572	1.638
Forsikringer	156	165
Ordinære tap	494	299
Ekstern revisor	468	479
Markedsføring	1.884	1.369
Andre driftskostnader	14.449	10.266
Sum andre driftskostnader	**36.324**	**29.619**

Honorar til ekstern revisor*)	**2022**	**2021**
Lovpålagt revisjon	350	320
Andre attestasjonstjenester	48	45
Andre tjenester revisjon	88	114

*) Tallene er eksl. merverdiavgift.

Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	41.276	41.170
Permanente forskjeller	-6.872	-7.018
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-2.317	-1.782
Virkning av implementering IFRS 9		
Endring i midlertidige forskjeller	6	1.492
Sum skattegrunnlag	**32.093**	**33.862**
Betalbar skatt	**8.023**	**8.466**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8.023	8.466
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		35
Endring utsatt skatt over resultatet	-2	-373
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	774	-782
Årets skattekostnad	**8.796**	**7.346**
Resultat før skattekostnad	41.276	41.170
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	10.319	10.293
Permanente forskjeller	-1.718	-1.754
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-579	-446
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		35
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	774	-782
Skattekostnad	**8.796**	**7.346**
Effektiv skattesats (%)	21,3 %	17,8 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 340	33
Resultatført i perioden	- 2	- 373
Balanseført utsatt skatt 31.12	**-342**	**-340**
Utsatt skatt		
Driftsmidler	-2.981	-1.866
Pensjonsforpliktelse	62	145
Avsetning til forpliktelser	-651	-169
Gevnist og tapskonto	182	
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		228
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	2.021	302
Sum grunnlag utsatt skatt	**-1.367**	**-1.360**
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 279	- 241
Pensjonsforpliktelse	- 20	- 21
Gevinst tapskonto	- 12	- 14
Finansielle derivat		- 5
Fondsobligasjon til virkelig verdi	430	- 139
Avsetning til forpliktelser	- 121	47
Sum endring utsatt skatt	**-2**	**-373**

Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivillig virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	35.892			35.892
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	89.285			89.285
Utlån til og fordringer på kunder	3.758.915			3.758.915
Rentebærende verdipapirer		575.136		575.136
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		24.865	188.493	213.358
Sum finansielle eiendeler	**3.884.092**	**600.001**	**188.493**	**4.672.586**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.457.032			3.457.032
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	572.372			572.372
Ansvarlig lånekapital	30.000			30.000
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	**4.059.404**	**0**	**0**	**4.059.404**

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivillig virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	34.970			34.970
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	96.753			96.753
Utlån til og fordringer på kunder	3.590.545			3.590.545
Rentebærende verdipapirer		429.903		429.903
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9.833	132.598	142.431
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	**3.722.268**	**439.736**	**132.598**	**4.294.602**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.146.650			3.146.650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	571.072			571.072
Ansvarlig lånekapital	30.000			30.000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	**3.747.722**	**0**	**0**	**3.747.722**

Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	**2022**		**2021**	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	35 892	35 892	34 970	34 970
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	89 285	89 285	96 753	96 753
Utlån til og fordringer på kunder	3 758 915	3 758 915	3 590 545	3 590 545
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**3.884.092**	**3.884.092**	**3.722.268**	**3.722.268**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 457 032	3 457 032	3 146 650	3 146 650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	572 372	566 433	571 072	571 681
Ansvarlig lånekapital	30 000	28 615	30 000	29 713
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**4.059.404**	**4.052.080**	**3.747.722**	**3.748.044**

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. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2022	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		599.637	279	599.916
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	85		188.493	188.578
Sum eiendeler	**85**	**599.637**	**188.772**	**788.494**

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	132.456	1.163
Realisert gevinst resultatført		43
Urealisert gevinst og tap resultatført		-4
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	30.195	0
Investering	25.842	0
Salg		-923
Utgående balanse	**188.493**	**279**

2021	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		438.619	1.163	439.782
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	142		132.456	132.598
Sum eiendeler	**142**	**438.619**	**133.619**	**572.380**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	132.106	1.163
Realisert gevinst resultatført	60	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.257	0
Investering	329	0
Salg	-2.296	0
Utgående balanse	**132.456**	**1.163**

