



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 894 627
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	FLEKKEFJORD SPAREBANK
Forretningsadresse:	Brogaten 18 4400 FLEKKEFJORD

Regnskapsår

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

Konsern

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

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Heidi Nag Flikka
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 24.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		19 631 000	6 549 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		394 639 000	219 965 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		24 089 000	10 977 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
Øvrige renteinntekter		926 000	385 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	5	439 285 000	237 876 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		454 000	247 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		149 394 000	50 590 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		77 204 000	31 309 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
Øvrige rentekostnader		3 678 000	3 052 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	5	230 730 000	85 198 000
Netto renteinntekter		208 555 000	152 678 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	31 803 000	23 700 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	6 307 000	5 624 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		10 356 000	13 123 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		3 114 000	-187 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18,1 9	13 470 000	12 936 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		4 836 000	-4 277 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		4 427 000	12 760 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		965 000	993 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier		0	0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3,6,7,1 4,18	10 228 000	9 476 000
Andre driftsinntekter	6	356 000	105 000
Lønn og andre personalkostnader	8,9	68 862 000	55 227 000
Andre driftskostnader	10	44 489 000	38 776 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		9 281 000	7 213 000
Nedskrivninger		0	0
Verdiendringer		0	0
Gevinst/tap		0	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	20,21	-9 281 000	-7 213 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		7 182 000	18 281 000
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		0	0
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		470 000	-300 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		47 000	3 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	3,11,1 7	7 699 000	17 984 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		127 774 000	74 071 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	12	26 310 000	12 802 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		101 464 000	61 269 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		101 464 000	61 269 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		559 000	13 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		140 000	3 000
Sum andre inntekter og kostnader		419 000	10 000
Totalresultat for regnskapsåret		101 883 000	61 279 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	13	81 492 000	88 664 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		438 078 000	452 611 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3,13,1 4,29,3 2	438 078 000	452 611 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		5 755 329 000	4 715 221 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		2 198 823 000	2 137 908 000
Sum utlån og fordringer på kunder	3,11,1 3,14,1 6,17,3 0,31	7 954 152 000	6 853 129 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		751 680 000	638 127 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		0	0
Sum rentebærende verdipapirer	3,13,1 4	751 680 000	638 127 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3,13,1 4,18	380 524 000	343 346 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	19	33 605 000	26 490 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
virksomheter			
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	20	6 704 000	7 280 000
Investerings eiendom			
Investerings eiendom		0	0
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		57 095 000	42 077 000
Andre varige driftsmidler		15 168 000	11 876 000
Sum varige driftsmidler	21	72 263 000	53 953 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		4 307 000	3 911 000
Andre eiendeler		13 461 000	7 641 000
Sum andre eiendeler	22	17 768 000	11 552 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
SUM EIENDELER		9 736 266 000	8 475 152 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		0	0
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		0	0
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		6 759 693 000	6 011 474 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	13,14, 15,23	6 759 693 000	6 011 474 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		1 508 416 000	1 377 208 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,15, 24	1 508 416 000	1 377 208 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	25	43 626 000	35 117 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser		1 622 000	2 477 000
Forpliktelser ved periodeskatt		26 864 000	13 863 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		0	0
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1 075 000	603 000
Andre avsetninger		0	0
Sum avsetninger		29 561 000	16 943 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi		0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		151 440 000	0
Sum ansvarlig lånekapital	27	151 440 000	0
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til virkelig verdi		0	0
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost		0	0
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg			
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg		0	0
Sum gjeld		8 492 736 000	7 440 742 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Fondsobligasjonskapital	27,29	120 118 000	0
Sum innskutt egenkapital		120 118 000	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		65 197 000	64 865 000
Sparebankens fond		1 047 136 000	958 382 000
Gavefond		11 079 000	11 163 000
Sum opptjent egenkapital		1 123 412 000	1 034 410 000
Sum egenkapital		1 243 530 000	1 034 410 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9 736 266 000	8 475 152 000



 Flekkefjord
Sparebank

Her for
deg. Der
du er.

Årsrapport
2023

187.
forretningsår



Innholdsfortegnelse

Om oss	2
Hovedtall	3
Organisasjon	4
Bankens Ledelse	5
Årsberetning	6
Resultatregnskap	19
Balanse	20
Endring i egenkapital	21
Kontantstrømoppstilling	22
Noter til regnskapet	
Note 1 Generell Informasjon	23
Note 2 Sammendrag av de vesentlige regnskapsprinsipper	23
Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	28
Note 4 Segmenter	28
Resultatregnskapet	
Note 5 Netto renteinntekter	29
Note 6 Netto andre driftsinntekter	29
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	29
Note 8 Lønn og andre personalkostnader	30
Note 9 Antall ansatte/årsverk	30
Note 10 Andre driftskostnader	30
Note 11 Tap på utlån og garantier mv	31
Note 12 Skattekostnad	36
Eiendeler	
Note 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	36
Note 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	37
Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	38
Note 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi	38
Note 17 Misligholdte og kredittforringede engasjementer	39
Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis	40
Note 19 Eierinteresser i tilknyttet selskap	41
Note 20 Andre immaterielle eiendeler	41
Note 21 Varige driftsmidler	41
Note 22 Andre eiendeler	42
Gjeld og forpliktelser	
Note 23 Innskudd fra kunder	42
Note 24 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	43
Note 25 Annen gjeld og avsetninger	43
Note 26 Leieavtaler	43
Note 27 Ansvarlig lån	44
Note 28 Finansielle garantier og pantsettelse mv.	45
Opplysninger om risiko	
Note 29 Risikostyring og kapitaldekning	46
Note 30 Kredittrisiko	49
Note 31 Renterisiko	51
Note 32 Valutarisiko	52
Note 33 Likviditetsrisiko	52
Note 34 Andre risikoforhold	52
Øvrige forpliktelser	
Note 35 Andre forpliktelser	53
Note 36 Godtgjørelse og lignende	53
Note 37 Hendelser etter balansedag og betinget utfall	54
Nøkkeltall	55
Bærekraft og samfunnsansvar	56
Uavhengig revisors beretning	64
Bankens Tillitsvalgte	68

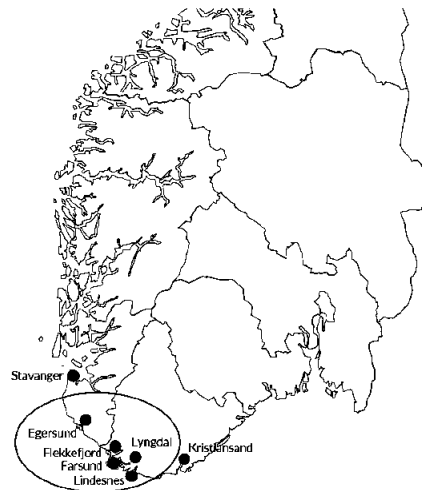
| Om oss

Flekkefjord Sparebank er ikke bare en bank, vi er også en aktiv og ansvarlig samfunnsaktør i regionen. Dette handler ikke bare om lån, sparing, sponsorater og gavefond. Det handler også om miljø, etikk og andre viktige samfunnsspørsmål. Dette er integrert i alt vi gjør. Vi er avhengig av alles tillit, og derfor jobber vi kontinuerlig for å gjøre oss fortjent til den tilliten.

Vi har alltid vært regionens lokalbank

Med en historie som strekker seg helt tilbake til 1837 har vi bidratt til at området har kunnet vokse, utvikle seg og bli det vi kjenner i dag. Regionen og bankens utvikling har gått hånd i hånd. Selv om mye har endret seg siden da er noen ting fortsatt det samme: behovet for en lokal sparebank som kjenner nærmiljøet. Og selv om bankens nærmiljø stadig vokser er innstillingen fortsatt den samme – vi skal være en støttespiller som kjenner området, menneskene, mulighetene og utfordringene – fordi vi mener at det er den beste

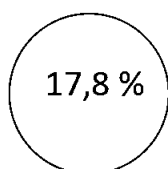
måten vi kan gi de gode rådene og bidra på veien videre. Både som bank og samfunnsaktør. Vi vil være den gode lokalbanken for enda flere, for hele regionen også utenfor Flekkefjord. Men vi skal alltid være lokalbanken. Uansett hvor du er – i livet, i verden og i planene dine – skal vi være her for deg. Der du er.



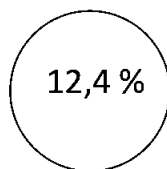
 **Flekkefjord
Sparebank**



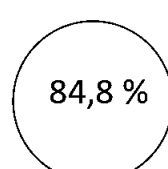
| Hovedtall



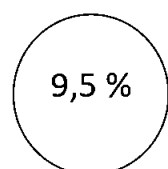
Utlånsvekst



Innskuddsvekst



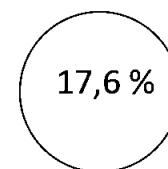
Innskuddsdekning



ROE



K/I

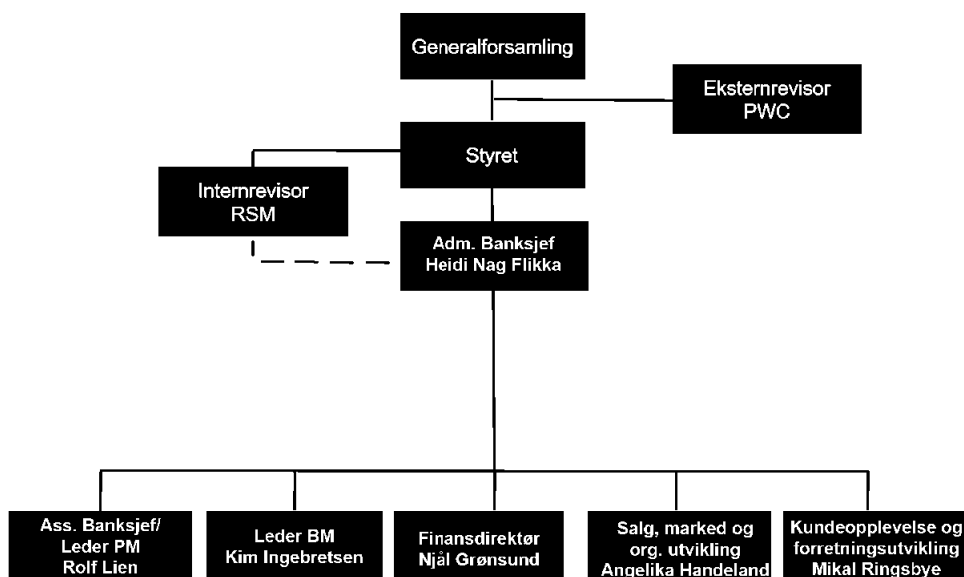


Ren kjernekapital

HOVEDTALL	2023	2022
Netto renteinntekter	208,6	152,7
Netto provisjonsinntekter	25,5	18,1
Andre driftsinntekter	0,4	0,1
Sum driftsinntekter	234,5	170,9
Lønn og generelle adm.kostnader	68,8	55,2
Avskrivninger	9,3	7,2
Andre driftskostnader	44,5	38,8
Sum driftskostnader	122,6	101,2
Resultat av kjernedrift før tap	111,9	69,7
Tap på utlån og garantier	7,7	18,0
Resultat av kjernedrift etter tap	104,2	51,7
Utbytte og tilknyttede selskaper	13,5	12,9
Netto finans	10,2	9,5
Andre inntekter og kostnader utover resultat	0,5	0,0
Resultat før skatt	128,4	74,1
Skatt på ordinært resultat	26,5	12,8
Resultat etter skatt	101,9	61,3



Organisasjon



Styret

- | | |
|--|--|
| Arne Ingebretsen, styreleder | Jan Sigurd Vigmostad, styremedlem |
| Inger Marethe Egeland, styrets nestleder | Tove Birkeland, styremedlem (ansattrepresentant) |
| Alf Jørgen Fedog, styremedlem | Atle Vidringstad, styremedlem (ansattrepresentant) |
| Ann Karin Fuglestad, styremedlem | |

Generalforsamlingen

- Generalforsamlingen har per dato for denne Presentasjonen 20 medlemmer, herav
 - 12 valgte av innskyterne
 - 5 valgte av ansatte
 - 3 valgte av det offentlige

Bankens ledelse



Heidi Nag Flikka (1975)