			2022 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	223	251	307	335
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	150.794	169.644	207.342	226.192
Sum eiendeler	**151.018**	**169.895**	**207.649**	**226.526**

			2021 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	930	1.047	1.279	1.396
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	105.965	119.210	145.702	158.947
Sum eiendeler	**106.895**	**120.257**	**146.981**	**160.343**

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

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

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert å en verdivurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp i mot siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 179,1 mill. kroner av totalt 188,8 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 Sertifikater og obligasjoner

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	72.569	72.391	72.391
Kommune / fylke	186.698	187.832	187.832
Bank og finans	167.450	168.471	168.471
Obligasjoner med fortrinsrett	146.352	146.442	146.442
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	**573.068**	**575.136**	**575.136**
Herav børsnoterte verdipapir			

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	34.516	34.328	34.328
Kommune / fylke	127.090	127.426	127.426
Bank og finans	74.737	74.937	74.937
Obligasjoner med fortrinsrett	193.212	193.212	193.212
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	**429.555**	**429.903**	**429.903**

Bankens obligasjonsbeholdning er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 måneders nibor, og følgelig blir renterisikoen lav. Den gjennomsnittlige renten på obligasjonsbeholdningen i 2022 er 1,72 % og fremkommer som avkastning i 2022 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2022 Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				**573.068**	**575.136**			**429.555**	**429.903**
Aksjer									
Kvinesdal Sparebank	937894805						9.260	926	880
North Bridge	992073861		8.083	391	279		8.083	391	283
Sum aksjer				**391**	**279**			**1.317**	**1.163**
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Kreditt	912370275		4.061	3.736	4.263		8.290	7.998	8.670
Eika Sparebank	983231411		19.827	20.000	20.322				
Sum aksje- og pengemarkedsfond				**23.736**	**24.585**			**7.998**	**8.670**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				**24.127**	**24.864**			**9.315**	**9.833**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				**597.195**	**600.000**			**438.870**	**439.736**

Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

		2022					2021				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC			2.504	1.121	1.424			2.504	1.121	1.320	
Eika Gruppen	979319568		303.422	20.423	78.889	7.446		284.442	15.703	48.071	5.618
Spama AS	916148690		90	9	140	48		90	9	138	18
Eika Boligkreditt	885621252		22.506.554	95.283	100.220	969		18.055.615	75.700	75.884	2.155
Eika VBB AS	918713867		1.425	5.139	7.164			1.119	3.601	5.088	
VN Norge	821083052				571	437				955	
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)					85					142	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				**121.975**	**188.493**	**8.900**			**96.134**	**132.598**	**7.791**

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	132.598	132.250
Tilgang	25.842	329
Avgang		-2.296
Realisert gevinst/tap	-72	
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	30.125	2.315
Balanseført verdi 31.12.	**188.493**	**132.598**

Note 29 Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	27.882	32.202		60.084
Tilgang	119	142		261
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	28.001	32.344		60.345
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2021	21.563	7.329		28.892
Bokført verdi pr. 31.12.2021	**6.438**	**25.015**	**0**	**31.453**
Kostpris pr. 01.01.2022	28.001	32.344		60.345
Tilgang	540	0		540
Avgang til kostpris		0		0
Utrangert til kostpris	-9.445			-9.445
Kostpris pr. 31.12.2022	19.096	32.344		51.440
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2022	14.126	7.966		22.092
Bokført verdi pr. 31.12.2022	**4.970**	**24.378**	**0**	**29.348**
Avskrivinger 2021	1.912	636		2.548
Avskrivinger 2022	1.805	638		2.443
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

			Herav utleid	Balanseført
Fast eiendom	**Eiendomstype**	**Areal m2**	**Areal m2**	**Verdi pr. 31.12**
Bankbakken 2	Forretningsbygg	1100	0	17.486
Rådhusgata 7	Forretningsbygg	450	150	6.539
Sum				**24.025**

Bankbakken 2 i Andebu disponeres i sin helhet av banken, mens 1/3 av Rådhusgata 17 i Sandefjord leies ut til Sandefjord og Andebu Eiendomsmegling AS.