Adm. banksjef siden 01.09.2020

Flere års ledererfaring fra selskaper innen marine, offshore og finans, blant annet AF Gruppen, Fjord Line og SR-Bank

Master i regnskap og revisjon NHH, Masterprogram i ledelse BI



Rolf Lien (1970)

Assisterende banksjef, leder PM siden 01.03.2005

Vært en del av ledelsen i Flekkefjord Sparebank siden 2005 og har før det flere års erfaring fra Fokus Bank

Mastergrad i idrettsvitenskap fra Norges Idrettshøgskole, samt masterprogram i økonomi og ledelse fra BI



Njål D. Grønsund (1986)

Finansdirektør siden 01.06.2022

Flere års erfaring fra bank og finans, blant annet som finansanalytiker SR-Bank/SR-Bank Markets, samt flere års erfaring fra virksomhetsstyring, investering og plassering, samt bedriftsmarked

Siviløkonom NHH



Angelika Handeland (1978)

Leder salg, marked og organisasjonsutvikling siden 01.02.2021

Over ti års erfaring fra bank fra blant annet DNB og Sparebanken Sør, i tillegg til flere år i privat næringsliv

Markedsøkonom med etterutdanning i prestasjonsledelse, kommunikasjon, retorikk, finans og privatøkonomi fra BI



Kim Ingebretsen (1975)

Leder BM siden 01.05.2021

Lang erfaring fra bank, herav ni år som banksjef i SR-Bank. Ellers lang erfaring fra øvrige lederstillinger i næringslivet; driftssjef, økonomisjef, distriktssjef og daglig leder

Siviløkonom UiA og Master i Ledelse fra BI



Mikal Ringsbye (1996)

Leder kundeopplevelse og forretningsutvikling siden 01.06.2023

Flere års erfaring fra bankens PM-avdeling, blant annet som kontorleder. Tidligere jobbet som rekrutteringsrådgiver hos blant annet Jefferson Wells

Siviløkonom UiA

| Årsberetning 2023

Global og nasjonal økonomi

Internasjonal uro og krig i våre nærrområder har påvirket norsk og internasjonal økonomi også i 2023. Den økonomiske veksten i EU har vært svak, og langt svakere enn utviklingen i USA. Her hjemme har den økonomiske utviklingen samlet sett vært ganske flat, men bildet er sammensatt. Fortsatt høy prisvekst, raskt økende rentenivå, svakere privatforbruk og lav boligbygging har dempet veksten, mens næringsinvesteringene fortsatt er høye og bidrar til å holde aktiviteten oppe. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom 2023, men økte gradvis gjennom året. Mot slutten av 2023 flatet også veksten i sysselsettingen ut.

BNP for Fastlands-Norge avtok gjennom 2023 og endte på 0,7 prosent, målt i faste priser, ifølge foreløpige nasjonalregnskapstall fra SSB. Det er svakere enn normalt.

Norges Bank satte opp styringsrentene seks ganger i 2023, til 4,5 prosent, for å få kontroll på den høye prisveksten som har preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere de siste par årene. I 2023 endte inflasjonen på 4,8 prosent, godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent.

Renteøkningene har ført til betydelig lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til publikum har falt til 3,4 prosent ved utgangen av 2023. Samtidig viser Norges Banks utlansundersøkelse for fjerde kvartal at etterspørselen etter boliglån avtar.

Norges Bank vurderer kreditttilgangen som god. Dette må ses i lys av at norske banker er solide, likvide og har god lønnsomhet.

Høyere priser og økte renter har også dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene, også når det tas hensyn til en gjennomsnittlig årslønnsvekst på 5,3 prosent i 2023. Husholdningenes reduserte kjøpekraft reflekteres også i Finans Norges Forventningsbarometer som viste at husholdningene har svært lave forventninger knyttet til landets økonomi, og i liten grad forventer å gjøre store anskaffelser fremover.

Husholdningens boliginvesteringer falt med 28 milliarder kroner i 2023. Det er det største fallet som er målt siden bankkrisen på 1980- og 1990-tallet. Også i nyboligmarkedet må vi tilbake til bankkrisen for å finne like svak utvikling som i 2023.

Ifølge tall fra SSB falt prisene på brukte boliger med 0,5 prosent i 2023 på landsbasis. Generelt påvirkes også næringsseiendom av høyere renter. Bankenes utlånstap var lave i 2023, til tross for betydelige utlånsvolum til boliger og næringsseiendom. Norske banker hadde samlet sett god utvikling gjennom 2023, med bedret soliditet og god lønnsomhet, som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomiske nedgangstider.

Ved utgangen av 2023 var arbeidsledigheten (AKU) i Norge på 3,7 prosent, 0,3 prosentpoeng høyere enn ved årets inngang. Yrkesdeltagelsen steg 0,2 prosentpoeng til 72,8 prosent. Sysselsettingsveksten har vært sterk etter pandemien, men flatet ut mot slutten av 2023. Antall ledige stillinger var likevel over 100 000 ved årsskiftet.

I 2023 svekket kronen seg mot euro og amerikanske dollar, slik den også gjorde i 2022. Eksportrelatert industri har tjent på svak kronekurs, mens andre næringer, som bygg og anlegg, har opplevd betydelig redusert aktivitet som følge av lavere etterspørsel og høyere priser. Økte petroleumsinvesteringer har ført til økt aktivitet innen oljerelatert virksomhet.

Lokal og regional økonomi

Internasjonal uro, fortsatt sterk prisvekst og lavere kjøpekraft har også påvirket næringslivet i vår region. Den økonomiske veksten og forventninger til lønnsomhet fremover er derimot mer bransjeavhengig nå enn tidligere. Banken merker spesielt at selskap innen bygg og anlegg og eiendomsutvikling forventer vesentlig lavere lønnsomhet og sysselsetting fremover. Dette henger sammen med lavere aktivitet og derfor sterkere konkurranse og lavere lønnsomhet. Vi ser også tendenser til svakere konjunkturer innen detaljhandelen. Bedrifter med innkjøp i utenlandsk valuta har merket den negative utviklingen i den norske kronen. Tjenestesektoren ser derimot ut til å klare seg bedre enn først forventet.



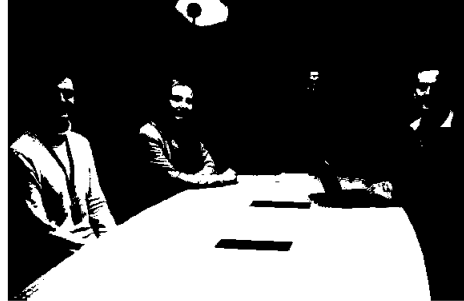
Turistnæringen og eksportnæringen drar også god nytte av den svake kronen. Vi ser heller ikke den svake utviklingen i næringseiendom som større byer nå opplever.

Norges Banks regionale nettverk viser at virksomheter knyttet til olje- og gassektoren fortsatt venter sterk rekruttering de neste tolv månedene. Sektoren forventer også god lønnsomhet og fortsatt høye investeringer fremover. Industrien forventer en nøytral utvikling i både rekruttering og lønnsomhet, men en vekst i investeringer. Bygg og anlegg forventer en nedgang både i rekruttering og lønnsomhet fremover.

Undersøkelser viser dog at næringslivet i Agder og Rogaland er mer positive enn landet for øvrig. Til tross for at vi også har merket mindre aktivitet i eiendomsmarkedet gjennom 2023, er vi nok mindre konjunkturutsatte enn andre deler av landet. Dette gjelder også storbyene, Stavanger og Kristiansand, som ligger i utkantene av vårt markedsområde, hvor boligprisene de siste årene har hatt en lavere og mer stabil utvikling enn den vi har sett i de fleste andre storbyene i Norge.

Næringslivet i bankens markedsområde er spredt og diversifisert. Overordnet tror vi på en myk landing for norsk økonomi. Rentetoppen er med all sannsynlighet nådd, samtidig med at prispresset er på vei ned. Vi har sett noe lavere aktivitet i eiendomsmarkedet og spesielt lavere tilgang på jobber i bygg og anlegg. Vi tror for øvrig at dette kun vil være relativt kortvarig og ikke vil være en lengre konjunkturedgang. Arbeidsledigheten vil trolig ta seg noe videre opp i 2024, men dette anses som nødvendig for å få ned inflasjonen, da vi kommer fra svært lave nivåer hva gjelder arbeidsledighet. Vi tror også en mer stabil krone kan gi mer forutsigbarhet for industrien fremover. På sikt tror vi at rentenivået kommer ned rundt ett prosentpoeng og at dette vil være et langsiktig sunt likevektsnivå.

Fremover vil ny veiforbindelse, et sterkt næringsliv og et rikt kulturtilbud være viktig for å tiltrekke seg tilflyttere og fortsatt god og stabil økonomisk vekst for regionen. Basert på de siste års utviklinger er vi positive for fremtiden.



Bankens virksomhet

Flekkefjord Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank med en sterk posisjon i lokalmarkedet. Hovedkontoret ligger i Flekkefjord kommune. I tillegg har banken avdelingskontor i Lyngdal kommune, Farsund kommune, Lindesnes kommune og Eigersund kommune. Bankens strategi er å være den beste lokalbanken i regionen.

Forretningsidé og kjerneverdier

Flekkefjord Sparebank skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til det beste for samfunnet i bankens markedsområde.

Bankens kjerneverdier er å være en pålitelig, engasjert og kundeorientert lokal sparebank.

Styring av virksomheten

Bankens styringsstruktur følger Finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen som består av 20 medlemmer fordelt på 12 kundevalgte, 3 medlemmer oppnevnt av Flekkefjord kommune og 5 medlemmer valgt blant bankens medarbeidere.

Styret består av 7 medlemmer. To av medlemmene velges blant bankens ansatte. Alle styremedlemmer og varamedlemmer blir vurdert i forhold til myndighetenes egnethetskrav.

Styret utgjør i tillegg også bankens godtgjørelsesutvalg.

Banken har etablert et eget revisjons- og risikoutvalg som består av to faste medlemmer.

Bankens valgte eksternrevisor er revisjonsselskapet PwC.



Styret har engasjert revisjonsselskapet RSM som bankens internrevisor.

Banken har egen leder som er ansatt med ansvar for å ivareta bankens risikostyring og compliance.

Banken ledes av administrerende banksjef Heidi Nag Flikka. Det er etablert en ledergruppe bestående av leder personmarked/assisterende banksjef Rolf Lien, finansdirektør Njål Grønsund, leder bedriftsmarked Kim Ingebretsen, leder salg, marked og organisasjonsutvikling Angelika Handeland og leder for kundeopplevelse og forretningsutvikling Mikal Ringsbye. Alle lederne har høyere utdanning og kompetanse med samlet lang erfaring fra bankvirksomhet.

Det er utarbeidet egne instruksjoner for bankens styre, revisjons- og risikoutvalg, godtgjørelsesutvalg og administrerende banksjef.

Marked

Banken dekker Lister-, Lindesnes- og Dalane-regionen. Banken har målsetting om å være den ledende lokalbanken i disse regionene.

I tillegg har banken ambisjoner om også å betjene personkunder som er bosatt utenfor primærmarkedet, men som er oppvokst eller har nære relasjoner til bankens markedsområde.

Styret legger stor vekt på å ha god kjennskap til lokalmarkedet for derved å kunne betjene kundene på en best mulig måte. Dette er et av fortrinnene til lokalbank. Banken skal bidra til at kundene får en proaktiv, kvalitativ og effektiv betjening og oppfølging. Det er viktig at kundene opplever banken som en aktiv og stabil leverandør av finansielle tjenester med korte beslutningsprosessene og god tilgjengelighet.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive. Banken er takknemlig for at vi blir tatt godt imot, og styret vil sammen med ledelsen gjøre det som er mulig for å beholde denne tilliten.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert er Flekkefjord Sparebank stolt over å være en lokaleid og -styrt bank.

Samarbeid

Flekkefjord Sparebank inngår i et aktivt innkjøpsamarbeid sammen med seks andre selvstendige sparebanker. Dette er Spareskillingsbanken, Skudenes & Aakra Sparebank, Voss Sparebank, Luster Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank.

Gruppen har blant annet en løpende IT-avtale med dataleverandøren TietoEvry AS. Avtalen er gjeldende for perioden 2020 til 2025.

For å minimere sårbarheten i bankens egen organisasjon er det inngått en forpliktende utvekslingsavtale med de to sørlandsbankene Lillesands- og Søgne og Greipstad Sparebank i tilfelle akutte bemanningsproblemer i en av bankene.

Finanskonsern

Banken kjøpte i 2020 seg inn i eiendomsmeglerselskapet Exbo Eiendomsmegling gjennom en aksjepost i Exbo Holding AS. Aksjekjøpet er foretatt som et ledd i å styrke bankens posisjon i hele markedsområdet. Gjennom Exbo Eiendomsmegling kan vi tilby våre kunder alle tjenester som naturlig utføres av en eiendomsmegler. Selskapet eies av Flekkefjord Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank med 1/3 av selskapet hver.

Banken har i samarbeid med andre selvstendige sparebanker opprettet flere produktselskaper. Flekkefjord Sparebank kan gjennom eierskap i disse produktselskapene levere et komplett tilbud av finansielle tjenester til kundene. Styret ser det som verdifullt at banken får ta del i verdiskapningen som skjer i disse selskapene.

Sammen med en gruppe av andre selvstendige sparebanker, har banken eierandeler i Frende Forsikring AS som tilbyr alle typer skade- og livsforsikringer, Nørne Securities AS som tilbyr aksjehandels- og fondsløsninger, samt Brage Finans AS som tilbyr leasing, samt båt- og bilfinansiering.

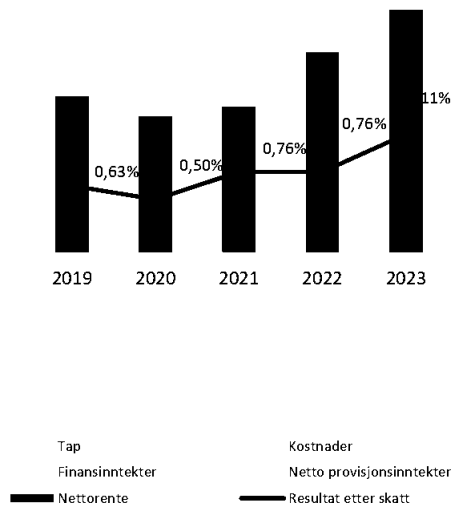
Banken eier sammen med de øvrige DSS-bankene, samt bankene som inngår i Lokalbank-samarbeidet, boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Gjennom dette selskapet kan banken overføre boliglån innenfor 75 % av godkjent verddivurdering, og på den måten få

tilgang til flere fundingkilder. Normalt vil en i kraft av størrelse og at långiverne er sikret med pant i gode boligeiendommer oppnå billigere funding enn banken selv kan skaffe i obligasjonsmarkedet.



Driftsresultat

Flekkefjord Sparebank hadde i 2023 et resultat før skatt på 127,8 mill kr (74,1 mill kr), eller 1,40 % (0,91 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Totalresultatet etter andre inntekter og kostnader var 101,9 mill kr (61,3 mill kr).



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med 55,9 mill kr til 208,6 mill kr. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,28 % (1,88 %).

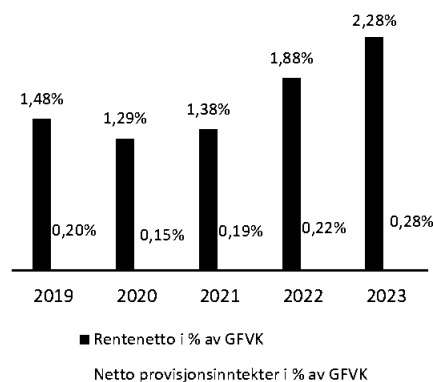
Norges Bank har i 2023 gjennom flere anledninger økt styringsrenten fra 2,75 % til 4,5 %. Banken har i likhet med øvrige banker økt både låne- og innskuddsrenten. Banken har også økt sitt

utlånsvolum, noe som har bidratt til en økning i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.

Konkurransen i det lokale bankmarkedet er sterk, og styret har også i 2023 valgt å tilby konkurransedyktige betingelser til bankens kunder. Styret er spesielt opptatt av at ungdomskundene skal ha gode betingelser. Banken tilbyr derfor egne fordelaktige vilkår på boligfinansiering for ungdom. I tillegg til å gi god rente på BSU har banken egne spareprodukter for barn og ungdom med gode betingelser. Dette med utgangspunkt i at myndighetene i dag stiller strenge krav til egenkapital ved boligfinansiering og at det er viktig å stimulere til boligsparing.

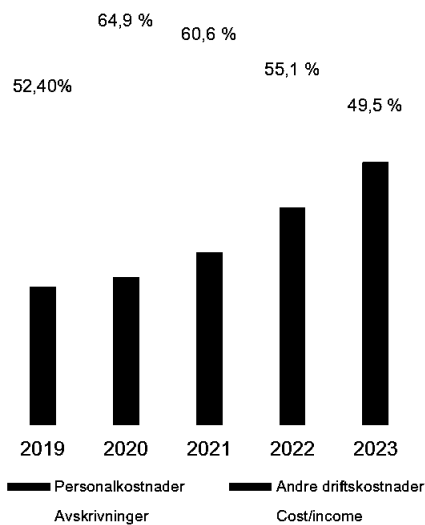
Samlede provisjonsinntekter i 2023 var på 31,8 mill kr (23,7 mill kr) eller 0,35 % (0,29 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Banken har hatt en klar målsetning om å øke inntekter som binder relativt mindre kapital som fra eksempelvis forsikringstjenester. Dette vil også være en målsetning i årene fremover.

Netto andre driftsinntekter var i 2023 på 49,6 mill kr (40,6 mill kr), eller 0,54 % (0,50 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Bankens inntekter fra utbytte og netto verdiendring verdipapirer var kr 1,3 mill høyere i 2023 enn i 2022. Forbedringen skyldes god utvikling i enkelte av produktselskapene. Banken har for øvrig ingen handelsportefølje i verdipapirer, som bidrar til en mer stabil verdiutvikling.



Totale driftsinntekter i 2023 er på 258,1 mill kr (193,3 mill kr), eller 2,82 % (2,38 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sum driftskostnader var på 122,6 mill kr (101,2 mill kr) i 2023. Dette tilsvarer 1,34 % (1,24 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Banken har i tråd med sin strategi økt investeringene og kostnadene for å øke inntektsbasen ytterligere. Resultatet er at kostnadsprosenten (eksl. kursutvikling verdipapirer) har gått fra 55,1 % i 2022 til 49,5 % i 2023. Banken forventer ytterligere kapitalisering av tidligere nevnte investeringer i årene fremover.



Gevinst, tap, opp- og nedskrivninger verdipapirer
Netto gevinst og verdiendring av bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond er i regnskapet for 2023 ført med 10,2 mill kr (9,5 mill kr).

Tap på utlån, garantier og mislighold
I 2023 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån og garantier på i alt 7,7 mill kr (18,0 mill kr). Nedskrivninger på individuelle utlån i balansen er i løpet av året blitt redusert med 16,4 mill kr. Dette skyldes blant annet en større konstatering tap av en tidligere nedskrivning. Nedskrivninger i.h.t. IFRS 9 utgjør i balansen 10,7 mill kr.

Styret har lagt til grunn at den økonomiske veksten vil fortsette å avta noe samtidig som at arbeidsledigheten gradvis vil ta seg noe opp. Styret har videre lagt til grunn at aktiviteten i eiendomsmarkedet er noe lavere nå, men forventes å ta seg opp igjen. Samtidig forventes det at tapene fortsetter å være på et moderat til lavt

nivå. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Bankens administrasjon følger porteføljeutviklingen tett. Bankens tapsnedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende sett i forhold til utlånsporteføljens sammensetning ved årsskiftet.

Summen av brutto misligholdte engasjementer over 90 dager var ved årsskiftet på 38,4 mill. kr (22,3 mill. kr). Dette utgjør 0,48 % (0,32 %) av brutto utlån og må betegnes som moderat. Styret vurderer risikoen for tap i tilknytning til utlån for å være lav sett i forhold til bankens samlede utlån.

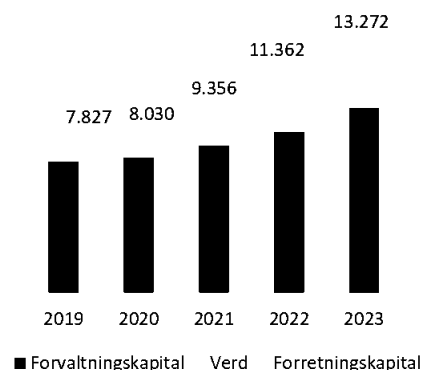
Disponering av overskudd
Fondsobligasjonseierne andel av resultatet for 2023 var 2,8 mill.

Styret foreslår at bankens totalresultat (fratrukket fondsobligasjonseierne andel) på 99,1 mill kr disponeres slik:

Overført gavefond	10 mill kr
Overført sparebankens fond	89,1 mill kr

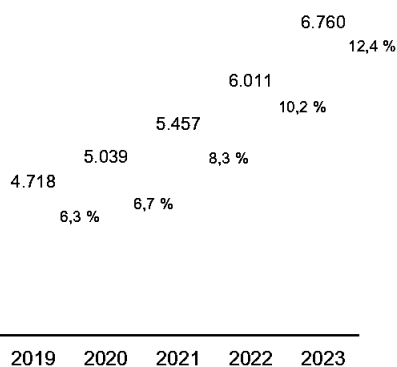
Forvaltningskapital
Bankens forvaltningskapital var på 9.736 mill kr (8.475 mill kr) ved utgangen av 2023. Dette tilsvarer en vekst på 1.261 mill kr (720 mill kr) eller 14,9 % (9,3 %).

Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapitalen på egen balanse og lån overført til Verd Boligkreditt, var ved årsskiftet på 13.275 mill kr (11.362 mill kr). Dette er en økning på 1.913 mill kr (2.006 mill kr) eller 16,8 % (21,4 %).



Innskudd

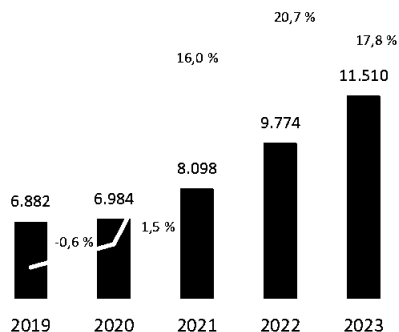
Innskuddene økte i 2023 med 748 mill kr (555 mill kr) eller 12,4 % (10,2 %). Samlede innskudd utgjorde ved årsskiftet 6.760 mill kr (6.011 mill kr). Innskuddsdekningen i forhold til utlån i egen balanse var ved årsskiftet 84,8 % (87,3 %). Inkludert lån overført til Verd BK var innskuddsdekningen på 58,7 % (61,5 %).



Utlån

Brutto utlån ble i 2023 økt med 1.085 mill kr (389 mill kr) eller 15,7 % (6,0 %) til 7.972 mill kr (6.887 mill. kr) i egen balanse. I tillegg er det overført lån til Verd Boligkreditt med til sammen 3.539 mill. kr (2.887 mill. kr). Utlån inkl. lån til Verd BK ble økt med 1.737 mill. kr (1.676 mill. kr) eller 17,8 % (20,7 %).

Ved årsskiftet var fordelingen mellom lån til PM og BM (inkl. lån overført til Verd Boligkreditt) på henholdsvis 85,4 % og 14,6 %. Her defineres enkeltmannsforetak som PM-engasjement.



Rentebærende verdipapirer

Bankens samlede beholdning av rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonsfond) er bokført med 751,7 mill. kr (638,1 mill. kr). Beholdningen er bokført til virkelig verdi. Formålet med verdipapirbeholdningen er primært å tilfredsstille myndighetenes retningslinjer til likviditetsreserver, samt å eventuelt plassere overskuddslikviditet.

Kontantstrømoppstilling

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet 196,5 mill kr (251,9 mill kr).

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er minus 325,7 mill kr. Netto kontantstrøm fra investeringer er – 53,4 mill kr, og netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 323,7 mill kr. Dette medfører en endring i likviditetsbeholdningen er 55,4 mill kr.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens bokførte egenkapital var ved årsskiftet på 1.123,4 mill. kr (1.034,4 mill. kr) etter tilførsel av årets totalresultat.