Note 30 Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	342	340
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 237	4 339
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 714	2 455
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	261	134
Sum andre eiendeler	**4.554**	**7.268**

Note 31 Innskudd fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.457.032	3.146.650
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**3.457.032**	**3.146.650**
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Vestfold	3.171.031	2.878.005
Oslo	114.039	102.533
Øvrige,samt utland	171.962	166.112
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**3.457.032**	**3.146.650**
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	2.709.037	2.441.903
Jordbruk, skogbruk og fiske	93.493	80.978
Industri	27.208	35.092
Bygg, anlegg	85.492	82.955
Varehandel	29.232	28.654
Transport og lagring	31.152	24.667
Eiendomsdrift og tjenesteyting	132.413	131.318
Annen næring	349.005	321.083
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**3.457.032**	**3.146.650**

Note 32 Verdipapirgjeld

				Bokført verdi		Rente-
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**2022**	**2021**	**vilkår**
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010834567	19.10.2018	19.10.2022	100.000	0	99.981	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010843436	20.02.2019	20.02.2023	150.000	150.030	150.210	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010856255	07.06.2019	07.06.2022	100.000	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0011011173	27.05.2021	27.05.2024	70.000	69.975	69.958	3 mnd NIBOR + 0,45%
NO0011011181	27.05.2021	27.05.2026	100.000	99.899	99.867	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0011167819	06.12.2021	06.12.2024	50.000	49.981	49.970	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0012525023	19.05.2022	19.05.2025	100.000	99.970	0	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0012672817	05.09.2022	05.09.2025	100.000	99.920	0	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
Over/underkurs				2.597	1.086	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				**572.372**	**571.072**	

				Bokført verdi		Rente-
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**2022**	**2021**	**vilkår**
Ansvarlig lånekapital						
NO0011096281	10.09.2021	10.09.2031	30.000	30.000	30.000	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
Sum ansvarlig lånekapital				**30.000**	**30.000**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.12.2021**	**Emitert**	**Forfalte/ innløste**	**Andre endringer**	**Balanse 31.12.2022**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	571.072	200.000	-200.000	1.300	572.372
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	**571.072**	**200.000**	**-200.000**	**1.300**	**572.372**
Ansvarlig lånekapital	30.000				30.000
Sum ansvarlig lånekapital	**30.000**	**0**	**0**	**0**	**30.000**

Note 33 Annen gjeld og pensjon

	2022	2021
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	5.429	3.707
Betalingsformidling	3.477	2.572
Skyldige offentlige avgifter	1.740	1.544
Skattetrekk	1.054	885
Øvrig gjeld	6.275	5.457
Sum annen gjeld	**17.975**	**14.165**

	2022	2021
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	35.892	34.970
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	89.285	96.753
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-572.372	-571.072
Leieforpliktelser		
Netto gjeld	**-447.195**	**-439.349**
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	125.177	131.723
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-572.372	-571.072
Netto gjeld	**-447.195**	**-439.349**

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt-institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2021	**-521.195**	**0**	**-521.195**	**3.512**	**48.173**	**51.685**
Kontantstrømmer	-43.478		-43.478	-380	80.419	80.039
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-6.399		-6.399			0
Netto gjeld 31.12.2021	**-571.072**	**0**	**-571.072**	**3.132**	**128.592**	**131.724**
Kontantstrømmer	12.849		12.849	736	-7.271	-6.535
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-12.112		-12.112		-12	-12
Netto gjeld 31.12.2022	**-570.335**	**0**	**-570.335**	**3.868**	**121.309**	**125.177**

Pensjonsforpliktelser

	2022	2021
Pensjonskostnad		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 677	1 421
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	439	391
Sum pensjonskostnad	**2.116**	**1.811**

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie er 0,4 mill. kroner.

Note 34 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi 2022	Bokført verdi 2021
NO0010825086	19.06.2018	19.06.2023	40.000	3m Nibor + 400	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital					**40.000**	**40.000**

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	40.000				40.000
Sum fondsobligasjonskapital	**40.000**	**0**	**0**	**0**	**40.000**

Note 35 Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør MNOK 40 fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang.