Egenkapitalprosenten i forhold til

forvaltningskapitalen utgjør 11,5 % (12,2 %). Rentabiliteten av egenkapitalen etter skatt ble i 2023 på 9,5 % (6,1 %).

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. I kapitaldekningen er eierandelene i Verd Boligkreditt og Brage Finans konsolidert inn. Bankens har (konsolidert) en ren kjernekapitaldekning på 17,6 % (19,1 %), kjernekapitaldekning på 20,0 % (19,5 %) og en ansvarlig kapitaldekning på 23,0 % (20,3 %). Bankens har i år gjennomført vellykkede utstedelser av et fondsobligasjonslån på MNOK 120 og et ansvarlig lån på MNOK 150 for å styrke bankens kjernekapitaldekning og ansvarlige kapitaldekning. Dette er godt innenfor gjeldende minstekrav inkludert bankens pilar-2 tillegg på 2,5%. Bankens opprettholder sin vekststrategi og vurderer derfor løpende tiltak som vil styrke bankens rene kjernekapitaldekning, deriblant en mulig utstedelse av egenkapitalbevis.

Redegjørelse for årsoppgjøret

I henhold til regnskapsloven, bekrefter styret at regnskapet er satt opp etter gjeldende regler og under forutsetning av fortsatt drift.

Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsavslutningen er inntrådt forhold som bør kommenteres ytterligere. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

Det opplyses at banken ikke har forsknings- og utviklingskostnader i sitt driftskonsept.

Risikostyring, internkontroll og compliance
Risikostyring, internkontroll og compliance er et område som styret legger stor vekt på. Banken har som mål å ha en lav til moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å oppnå fastsatte strategier og målsetninger. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten.

Internkontroll er en prosess iverksatt, gjennomført og overvåket av styret, ledere og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for å oppnå foretakets mål. Den interne kontrollen er gjennomført og dokumentert i henhold til Finanstilsynets forskrift.

Styret har fastsatt "Strategi for risikostyring og internkontroll", og fått utarbeidet en egen instruks for risikostyring i banken.

Compliancerisiko er risikoen for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og regler. Banken er opptatt av å ha gode rutiner for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i bankens rutiner og retningslinjer, og styret har fastsatt egen instruks for compliancefunksjonen i banken.

Kredittrisiko

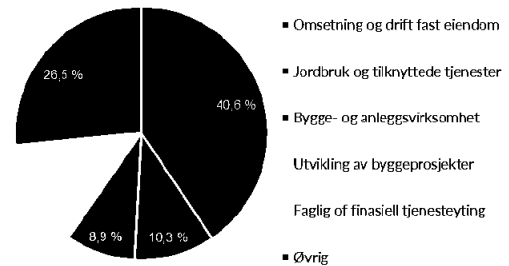
Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet;

"Strategi og policy for kredittvirksomheten".

Kredittrisikoen styres videre ved en egen detaljert Kreditthåndbok utarbeidet av administrasjonen. Styret er opptatt av flere forhold knyttet til bankens kreditt risiko, men de viktigste forholdene kan oppsummeres som:

- Forhold mellom eksponering mot hhv. personmarked og bedriftsmarked
- Størrelsen på enkeltengasjementer står i forhold til bankens egenkapital
- Kompetanse og kjennskap til underliggende risiko
- Konsentrasjonsrisiko



Grafen viser sammensetning av bankens portefølje på næring.

Styret mottar jevnlig rapporter som viser porteføljeutvikling, største engasjementer, engasjement med høy risikoklasse, utsatte misligholdte lån, overtrekk mv. På privatmarkedet er det i tillegg en egen oppfølging av retningslinjer fra myndighetene vedrørende forsvarlig boligfinansiering.

Det er ikke gjort noen endring i bankens kredittprofil i løpet av året.

Styret anser kreditttrisikoen som tilfredsstillende.

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet;

"Strategi for markedsrisiko".

Dokumentet fastsetter rammer for eksponering innenfor de forskjellige områdene.

Banken har en begrenset investering i aksjer og andre rentebærende verdipapirer som ved utgangen av 2023 var på 414,1 mill kr (369,8 mill. kr), hvorav alt er investeringer i samarbeidende selskap.

Banken har kun ubetydelig valutarisiko vedrørende egen valutabeholdning.

Obligasjons-/obligasjonsfondsbeholdningen er ved utgangen av 2023 på 751,7 mill kr (638,1 mill kr). Denne er plassert i flytende rentepapirer og obligasjonsfond, og har begrenset renterisiko. Styret har fastsatt rammer for både rente- og kredittrisiko på likviditetsporteføljene. Rammene settes til nivåer som innebærer lav risiko. Banken handler ikke med derivater.

Styret anser markedsrisikoen som tilfredsstillende.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for operasjonell risiko".

En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT). Banken har for en stor del utkontraktert IT-løsningene til TietoEvy. Gjennom innkjøpssamarbeidet i DSS-gruppen arbeides det kontinuerlig med utvikling av kontinuitetsløsninger og katastrofeberedskap som er viktige for å sikre stabilitet og tilgjengelighet. Det arbeides også parallelt internt for å sikre tilstrekkelig kompetanse for å redusere den operasjonelle risikoen.

Bankens sikkerhetssystemer er omfattende og vedlikeholdes og testes periodisk.

Styret anser den operasjonelle risikoen som tilfredsstillende.

Renterisiko i bankporteføljen

Renterisiko i bankporteføljen kan defineres som risiko for tap som følge av ulik bindingstid knyttet til bankens innskudd- og utlånsportefølje.

Styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko" inneholder også bestemmelser om renterisiko i bankporteføljen, og setter rammer for denne. Renteendring i markedet vil i utgangspunktet påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Forskjellen mellom renteeksponerte aktiva og passiva er på et meget lavt nivå.

Styret anser renterisikoen i bankporteføljen som tilfredsstillende.



Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon mot:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer
- Geografiske områder
- Sikkerheter med samme risikoegenskaper

Styret har i styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten" fastsatt mål for bankens konsentrasjonsrisiko. Ved utløpet av året hadde banken ett engasjement som betegnes som stort ut fra Finanstilsynets retningslinjer, dvs. overstiger 10% av bankens kjernekapital.

Bankens utvidede markedsområde bidrar til å redusere konsentrasjonsrisikoen. I tillegg har banken en andel utflyttere i sin portefølje, noe som bidrar til å redusere risikoen ytterligere. Regionen har ellers et variert næringsliv. Ser vi hele bankens markedsområde under ett, er avhengigheten av enkeltstående bedrifter eller bransjer tilfredsstillende.

Styret anser konsentrasjonsrisikoen som tilfredsstillende.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og retningslinjer for likviditet". Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet både av styret og administrasjonen.

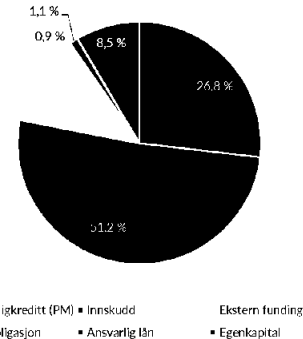
Styret får hvert kvartal en risikorapport som inneholder oversikt over likviditets- og fundingsituasjonen.

I tillegg rapporteres utviklingen i bankens innskuddsdekning, oversikt antall store innskudd, likviditetsrammer, likviditetsprognose og stresstester rundt likviditet mv.

Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av verdi til Verd Boligkreditt AS forbedres bankens likviditet. Det er klargjort lån for et betydelig beløp som kan overføres om nødvendig.

Banken har også en kommitert trekkrettighet i DNB på 120 mill. kr som ikke var benyttet ved utgangen av året. I tillegg kommer pantsetting av obligasjoner i Norges Bank som gir tilgang til lån i Sentralbanken.

Banken er registrert på Nordic ABM som er en del av Oslo Børs ASA. Dette pålegger banken en del restriksjoner i forhold til informasjon til markedet, men gir fordeler ved at en del av de større investorene krever dette for å kjøpe bankens obligasjoner. Bankens har ikke opplevd noen problemer med å skaffe fremmed funding i markedet.



Styret følger nøye med på bankens likviditetsituasjon og anser likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.

Flekkefjord Sparebank legger vekt på i alle sammenhenger å opptre på en slik måte at en ikke kommer i en situasjon som er med på å svekke bankens omdømme. Banken har egne etiske retningslinjer, og har over tid satset på kompetanse og kunnskapsdeling blant ansatte. Sammen med andre samarbeidsbanker er det en god opplæringsprosess i forbindelse med autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere, kredittrådgivere, forsikringsrådgivere mv.

Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel av verdipapirer.

Før nye produkter innføres gjøres det en risikovurdering og det gis nødvendig opplæring. For å redusere omdømmerisikoen ivaretas all kommunikasjon med media av adm. banksjef, eller den hun bemyndiger.

Basel II/Basel III – ICAAP

Myndighetene har de siste årene stadig stilt strengere krav til bankenes soliditet og likviditet. Dette for å unngå fremtidige bankkriser. Flekkefjord Sparebank tilfredsstillere alle krav som er innført med god margin.

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko etter

kapitaldekningsdirektivet i Basel II-regelverket. I tråd med disse reglene skal banken jevnlig, og minst årlig, foreta en vurdering av bankens total kapitalbehov basert på den risikoprofil, samt styring og kontroll av risiko, som banken til enhver tid har. Dette kalles en ICAAP-prosess. Styret vedtok i møte 10.05.2023 årets ICAAP- dokument for risikoprofil og nødvendig kapitalbehov i henhold til Finanstilsynets regelverk. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforskriften vedrørende Pilar III vil fremkomme på bankens nettside.

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter ut fra dette et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Flekkefjord Sparebank fikk med virkning fra 31. mars 2019 fastsatt et krav på 2,5 %, dog minimum 83 mill kr.



Samfunnsansvar

Helt siden etableringen av Flekkefjord Sparebank i 1837 har utviklingen av bankens distrikt, gjennom å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, stått sentralt. Dette er også nedfelt i bankens overordnede strategi. Banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av distriktet, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde. En av våre viktigste oppgaver er å bidra til at lokalsamfunnene vi opererer i er gode steder å bo og drive næringsvirksomhet i.

Banken har definert seks grunnpillarer for bankens samfunnsansvar. Grunnpillarene er de viktigste hovedområdene for økonomiske støtteordninger.

- Oppvekstmiljø med hovedfokus på barn og unge
- Bo- og stedsutvikling
- Næringsutvikling
- Bærekraft

- Innovasjon og nyskaping
- Kultur og formidling

Etikk og hvitvasking

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom. Retningslinjene blir også gjennomgått med nye medarbeidere ved oppstart.

For å forhindre hvitvasking, terrorfinansiering skatteunndragelse og korrupsjon har banken utarbeidet egne retningslinjer. I den verden vi nå lever blir dette et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Det er utarbeidet relevante risikovurderinger med tilhørende tiltak innenfor dette området for å sikre gode rutiner relatert til dette. Styret og bankens ledelse har stort fokus på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet, samt skatteunndragelse og korrupsjon, og ser på dette som en essensiell del av vårt samfunnsansvar.

Personale, likestilling og arbeidsmiljø

Flekkefjord Sparebank hadde 61 (56) ansatte medarbeidere ved utgangen av 2023. Omregnet i årsverk utgjør dette 56,36 (51,8) ved utgangen av 2023.

Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kvinner og menn på alle plan. Fordeling kvinner og menn er på henholdsvis 44 % og 56 %.

Det stilles stadig strengere krav til ansattes kompetanse. Styret ønsker at banken skal fremstå som en profesjonell rådgiver med høy servicegrad. Ved nyrekruttering stilles det normalt krav om kompetanse på høyskolenivå. Styret ønsker at kompetanseheving av bankens medarbeidere skal stå sentralt. Dette skjer både ved intern- og ekstern opplæring. Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger og sertifiserer rådgiverne i tråd med gjeldende krav.

Vårt mål er å opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. For å måle dette gjennomføres det regelmessig arbeidsmiljø-undersøkelser. Siste måling viste stor grad av tilfredshet blant bankens

medarbeidere. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt.

Sykefraværet, inkl. fravær for barns sykdom, var i 2023 på 2,89 % (7,2 %) hvorav langtidssyke utgjorde 1,77 % (4,8 %). Det har ikke forekommet skader eller ulykker i 2023.

Flekkefjord Sparebank forurenses ikke det ytre miljø utover det som skjer indirekte ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander. Banken har ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er fulgt opp.

Åpenhetsloven

Flekkefjord Sparebank omfattes av Åpenhetsloven som stiller krav til gjennomføring av aktsomhetsvurderinger og redegjørelse av disse. Aktsomhetsvurderinger handler om å identifisere, forebygge, redusere og dokumentere håndtering av eventuell negativ innvirkning på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i vår virksomhet og hos våre leverandører. Åpenhetsloven trådte i kraft 1.juli 2022 med krav om første rapportering innen 30.juni 2023.

Flekkefjord Sparebank ser viktigheten av en slik lov og ønsker å rapportere på loven på en etterrettelig og grundig måte. Vi startet arbeidet med Åpenhetsloven sommeren 2022 og har blant annet utarbeidet en rutine for arbeidet og en kommunikasjonsplan for Åpenhetsloven. Vi har også gjennomført aktsomhetsvurdering av egen virksomhet, forretningspartnere og leverandører, og fulgt opp leverandører og forretningspartnere i risikoområder. Denne er tilgjengelig på bankens nettside og vil fornyes årlig innen 30. juni.

Resultatet av arbeidet oppsummeres i en årlig rapport som publiseres hvert år innen 30.juni.

Samfunnsutbytte

Flekkefjord Sparebank avsetter hvert år en del av bankens overskudd til gavefondet for utdeling av gaver til allmenntilgittige formål. Banken har ikke aksjonærer eller egenkapitalbevisiere. Det har derfor alltid - i god sparebankfilosofi – vært naturlig å gi tilbake til lokalsamfunnet omkring oss. Styret setter stor pris på det engasjementet og den store dugnadsinnsatsen som skjer i nærmiljøet og ønsker å støtte opp og bidra til å skape trivsel og velvære.

Det ble i 2023 tildelt totalt ca. 8,6 mill. kr fra gavefondet. Av dette ble kr 408.000, - fordelt på i alt 85 lag og foreninger til driftsstøtte. Det annonseres to ganger årlig etter aktuelle prosjekter og det ble i 2023 delt ut ca 43 prosjektgaver på til sammen ca. 3,9 mill. kr. Resten av beløpet blir utdelt i løpet av året til forskjellige prosjektgaver.



Sponsoravtaler og bidrag

Som lokalbank er Flekkefjord Sparebank opptatt av å være en støttespiller og bidragsyter overfor lokalmiljøet. I tillegg til gaveutdeling er sponning blitt en naturlig del av bankens virksomhet. I motsetning til ved gaver krever banken ved sponning å få noe tilbake i form av profilering av forskjellig slag.

I 2023 har banken ytt flere millioner kroner til sponning av lag og foreninger, samt annen støtte. Det legges stor vekt på at bidragene skal dekke ulike aktiviteter og skape engasjement og trivsel i hele bankens markedsområde.

Å skape et godt bomiljø og legge til rette for kulturelle opplevelser er viktig i lokalsamfunnet. Banken bidrar derfor både ved støtteannonsering og direkte sponning av festivaler og arrangementer av forskjellige slag.



Banken bidrar også til næringsutvikling i vårt lokalmiljø ved medlemskap i de lokale næringsforeningene. I tillegg bidrar banken med midler i flere større utviklingsprosjekter.

Det utarbeides en egen redegjørelse for bankens samfunnsansvar som ligger helt bak i denne rapporten.

Styreansvarsforsikring

Banken har i fellesskap med 11 andre finansinstitusjoner tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Styreansvarsforsikringen har en dekning på NOK 120 mill, inkl. saksomkostninger, pr. forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Utsiktene for 2024

Flekkefjord Sparebank har som mål å opprettholde sin høye markedsandel i Flekkefjord og i tillegg vokse videre i bankens øvrige markedsområde. Vi skal levere den beste kundeopplevelsen gjennom god rådgivning, tilgjengelig kundeservice og hurtige beslutninger.

Vi har store ambisjoner om å være den beste lokalbanken for vårt markedsområde.

Også i 2024 ønsker styret at banken skal være en aktiv medspiller for utvikling og nyetablering i regionen. Å bidra til å skape nye arbeidsplasser er et fortsatt prioritert mål.

Bankens utvikling er nært knyttet til at det lokale næringslivet har gode rammevilkår og tilfredsstillende drift. Veksten i norsk økonomi i 2024 antas å bli om lag på linje med 2023 og arbeidsledigheten ventes å øke noe, men de fleste analysemiljøer ventet at det går mot en myk landing i norsk økonomi og at rentetoppen nå er nådd. I rentemøtet i januar 2024 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent, og signaliserte at den vil bli liggende på samme nivå en god stund fremover. Prisveksten ventes å fortsette å avta gradvis i lys av at økonomien kjøles ned og prisimpulsene fra utlandet blir svakere. På den andre siden vil svak krone og høy kostnadsvekst i bedriftene bidra til å holde noe inflasjonen oppe. Vi tror derimot at

totaleffekten vil være et svakt synkende prispress fremover.

Med lav underliggende kredittvekst forventes konkurransen om kundene å fortsette å være sterk. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån fremover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Den teknologiske utviklingen går stadig raskere. Banken er, i samarbeid med flere andre likesinnede selvstendige banker i Frenndgruppen, godt rustet til å møte den teknologiske utviklingen som skjer i bransjen.

Styret vil fortsatt prioritere konkurransedyktige betingelser, lokal kjennskap, økning i andre inntekter, samt en kostnadseffektiv drift gjennom enda større skalafordeler.





Takk

Styret vil rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeidspartnere for godt samarbeid i 2023. Vi vil også gi en særlig takk til alle medarbeidere for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått.

Styret for Flekkefjord Sparebank
Flekkefjord, 29. februar 2024

(sign)

Arne Ingebretsen
Styreleder

(sign)

Inger Marethe Egeland
Styrets Nestleder

(sign)

Jan Sigurd Vigmostad
Styremedlem

(sign)

Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

(sign)

Ann Karin Fuglestad
Styremedlem

Alf Jørgen Fedog
Styremedlem

(sign)

Atle Vidringstad
Ansattes styremedlem

(sign)

Heidi Nag Flikka
Adm. banksjef



Resultatregnskap			
	Noter	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	5	439.285	237.876
Rentekostnader og lignende kostnader	5	230.730	85.198
Netto renteinntekter		208.555	152.678
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	31.803	23.700
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	6.307	5.624
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18,19	13.470	12.936
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3,6,7,14,18	10.228	9.476
Andre driftsinntekter	6	356	105
Lønn og andre personalkostnader	8,9	68.863	55.226
Andre driftskostnader	10	44.489	38.776
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	20, 21	9.281	7.212
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 11, 17	7.699	17.984
Resultat før skatt		127.774	74.071
Skattekostnad	12	26.311	12.802
Resultat etter skatt		101.464	61.269
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		559	12
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-140	-3
Sum andre inntekter og kostnader		419	9
Totalresultat for regnskapsåret		101.883	61.279
Disponeringer:			
Hybridkapitaleiernes andel av resultat		2.796	0
Overført Gavefond		10.000	7.000
Overført Sparebankens fond		89.086	54.279
Sum disponeringer		101.883	61.279



Balanse			
EIENDELER	Noter	2023	2022
Konter og kontantekvivalenter	13	81.492	88.664
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3,13,14,29,32	438.078	452.611
Utlån og fordringer på kunder	3,11,13,14,16,17,30,31	7.954.152	6.853.129
Rentebærende verdipapirer	3,13,14	751.680	638.127
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 13,14,18	380.524	343.347
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virks.	19	33.605	26.490
Immaterielle eiendeler	20	6.704	7.280
Varige driftsmidler	21	72.263	53.953
Andre eiendeler	22	17.768	11.552
SUM EIENDELER		9.736.266	8.475.152
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	13,14,15,23	6.759.693	6.011.474
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,15,24	1.508.416	1.377.208
Annen gjeld	25	43.626	35.117
Avsetninger	8,11,12,25,26	29.560	16.943
Ansvarlig lånekapital	27	151.440	0
SUM GJELD		8.492.736	7.440.742
Fondsobligasjonskapital	27, 29	120.118	0
Sum innskudd egenkapital		120.118	0
Fond for urealiserte gevinster		65.197	64.865
Sparebankens fond		1.047.136	958.382
Gavefond		11.079	11.164
Annen egenkapital		0	0
Sum opptjent egenkapital		1.123.412	1.034.410
SUM EGENKAPITAL	29	1.243.530	1.034.410
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.736.266	8.475.152

Flekkefjord, 29. februar 2024

Arne Ingebretsen
Styreleder

Alf Jørgen Fedog
Styremedlem

Inger Marethe Egeland
Nestleder

Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

Ann Karin Fuglestad
Stvremedlem

Atle Vidringstad
Ansattes varastyremedlem

Jan Sigurd S. Vigmostad
Styremedlem

Heidi Nag Flikka
Adm. Banksjef



Endring i egenkapital

	Hybrid- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	0	93.654	875.314	11.288	980.256
Resultat etter skatt	0		61.269	0	61.269
Andre inntekter og kostnader	0	0	9	0	9
Disponert til gavefond	0	0	-7.000	7.000	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-28.789	28.789	-7.124	-7.124
Egenkapital pr. 31.12.2022	0	64.865	958.382	11.164	1.034.410
Tilgang egenkapital	120.000	0	0	0	120.000
Resultat etter skatt	0	0	101.464	0	101.464
Andre inntekter og kostnader	0	0	419	0	419
Disponert til gavefond	0	0	-10.000	10.000	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	118	332	-3.128	-10.084	-12.763
Egenkapital pr. 31.12.2023	120.118	65.197	1.047.136	11.079	1.243.530



Kontantstrømoppstilling			
	Noter	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	5	384.098	213.636
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	5,11,30	-1.097.149	-385.013
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	5	-139.612	-49.151
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	23	738.437	553.533
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	5	19.177	6.309
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner	28	-33.661	-129.039
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	5	24.193	10.672
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	7,14	-107.896	3.241
Andre innbetalinger	6,7	27.304	22.910
Driftsutbetalinger	5,6,8,10,20,21,25	-120.805	-97.289
Periodens betalte skatt	12	-13.848	-9.423
Betalte gaver	29	-5.898	-11.635
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)		-325.660	128.751
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	20	-3.149	-4.921
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	21	-23.865	-31.176
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	7,18,19	-39.865	-161.492
Innbetalinger ved salg i aksjer		0	51.650
Utbytte fra aksjer	6	13.470	12.936
Likviditetsendring vedr investeringer (B)		-53.409	-133.003
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	24	430.000	370.000
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	24	-300.000	-270.000
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lån	27	150.000	0
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	27,28	120.000	0
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld	5	-77.234	-26.305
Leiebetalinger	2,26	937	762
Likviditetsendring vedr finansiering (C)		323.703	74.457
Sum endring likvider (A+B+C)		-55.366	70.205
Likviditetsbeholdning 1.1		251.889	181.684
Likviditetsbeholdning pr 31.12		196.522	251.889
Ubenyttede trekkrettigheter		120.000	120.000
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	13	81.492	88.664
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		115.030	163.224
Likviditetsbeholdning		196.522	251.889



NOTE 1 Generell informasjon

Flekkefjord Sparebank er en frittstående og selveiende sparebank grunnlagt i 1837, med hovedkontor i Flekkefjord. Besøkskontorer er lokalisert i kommunene Flekkefjord, Farsund, Kvinesdal, Lindesnes, Lund og Lyngdal.

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med primærmarkedsområde Flekkefjord, Farsund, Hægebostad, Kvinesdal, Lindesnes, Lund, Lyngdal, Sirdal og Sokndal. Vårt sekundærmarkedsområde er privatpersoner bosatt i andre deler av landet med tilknytning til primærmarkedsområdet.

Årsregnskapet for 2023 ble godkjent av styret 29. februar 2024.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr så fremt det ikke er oppst noe annet.

NOTE 2 Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de vesentlige regnskapsprinsipper som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder, dersom ikke annet kommer frem av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med årsregnskapsforskrift for banker mv. ("Forskriften") § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS med mindre annet følger av denne forskrift.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

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

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2023

Det er ikke tatt i bruk nye eller endret på standarder i år.

2.3 Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er tredd i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

2.4 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Bankens inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2. Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

2.5 Finansielle instrumenter

2.5.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører, eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.