Egenkapitalbeviseierne har 4 av 16 medlemmer(stemmer) i forstanderskapet.

Overkursfondet består av innbetalt overkurs i forbindelse med emisjon i 2019.

Eierandelsbrøk	**2022**	**2021**
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	267	267
Utjevningsfond	3 021	3 128
Sum eierandelskapital (A)	**43.288**	**43.395**
Sparebankens fond	465 428	438 959
Gavefond	3 300	3 500
Grunnfondskapital (B)	**468.728**	**442.459**
Fond for urealisert gevinst	67 120	36 923
Fond for vurderingsforskjeller		0
Fondsobligasjon	40 000	40 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		0
Sum egenkapital	**619.136**	**562.777**
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	**8,45 %**	**8,93 %**
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,25	7,57
Samlet utbytte	2.900	3.027

De 25 største egenkapitalbeviseiere:

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22.500	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15.900	3,98 %
Harald Buer	14.099	3,45 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13.700	3,43 %
Kristi Reed	10.900	2,73 %
Sigbjørn Myhre	9.800	2,45 %
Gunnar Gallis	9.300	2,33 %
Arne Kjærås	9.300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7.100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7.100	1,78 %
JD INVEST AS	6.800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6.700	1,68 %
John Henry Bråvold	5.600	1,40 %
Torbjørn Kjærås	4.900	1,23 %
Tora Teien	4.900	1,23 %
Birger Flaatnes	4.900	1,23 %
Aud Vegger	4.900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4.900	1,23 %
Espen Hynne	4.900	1,23 %
Jo Erland Haga	4.900	1,23 %
Trond Karlsen	4.900	1,23 %
Svenn Holm	4.900	1,23 %
Knut Roar Stein	4.900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4.900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4.900	1,23 %
Sum 25 største	**197.599**	**49,3 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	202.401	50,7 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100	**400.000**	**100,00 %**

Antall bevis: **400 000**

31.12.2022

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Børre Grovan, Banksjef	2.300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvin Hansen, Kommunikasjons- og markedssjef	1.200
Knut Andre Mathisen, Leder PM	200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
Sum ledende ansatte	**4.700**
Styre inkludert nærstående	
Ingrid Knotten Haugberg, styrets leder	4.700
John Henry Bråvold, styremedlem	5.600
Jon Henrik Grindlia, styremedlem	500
John Arve Knippen, styremedlem	100
Sum styret	**10.900**
Forstanderskap inkludert nærstående	
Heidi Nilsen Askjem	500
Elisabeth Møyland Halum	800
Siri Dehli Kristiansen	100
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
Svein Flåtten	13.700
Bente Broager	100
Nils Ingar Aadne	2.300
Birger Flaatnes	4.900
Sum forstanderskap	**22.700**

De 25 største egenkapitalbeviseiere:

31.12.2021

Navn	**Beholdning**	**Eierandel**
PRELAS AS	22.400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15.900	3,98 %
Harald Buer	13.800	3,45 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13.700	3,43 %
Kristi Reed	10.900	2,73 %
Sigbjørn Myhre	9.800	2,45 %
Gunnar Gallis	9.300	2,33 %
Arne Kjærås	9.300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7.100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7.100	1,78 %
JD INVEST AS	6.800	1,70 %
Arnfinn Tveitan	6.700	1,68 %
John Henry Bråvold	5.600	1,40 %
Torbjørn Kjærås	4.900	1,23 %
Tora Teien	4.900	1,23 %
Birger Flaatnes	4.900	1,23 %
Aud Vegger	4.900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4.900	1,23 %
Espen Hynne	4.900	1,23 %
Jo Erland Haga	4.900	1,23 %
Trond Karlsen	4.900	1,23 %
Svenn Holm	4.900	1,23 %
Knut Roar Stein	4.900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4.900	1,23 %
Geir Mathisen Wegger	4.900	1,23 %
Sum 25 største	**197.200**	**49,30 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	202.800	50,70 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100	**400.000**	**100,00 %**