2.5.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

Amortisert kost (AK)

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller

Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømskarakteristikker.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og å selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregnings-effekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen

ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive

bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Kontanter og kontantekvivalenter:

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet AAA hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittisiko, og banken gjør følgerig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot finansinstitusjoner med minimum A-rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittisiko. Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor foreløpig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i tre kundesegment; BM (Næringslån), PM (Boliglån mv) og PM øvrige. Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap.



Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2009 til 2020 med utlånsvolum i samme periode. For Næringslån har vi beregnet en tapsgrad lik 0,39 % og for privatmarkedet var det så små tap at en skjønnsmessig har satt denne til 0,04 %.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi sett på ulike tilnærminger: Levetid på aktive lån, levetid på avsluttede lån og hvor mye som er innbetalt eller innfridd på lån per år. Lånene har en gjennomsnittlig løpetid på 3 til 4 år, med en årlig innbetaling på ca. 30 %.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter den effektive rentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også banken en vurdering av økonomiske makrovariabler i sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som arbeidsledighet, styringsrente/rentebane og oljepris i NOK.

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarioer).

Mislighold

Misligholdte engasjementer er engasjementer (utlån til kunder, kredittammer og garantier) som er misligholdt over 90 dager. Øvrige kredittforringede engasjementer (utlån til kunder, kredittammer og garantier) er engasjement i trinn 3, som ikke er misligholdt over 90 dager.

Misligholdte engasjement er basert på minstebeløp på henholdsvis kr 1.000 for personkunder (massemarked) og kr 2.000 for foretak, men det er også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger. Det vil også foreligge mislighold i følgende situasjoner: «Forebearance»: Dette kan defineres som en kombinasjon av finansielle problemer og innrømmelser fra bankens side, hvor banken har gitt avtalevilkår som ikke ville blitt gitt til en frisk kunde. «Unlikelihood to pay»: Dette kan være covenantsbrudd, eller annen informasjon om kunde hvor det må vurderes om dette har betydning for mislighold.

I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 ved hjelp av effektivrentemetoden på den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortiserte kost.

Watchlist

Banken gjennomgår og følger opp watchliste månedlig. Engasjement på watchlist er:

- engasjement klassifisert som høyrisiko
- engasjement med brudd på finansielle covenants
- engasjement hvor det på grunn av likviditetsproblemer må gis avdragsuttsettelse



- engasjement som man på subjektiv grunnlag beslutter å definere som watchlist (svikt i regnskap, bortfall av forretningsområder o.l.)

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

2.5.2.1 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp imellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste sertifikater og obligasjoner.

For øvrige finansielle instrumenter som innskudd fra kunder med rentebinding, beregnes kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente inklusive en kreditrisikomargin på balansetids-punktet.

Sertifikater og obligasjoner er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer» mens renteinntekter i inngår i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer».

Aksjer og andeler måles til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

2.5.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over Andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og



salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene regnskapsføres til Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene beregnet etter effektivrentemetode føres over «Renteinntekter og lignende inntekter» mens nedskrivninger presenteres som «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer». Verdijusteringen til virkelig verdi føres under Andre inntekter og kostnader. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene."

2.5.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Utlån til kunder som har kontraktmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktfestede kontantstrømmer, og disse regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er inkludert i linjene «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak».

Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder» samt «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og alle postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 13.

2.6 Leieavtaler

Bruksretten som oppstår som følge av leieavtaler regnskapsføres som en eiendel som avskrives over leieforholdets løpetid. Forpliktelsen til å betale leie regnskapsføres som en gjeld etter effektiv rentes metode.

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

2.7 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.



NOTE 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

Nedskrivning for forventet tap på utlån
Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verddivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametre og dette fremgår av note 11.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men

på områder som kreditt risiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 14.

NOTE 4 Segmenter

Ut fra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kredittområdet. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.



NOTE 5 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	2023	2022
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst.	19.631	6.549
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder	394.639	219.965
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	24.089	10.977
Øvrige renteinntekter	926	385
Sum renteinntekter og lignende inntekter	439.285	237.876
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.f.	454	247
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	149.394	50.590
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	77.204	31.310
Sikringsfondsavgift	3.635	2.998
Øvrige rentekostnader	44	54
Sum rentekostnader og lignende kostnader	230.730	85.198
Netto renteinntekter	208.555	152.678

NOTE 6 Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter	2023	2022
Provisjonsinntekter garantier	668	683
Provisjonsinntekter fra investeringstjenester	2.507	2.154
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	13.180	11.016
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	6.838	2.362
Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling	6.751	5.369
Provisjonsinntekter fra leasing	1.229	1.142
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	631	974
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31.803	23.700
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	4.793	4.067
Andre provisjonskostnader	1.513	1.558
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6.307	5.624
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10.355	13.123
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	3.114	-188
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	13.470	12.936
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	10.228	9.476
Andre driftsinntekter	356	105
Netto andre driftsinntekter	49.551	40.592

NOTE 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

Netto verdiendring og gevinst/tap	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	4.836	-4.277
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	4.427	12.760
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	965	993
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	10.228	9.476



NOTE 8 Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2023	2022
Lønn	48.852	38.313
Pensjonskostnader	5.721	5.256
Sosiale kostnader	14.289	11.657
Lønn og andre personalkostnader	68.863	55.226

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte som er dekket av Storebrand Livsforsikring AS. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn, hvor det er innbetalt årlig 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G og 18 % for pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G.

Usikrede forpliktelse - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2023 er fastsatt til 2,6 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Usikrede forpliktelser:

Pensjonert adm. banksjef hadde en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9 G. Utbetaling under forpliktelsen startet fra 1.8.20.

I forbindelse med overgang fra ytelsespensjonsordning til innskuddspensjonsordning fra 01.10.2016 ble de ansatte som deltok i ytelsesordningen gitt en kompensasjon som ble beregnet av aktuar. Denne kompensasjonsordningen innbetales årlig til den enkeltes innskuddspensjonsordning fordelt utover gjenværende opptjeningsstid i pensjonsalder.

NOTE 9 Antall ansatte/årsverk

Antall ansatte/årsverk	2023	2022
Antall ansatte per 31.12	61	56
Antall årsverk per 31.12	56,4	51,8

NOTE 10 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Driftskostnader eiendommer	3.458	2.786
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	1.098	1.113
Driftskostnader IT	19.654	15.947
Lisenser/avgifter/kontingenter	3.426	3.002
Markedsføring	5.174	5.272
Honorarer	3.559	4.464
Andre tap	1.046	90
Øvrige driftskostnader	7.076	6.101
Andre driftskostnader	44.489	38.776

Revisor	2023	2022
Lovpålagt revisjon	809	650
Andre attestasjonstjenester	140	0
Skatte- og avgiftsrådgivning	63	70
Andre tjenester utenfor revisjon	11	6
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	1.023	725



NOTE 11 Tap på utlån og garantier m.v.

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	2023	2022
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5.757.673	4.717.955
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.651	-4.526
Justering til virkelig verdi	2.307	1.792
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5.755.329	4.715.221
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.213.910	2.169.023
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	-15.087	-31.115
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.198.823	2.137.908
Sum utlån og fordringer på kunder	7.954.152	6.853.129

Endringer i tapsavsetninger balanseført utlån

Tabellene viser endringer i tapsavsetninger for balanseført utlån målt til amortisert kost og utlån målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Tapsavsetning 2023	Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost BM				Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2023	4.606	3.623	22.504	30.732	233	115	64	412	31.144
Overført til trinn 1	285	-285	0	0	6	-6	0	0	0
Overført til trinn 2	-691	691	0	0	-16	16	0	0	0
Overført til trinn 3	-69	-361	430	-0	-4	-24	28	0	0
Netto endring	-360	538	-14.775	-14.597	-20	19	406	405	-14.192
Nye tap	1.464	698	1.001	3.163	85	29	28	142	3.305
Fraregnet tap	-761	-888	-4.069	-5.719	-69	-45	0	-114	-5.832
Endring i risikomodell/parametre	-127	771	65	709	15	29	15	59	768
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	-106	-106	-106
Balanseført tap pr 31.12.2023	4.347	4.786	5.156	14.289	230	134	434	798	15.087
Herav lån med betalingslettelser	0	7	1.921	1.928	0	0	106	106	2.034

Tapsavsetning 2022	Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost BM				Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2022	3.706	2.336	9.754	15.796	254	121	42	417	16.213
Overført til trinn 1	2.194	-964	-1.230	-0	33	-33	0	0	0
Overført til trinn 2	-330	362	-32	0	-13	13	0	0	0
Overført til trinn 3	-102	0	102	0	0	0	0	0	0
Netto endring	-2.967	869	10.918	8.820	-109	-8	-7	-124	8.696
Nye tap	1.908	921	5.098	7.927	68	24	29	122	8.048
Fraregnet tap	0	0	-2.107	-2.107	0	0	0	0	-2.107
Endring i risikomodell/parametre	197	99	1	297	0	-3	0	-3	294
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	-29	-29	-29
Balanseført tap pr 31.12.2022	4.606	3.623	22.504	30.732	233	115	35	383	31.115
Herav lån med betalingslettelser	0	113	1.403	1.515	0	0	0	0	1.515

Tapsavsetning 2023	Tapsavsetning utlån målt til FVOCI BM				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2023	0	0	0	0	1.792	442	2.263	4.497	4.497
Overført til trinn 1	0	0	0	0	357	-108	-250	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-77	78	-1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	-5	-8	13	0	0
Netto endring	0	0	1.039	1.039	-473	86	560	173	1.212
Nye tap	0	0	0	0	1.265	160	5	1.430	1.430
Fraregnet tap	0	0	-1.039	-1.039	-705	-154	-997	-1.857	-2.895
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	152	140	9	302	302
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	106	106	106
Tapsavsetning per 31.12.2023	0	0	0	0	2.307	637	1.707	4.651	4.651
Verdjustert over OCI	0	0	0	0	-2.307	0	0	-2.307	-2.307
Balanseført tap pr 31.12.2023	0	0	0	0	0	637	1.707	2.344	2.344
Herav lån med betalingslettelser	0	0	0	0	0	7	188	195	195



Tapsavsetning 2022	Tapsavsetning utlån målt til FVOCI BM				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2022	0	0	0	0	1.818	498	1.553	3.869	3.869
Overført til trinn 1	0	0	0	0	109	-104	-5	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-67	67	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	-4	-6	10	0	0
Netto endring	0	0	1.392	1.392	-879	-88	202	-765	628
Nye tap	0	0	0	0	818	86	503	1.407	1.407
Fraregnet tap	0	0	-1.392	-1.392	-2	0	0	-2	-1.395
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	-11	0	-12	-12
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	29	29	29
Tapsavsetning per 31.12.2022	0	0	0	0	1.792	442	2.292	4.526	4.526
Verdjustert over OCI	0	0	0	0	-1.792	0	0	-1.792	-1.792
Balanseført tap pr 31.12.2022	0	0	0	0	0	442	2.292	2.734	2.734
Herav lån med betalingslettelse	0	0	0	0	0	0	141	141	141

Endringer i tapsavsetninger ubenyttet kreditt, lånetilsagn og finansielle garantier

Tabellene viser endringer i tapsavsetninger på utenom balanseførte poster målt til amortisert kost og til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Tapsavsetning 2023	Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og				Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2023	361	191	6	558	24	3	0	27	585
Overført til trinn 1	12	-12	0	0	0	0	0	0	0
Overført til trinn 2	-38	38	0	0	-2	2	0	0	0
Overført til trinn 3	-14	0	14	0	0	0	0	0	0
Netto endring	-127	47	-16	-96	-18	-4	0	-23	-118
Nye tap	521	2	0	523	27	2	0	29	552
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	-22	55	1	34	2	1	0	3	37
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanseført tap pr 31.12.2023	694	321	4	1.019	33	3	0	36	1.055

Tapsavsetning 2022	Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og				Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2022	535	287	29	851	27	7	0	34	885
Overført til trinn 1	165	-154	-11	0	1	-1	0	0	0
Overført til trinn 2	-210	211	-0	0	-2	2	0	0	0
Overført til trinn 3	-37	0	37	0	0	0	0	0	0
Netto endring	-201	-213	-50	-463	-19	-8	0	-27	-490
Nye tap	96	55	0	151	18	2	0	20	171
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	14	4	-0	19	0	0	0	0	18
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanseført tap pr 31.12.2022	361	191	6	558	24	3	0	27	585

Tapsavsetning 2023	Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og				Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2023	0	0	0	0	235	18	0	254	254
Overført til trinn 1	0	0	0	0	11	-11	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-2	2	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-47	4	0	-44	-44
Nye tap	0	0	0	0	65	3	0	68	68
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	18	5	0	23	23
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2023	0	0	0	0	280	20	0	301	301
Verdjustert over OCI	0	0	0	0	-280	0	0	-280	-280
Balanseført tap pr 31.12.2023	0	0	0	0	0	20	0	20	20



Tapsavsetning 2022	Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI BM				Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2022	0	0	0	0	198	53	0	251	251
Overført til trinn 1	0	0	0	0	20	-20	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-3	3	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-22	-18	0	-40	-40
Nye tap	0	0	0	0	43	0	0	43	43
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2022	0	0	0	0	235	18	0	254	254
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-235	0	0	-235	-235
Balanseført tap pr 31.12.2022	0	0	0	0	0	18	0	18	18

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2023 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter. Banken har 97,3 mill. kr (15,2 mill. kr) i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er hovedsakelig knyttet til forventet tap på nye og eksisterende lån målt til virkelig verdi over

Endringer i brutto balanseført utlån

Tabellene viser endringer i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost fordelt og utlån målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Balanseført utlån 2023	Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Brutto utlån pr 01.01.2023	1.192.726	273.148	42.508	1.508.382	564.715	94.144	1.781	660.641	2.169.023
Overført til trinn 1	21.702	-21.702	0	0	4.902	-4.902	0	0	0
Overført til trinn 2	-177.530	177.530	0	0	-38.820	38.871	-50	0	0
Overført til trinn 3	-17.942	-26.730	44.672	0	-10.265	-19.117	29.382	0	0
Netto endring	-234.635	-130.803	-30.901	-396.339	-187.272	-40.199	-145	-227.617	-623.955
Nye utlån	393.763	46.682	6.582	447.028	195.026	18.853	16.941	230.819	677.847
Fraregnet utlån	-8.014	0	-1.056	-9.070	0	0	0	0	-9.070
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	66	0	0	66	0	0	0	0	66
Brutto utlån per 31.12.2023	1.170.135	318.126	61.805	1.550.066	528.285	87.650	47.909	663.844	2.213.910
Herav lån med betalingslettelser	0	464	61.863	62.327	0	0	4.983	4.983	67.311

Balanseført utlån 2022	Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Brutto utlån pr 01.01.2022	974.529	139.154	39.950	1.153.633	606.970	83.121	45	690.136	1.843.769
Overført til trinn 1	73.567	-62.111	-11.456	0	23.950	-23.950	0	0	0
Overført til trinn 2	-87.016	88.012	-996	0	-32.022	32.022	0	0	0
Overført til trinn 3	-27.093	0	27.093	0	0	-27	27	0	0
Netto endring	-239.689	38.144	-15.234	-216.779	-200.464	-17.448	16	-217.896	-434.675
Nye utlån	490.409	69.948	6.793	567.151	166.282	20.426	1.693	188.401	755.553
Fraregnet utlån	0	0	-3.643	-3.643	0	0	0	0	-3.643
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	8.019	0	0	8.019	0	0	0	0	8.019
Brutto utlån per 31.12.2022	1.192.726	273.148	42.508	1.508.382	564.715	94.144	1.781	660.641	2.169.023
Herav lån med betalingslettelser	0	12.219	12.912	25.132	0	0	0	0	25.132



Balanseført utlån 2023	Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Brutto utlån pr 01.01.2023	0	0	0	0	4.336.552	354.377	27.026	4.717.955	4.717.955
Overført til trinn 1	0	0	0	0	90.877	-86.324	-4.553	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-186.065	186.972	-908	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	-11.144	-6.365	17.509	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-1.828.834	-133.848	-1.917	-1.964.598	-1.964.598
Nye utlån	0	0	0	0	2.908.428	104.696	3.021	3.016.146	3.016.146
Fraregnet utlån	0	0	0	0	-5.357	0	-6.473	-11.830	-11.830
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto utlån per 31.12.2023	0	0	0	0	5.304.459	419.508	33.706	5.757.673	5.757.673
Herav lån med betalingslettelser	0	0	0	0	0	7	188	195	195

Balanseført utlån 2022	Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Brutto utlån pr 01.01.2022	0	0	0	0	4.314.206	321.777	18.570	4.654.553	4.654.553
Overført til trinn 1	0	0	0	0	68.481	-64.850	-3.631	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-159.130	159.130	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	-9.181	-4.535	13.717	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-1.848.771	-126.086	-4.220	-1.979.077	-1.979.077
Nye utlån	0	0	0	0	1.976.468	68.941	2.590	2.047.999	2.047.999
Fraregnet utlån	0	0	0	0	-5.519	0	0	-5.519	-5.519
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto utlån per 31.12.2022	0	0	0	0	4.336.553	354.377	27.026	4.717.956	4.717.956
Herav lån med betalingslettelser	0	0	0	0	0	108	8.517	8.624	8.624

Endringer i ubenyttet kreditt, lånetilsagn og finansielle garantier

Tabellene viser endringer i utenom balanseførte poster målt til amortisert kost og til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Tapsavsetning 2023	Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost BM				Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.2023	126.556	21.954	2.019	150.529	64.218	3.716	0	67.933	218.462
Overført til trinn 1	1.292	-1.292	0	0	150	-150	0	0	0
Overført til trinn 2	-12.532	12.532	0	0	-5.563	5.563	0	0	0
Overført til trinn 3	-4.470	0	4.470	0	0	-75	75	0	0
Netto endring	-46.889	-1.033	-5.703	-53.624	-43.503	-7.461	0	-50.964	-104.588
Nye tap	175.976	207	0	176.184	65.519	1.400	0	66.919	243.103
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.2023	239.935	32.368	786	273.089	80.820	2.993	75	83.888	356.977

Tapsavsetning 2022	Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost BM				Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.2022	182.576	10.034	4.917	197.527	71.382	3.982	10	75.374	272.901
Overført til trinn 1	6.435	-5.328	-1.107	0	848	-848	0	0	0
Overført til trinn 2	-54.906	54.910	-4	0	-1.131	1.141	-10	0	0
Overført til trinn 3	-12.668	0	12.668	0	0	-23	22.953	22.930	22.930
Netto endring	-24.898	-43.106	-14.455	-82.459	-27.639	-2.954	-22.953	-53.547	-136.005
Nye tap	30.017	5.444	0	35.461	20.758	2.418	0	23.176	58.637
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.2022	126.556	21.954	2.019	150.529	64.218	3.716	0	67.933	218.462



Tapsavsetning 2023	Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle				Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.2023	0	0	0	0	633.025	17.034	0	650.059	650.059
Overført til trinn 1	0	0	0	0	10.371	-10.371	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-6.244	6.244	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-86.213	542	0	-85.671	-85.671
Nye tap	0	0	0	0	165.289	2.168	0	167.457	167.457
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.2023	0	0	0	0	716.228	15.617	0	731.845	731.845

Tapsavsetning 2022	Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle				Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.2022	0	0	0	0	522.119	18.847	0	540.966	540.966
Overført til trinn 1	0	0	0	0	7.082	-7.082	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-4.479	4.479	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-6.673	332	0	-6.340	-6.340
Nye tap	0	0	0	0	114.976	457	0	115.433	115.433
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.2022	0	0	0	0	633.025	17.034	0	650.059	650.059

Parametre benyttet i tapsmodellen pr 31.12.2023

Makrovariabler (prognose SSB)	2023	2024	2025	2026
Arbeidsledighet	3,6	3,9	4,1	4,2
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	5,0	5,9	5,4	4,8
BNP Fastlands-Norge	-0,7	0,9	1,7	2,4
Boligpris	-0,6	-2,2	-0,6	3,4

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall	2023	2022
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,38 %	0,39 %
Sannsynlighetsvektning nøytral scenario (forventet/Optimistisk/pessimistisk)	70/14/16	70/15/15
Faktor for utfall nøytralt scenario PM (forventet/Optimistisk/pessimistisk)	100/50/238	100/50/200
Faktor for utfall nøytralt scenario BM (forventet/Optimistisk/pessimistisk)	100/36/187	100/30/205

Sensivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer	Endring	Endring i %
Fra forventet til pessimistisk scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,80 % for BM)	8.873	62 %
Fra forventet til optimistisk scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,12 % for BM)	-6.191	-43 %
Fra forventet til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,15 % for BM)	23.522	164 %

Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt

Resultatført tap	2023	2022
Periodens endring i modellbasert nedskrivninger	2.601	1.607
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-17.057	14.622
Periodens konstaterte tap	22.176	1.781
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-21	-26
Sum kreditttap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	7.699	17.984



NOTE 12 Skattekostnad			
Midlertidige forskjeller	2023	2022	
Varige driftsmidler	-6.996	-6.345	
Immaterielle eiendeler	0	0	
Finansielle instrumenter	-7.132	-6.821	
Pensjonsforpliktelse	-1.622	-2.477	
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	-15.750	-15.643	
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel	-3.938	-3.911	
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2023	2022	
Resultat før skattekostnad	124.537	74.053	
Andre inntekter og kostnader	559	12	
Permanente forskjeller	-18.921	-18.870	
Grunnlag for årets skattekostnad	106.175	55.195	
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	1.275	259	
Skattepliktig inntekt	107.449	55.454	
Fordeling av skattekostnaden	2023	2022	
Betalbar skatt (25% av grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet)	27.002	13.802	
Skatt på andre inntekter og kostnader	-140	-3	
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-396	-975	
Poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0	
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-15	-19	
Skattekostnad	26.451	12.805	
Betalbar skatt i balansen	2023	2022	
Betalbar skatt på årets resultat	26.723	13.860	
Skatt på andre inntekter og kostnader	140	3	
Betalbar skatt i balansen	26.862	13.863	

NOTE 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Eiendeler pr 31.12.23	Amortisert kost	Virkelig verdi		Sum
		med verdiendring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Kontanter og kontantekvivalenter	81.492	0	0	81.492
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	438.078	0	0	438.078
Utlån til og fordringer på kunder	2.198.823	0	5.755.329	7.954.152
Rentebærende verdipapirer	0	751.680	0	751.680
Aksjer, andeler og andre egenk.instr.	0	380.524	0	380.524
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	33.605	0	33.605
Sum finansielle eiendeler	2.718.393	1.165.809	5.755.329	9.639.531

Finansielle forpliktelser pr 31.12.23

Innskudd og andre innlån fra kunder	6.759.693	0	0	6.759.693
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.508.416	0	0	1.508.416
Annen gjeld	4.824	0	0	4.824
Sum finansielle forpliktelser	8.272.934	0	0	8.272.934

Eiendeler pr 31.12.22	Amortisert kost	Virkelig verdi		Sum
		med verdiendring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Kontanter og kontantekvivalenter	88.664	0	0	88.664
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	452.611	0	0	452.611
Utlån til og fordringer på kunder	2.137.908	0	4.715.221	6.853.129
Rentebærende verdipapirer	0	638.127	0	638.127



Aksjer, andeler og andre egenk.instr.*	0	343.346	0	343.346
Eierinteresser i tilknyttede selskaper*	0	26.490	0	26.490
Sum finansielle eiendeler	2.679.183	1.007.963	4.715.221	8.402.368

*Beløpene er korrigert fra årsregnskapet 2022.

Finansielle forpliktelser pr 31.12.22				
Innskudd og andre innlån fra kunder	6.011.474	0	0	6.011.474
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.377.208	0	0	1.377.208
Annen gjeld	7.619	0	0	7.619
Sum finansielle forpliktelser	7.396.301	0	0	7.396.301

NOTE 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i aktivt marked for gjeldende eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i aktivt marked for lignende eiendeler og forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typisk metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Rentebærende verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Høling AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurderer disse eierandelene ved å benytte omtrent P/B = 1. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at vurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån til kunder målt til FVOCI

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo (inkl. påløpte renter) og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i note 2: Regnskapsprinsipper.