Antall bevis: **400 000**

31.12.2021 Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Børre Grovan, Banksjef	2.300
Bjørn Einar Grytnes, Assisterende banksjef	900
Øyvin Hansen, Kommunikasjons- og markedssjef	1.200
Knut Andre Mathisen, Leder PM	200
Bjørnar Skatvedt, Økonomisjef	100
Sum ledende ansatte	**4.700**
Styre inkludert nærstående	
Ingrid Knotten Haugberg, styrets leder	4.700
John Henry Bråvold, styremedlem	5.600
John Petter Kjærås, styremedlem	2.800
Jon Henrik Grindlia, styremedlem	500
John Arve Knippen, styremedlem	100
Sum styre	**13.700**
Forstanderskap inkludert nærstående	
Heidi Nilsen Askjem	500
Bjarne Sommerstad	200
Elisabeth Møyland Halum	800
Siri Dehli Kristiansen	100
Hans Arnt Narum	100
Torild Larsen	200
Svein Flåtten	13.700
Bente Broager	100
Nils Ingar Aadne	2.300
Birger Flaatnes	4.900
Sum forstanderskap	**22.900**

Note 36 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	**2022**	**2021**
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	0,78 %	0,80 %

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

Tall i tusen kroner	**2022**	**2021**
Total resultat	**62.677**	**36.078**
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultat	**30.197**	**2.255**
Resultat etter skatt	32.480	33.823
Renter på fondsobligasjon	-2.318	-1.782
Sum	**30.162**	**32.041**
Eierandelsbrøk	**8,45 %**	**8,93 %**
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeviseiere	**2.900**	**3.027**
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	**400.000**	**400.000**
Resultat pr egenkapitalbevis	**7,25**	**7,57**

Note 37 Garantier

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektets verdi. Bankens kunder har pr 31.12.22 lån for kr 1.847,1 millioner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum kr 5 millioner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn kr 5 millioner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i porteføljе formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2022 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2023.

Alle lån i EBK ligger innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt misligholdte lån fra Eika boligkreditt i 2022 pålydende kr. 7,7 millioner. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdsannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre kr 18,5 millioner kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

	2022	2021
Betalingsgarantier	3 789	4 307
Kontraktsgarantier	3 267	6 021
Andre garantier	3 501	3 789
Sum garantier overfor kunder	**10.557**	**14.117**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	16 738	5 045
Tapsgaranti	18 471	14 299
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**35.209**	**19.344**
Sum garantier	**45.766**	**33.461**

	2022		2021	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Vestfold	10.167	22,2 %	13.531	40,4 %
Oslo	35.209	76,9 %	19.344	57,8 %
Andre	390	0,9 %	586	1,8 %
Sum garantier	**45.766**	**100 %**	**33.461**	**100 %**

Note 38 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. januar til 31. desember 2022, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysningene i årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultat og stilling til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

Andebu 08.03.2023

Ingrid Knotten Haugberg
Styreleder

John Arve Knippen
Nestleder

John Henry Bråvold

Espen Skjervén

Linn Therese Bekken

Jon Henrik Grindlia

Børre Grovan
Banksjef

Bjørnar Skåtvedt
Økonomisjef

Revisors beretning

EY
Building a better working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Åshaugveien 68, 3170 Sem
Postboks 2427, 3104 Tønsberg

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til forstanderskapet i Andebu Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Andebu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for 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 Andebu Sparebanks revisor sammenhengende i 23 år fra valget i forstanderskapet i 2000 for regnskapsåret 2000.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

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

Ernst & Young AS - Org.nr: 976 389 387 MVA - Medlem i Den norske Revisorforening

EY
Building a better working world

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet
Netto utlån til kunder utgjør 3 759 millioner (80 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 19,7 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 10,7 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 9 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, 3, 6, 7, 8, 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 scenarioer så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet
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 ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos 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.

EY
Building a better working world

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar 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 konsistente 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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til 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 avvikle 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 utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser

Fornnen Dokumentnummer: QNCA-2TEQF-RUSAN-VXUVG-FHTNS-I-PNT

EY
Building a better working world

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

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

Tønsberg, 8. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

Ernst & Young Organisasjonsnummer: NO 976 389 840 MVA Foretaksregisteret