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.23	Nivå			Finansielle instrumenter
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Utlån til kunder FVOCI	0	0	5.755.329	5.755.329
Rentebærende verdipapirer	177.947	573.733	0	751.680
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	380.524	380.524
Eiendeler	177.947	573.733	6.135.853	6.887.533

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.22	Nivå			Finansielle instrumenter
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Utlån til kunder FVOCI	0	0	4.715.221	4.715.221
Rentebærende verdipapirer	137.397	500.730	0	638.127
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter*	0	0	343.346	343.346
Eiendeler	137.397	500.730	5.058.567	5.696.694

*Beløp er korrigert fra årsregnskapet 2022.



NOTE 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verddivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.508.416	1.504.556	1.377.208	1.374.604
Gjeld	1.508.416	1.504.556	1.377.208	1.374.604

NOTE 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi

Kredittengasjementer fordelt på næring og sektor	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Personkunder	5.939.004	4.976.906	478	3.497	737.868	649.078
Jordbruk og tilknyttede tjenester	225.496	178.017	308	308	13.415	13.542
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5.837	7.777	126	126	4.068	2.659
Fiske og fangst	44.090	48.609	0	0	8.418	2.994
Akvakultur	2.170	1.756	0	0	587	1.028
Bergverksdrift og utvinning	817	969	100	100	678	231
Tjenester tilk. utv. råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	58.479	45.551	495	498	19.227	16.713
Bygging av skip og båter	10.941	8.227	0	0	4.569	5.831
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	64.172	48.817	0	2.112	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	39.296	0	0	0	2.408
Utvikling av byggeprosjekter	117.507	110.277	5.931	3.108	82.666	3.980
Bygge- og anleggsvirksomhet	142.972	127.438	6.061	8.123	63.212	35.448
Varehandel, reparasjon av motorvogner	85.402	72.402	5.240	4.740	21.064	20.253
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.371	2.444	0	0	129	56
Transport ellers og lagring	63.291	112.360	6.082	4.923	3.728	4.253
Overnattings- og serveringsvirksomhet	63.802	62.518	90	90	3.908	3.718
Informasjon og kommunikasjon	5.619	4.624	0	0	452	493
Omsetning og drift av fast eiendom	907.526	798.235	7.227	12.822	33.796	14.001
Faglig og finansiell tjenesteyting	115.355	106.506	697	1.097	5.267	9.205
Forretningsmessig tjenesteyting	7.876	17.528	398	398	850	567
Tjenesteytende næringer ellers	108.857	116.722	521	521	11.122	10.105
Sum kunder	7.971.583	6.886.978	33.754	42.463	1.015.023	796.563



Nedskrivninger	-17.432	-33.849				
Sum kunder	7.954.152	6.853.129	33.754	42.463	1.015.023	796.563
Kredittinstitusjoner, hovedstol	438.078	452.611				
Periodiserte renter	0	0				
Sum kredittinstitusjoner	438.078	452.611	0	0	0	0
Sum kunder og kredittinstitusjoner	8.392.230	7.305.740	33.754	42.463	1.015.023	796.563

Kredittengasjement fordelt på geografi	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Primærmarkedsområdet	6.545.013	5.609.339	32.560	41.287	868.406	665.658
Norge forøvrig	1.419.242	1.270.970	1.184	1.175	145.317	29.345
Utland	7.329	6.668	0	0	1.302	1.560
Sum kunder	7.971.583	6.886.978	33.744	42.463	1.015.024	696.563
Nedskrivninger	-17.432	-33.849				
Sum kunder	7.954.152	6.853.129	33.744	42.463	1.015.024	696.563
Kredittinstitusjoner, hovedstol	438.078	452.611	0	0	0	0
Periodiserte renter	0	0				
Sum kredittinstitusjoner	438.078	452.611	0	0	0	0
Sum Kunder og Kredittinstitusjoner	8.392.230	7.305.740	33.744	42.463	1.015.024	696.563

NOTE 17 Misligholdte og kredittforringede engasjementer

Definisjon av kredittforringede engasjement fremgår av note 2.

Misligholdte engasjement	2023	2022
Brutto misligholdte engasjement - PM	5.266	9.734
Brutto misligholdte engasjement - BM	33.128	12.601
Trinn 3 nedskrivninger	2.317	6.789
Netto misligholdte engasjement	36.077	15.547
Avsetningsgrad	6 %	30 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,48 %	0,32 %

Øvrige kredittforringede engasjement	2023	2022
Tapsutsatte engasjement - PM	36.438	16.789
Tapsutsatte engasjement - BM	67.288	34.210
Trinn 3 nedskrivninger	4.979	18.047
Netto tapsutsatte engasjement	98.747	32.951
Avsetningsgrad	5 %	35 %
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,30 %	0,74 %

Forfalte utlån, ekskl. utlån med nedskrivning	2023	2022
6-30 dager	105.438	74.186
31-90 dager	28.382	14.853
> 90 dager	42.618	19.535
Sum	176.438	108.574

Type sikkerhet	Brutto balanseført engasjement		Netto balanseført engasjement		Verdi av sikkerhet
	engasjement	Nedskrivning	engasjement		
Utlån med pant i bolig	54.188	1.455	52.732		52.732
Utlån med pant i annen sikkerhet (næringsseiendom, driftsløsøre, varelager, kausjon o.l.)	87.640	4.551	83.089		83.089
Utlån uten sikkerhet	1.592	1.295	297		0
Sum	143.420	7.302	136.118		135.821



NOTE 18 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer pr 31.12.23	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Balder Betaling AS	918 693 009	505.247	1,77 %	15.489
Brage Finans AS	995 610 760	2.861.733	2,09 %	69.543
DSS AS	917 153 949	1	12,50 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	79.121	1,48 %	13.712
Flekkefjord Industribygg Gyland AS	929 040 929	80	9,09 %	80
Frende Holding AS	991 410 325	59.738	0,88 %	32.670
Gyland Drivstoff AS	915 774 563	5	4,72 %	29
Lindenesregionen Næringshage AS	982 457 211	3.000	7,87 %	150
Lister Nyskaping AS	984 004 389	214.025	7,82 %	263
Norne Securities AS	992 881 828	244.261	1,33 %	1.988
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1.095	0,21 %	80
Spama AS	916 148 690	184	0,58 %	262
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	226.187	16,16 %	243.333
Visa Inc C-aksje	-	53	0,00 %	443
VN Norge AS*	821 083 052	1.697.651.480	0,19 %	1.344
Sum aksjer				379.391

* For VN Norge AS er antall aksjer oppgitt i millioner.

Egenkapitalbevis pr 31.12.23	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.133
Sum egenkapitalbevis				1.133

Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter 380.524

Aksjer pr 31.12.22	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Balder Betaling AS	918 693 009	452.975	2,06 %	15.220
Brage Finans AS	995 610 760	2.861.733	2,09 %	56.290
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	79.121	1,48 %	13.229
Fjord Invest Sørvest AS	990 311 528	2.400.000	3,66 %	-
Flekkefjord Industribygg Gyland AS	929 040 929	80	9,09 %	80
Frende Holding AS	991 410 325	59.738	0,88 %	34.030
Gyland Drivstoff AS	915 774 563	5	4,72 %	28
Lindenesregionen Næringshage AS	982 457 211	3.000	7,87 %	150
Lister Nyskaping AS	984 004 389	214.025	7,82 %	261
Norne Securities AS	992 881 828	238.830	1,30 %	918
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1.095	0,21 %	80
Spama AS	916 148 690	184	0,58 %	244
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	200.852	18,08 %	220.344
Visa Inc C-aksje	-	53	0,00 %	345
VN Norge AS*	821 083 052	1.697.651.480	0,19 %	1.045
Sum aksjer				342.270

* For VN Norge AS er antall aksjer oppgitt i millioner.

Egenkapitalbevis pr 31.12.22	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.076
Sum egenkapitalbevis				1.076

Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter 343.346



NOTE 19 Eierinteresser i tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap	Forr. Kontor	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Exbo Holding AS	Lillesand	919 930 241	4.000	33,33 %	31.647
Flekkefjord Parkeringsselskap AS	Flekkefjord	981 288 327	741	48,12 %	1.957
Sum tilknyttede selskap					33.605

Balansført verdi tilknyttet selskap	LSG Eiendomsmegling AS		Fl.fjord Parkeringsselskap AS	
	2023	2022	2023	2022
Balansført verdi 1.1	24.460	6.141	2.030	2.217
Kjøp aksjer	4.000	12.230	0	0
Andel av resultat*	3.187	0	-72	-188
Urealisert kursgevinst/tap	0	6.090	0	0
Balansført verdi 31.12	31.647	24.460	1.957	2.029,66

Mellomværende**	Exbo Holding AS		Fl.fjord Parkeringsselskap AS	
	2023	2022	2023	2022
Fordring på selskapet***	0	8.000	11.965	12.102
Gjeld til selskapet	0	0	307	197
Garantier stilt ovenfor selskap	0	0	0	0
Renteinntekter fra selskap	80	17	690	428
Rentekostnader til selskap	0	0	0	0

* Flekkefjord Parkeringsselskap AS - Korrigert for reelt resultat i 2022

** Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

*** Lån som forfaller lengre frem enn 1 år er kr 10.453'

Regnskapsinformasjon fra tilknyttet selskap:	Egenkapital pr	Resultat pr
	31.12.22*	31.12.22*
Exbo Holding AS	32.438	11.424
Flekkefjord Parkeringsselskap AS	4.311	-341

*Siste offentlige tall

NOTE 20 Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser, aktivering av kostnader i forbindelse med omprofilering, samt kampanjemateriell utvikling beregnet for bruk i minst 3 år. Avskrivingsraten er i intervallet 20-33%.

Immaterielle eiendeler	31.12.2023	31.12.2022
Anskaffelseskost 01.01	19.030	14.702
Tilgang i året	3.149	4.921
Avgang i året	0	-593
Anskaffelseskost 31.12	22.179	19.030
Akkumulerte avskrivninger 01.01	11.750	9.397
Årets utrangeringer	0	-593
Årets avskrivninger	3.726	2.946
Akkumulerte avskrivninger 31.12	15.475	11.750
Bokført verdi 31.12	6.704	7.280

NOTE 21 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	2023			Sum varige driftsmidler
	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventer, transportmidler, innredning	Bruksrett leide lokaler (IFRS 16)	
Anskaffelseskost 01.01	55.313	24.531	3.900	83.744
Tilgang i året	16.886	6.979	0	23.865
Avgang i året	0	-643	0	-643
Anskaffelseskost 31.12	72.200	30.866	3.900	106.966



Akkumulerte avskrivninger 01.01	13.237	15.550	1.004	29.791
Årets utrangeringer	0	-643	0	-643
Årets avskrivninger	1.868	3.097	590	5.555
Akkumulerte avskrivninger 31.12	15.105	18.004	1.594	34.703
Bokført verdi 31.12	57.095	12.863	2.305	72.263

Varige driftsmidler	2022			
	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventar, transportmidler, innredning	Bruksrett leide lokaler (IFRS 16)	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	27.106	22.110	3.900	53.116
Tilgang i året	28.207	2.969	0	31.177
Avgang i året	0	-549	0	-549
Anskaffelseskost 31.12	55.314	24.531	3.900	83.744
Akkumulerte avskrivninger 01.01	12.143	13.516	414	26.073
Årets utrangeringer	0	-549	0	-549
Årets avskrivninger	1.094	2.583	590	4.267
Akkumulerte avskrivninger 31.12	13.237	15.550	1.004	29.791
Bokført verdi 31.12	42.077	8.980	2.896	53.953

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighets-begrensninger over sine driftsmidler

NOTE 22 Andre eiendeler

Andre eiendeler	31.12.2023	31.12.2022
Utsatt Skattefordel	4.307	3.911
Opptjente ikke mottatte inntekter	2.329	1.252
Forskuddsbetalte kostnader	7.425	4.231
Kundefordringer	89	74
Andre eiendeler	3.618	2.084
Sum andre eiendeler	17.768	11.552

NOTE 23 Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2023	31.12.2022
Personkunder	4.915.801	4.619.170
Jordbruk og tilknyttede tjenester	58.042	39.181
Skogbruk og tilknyttede tjenester	6.519	5.870
Fiske og fangst	30.282	25.894
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	1.708	2.430
Bergverksdrift og utvinning	124	146
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	13
Industri	47.362	47.458
Bygging av skip og båter	3.049	27.751
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	11.969	13.869
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	205	890
Utvikling av byggeprosjekter	44.778	25.447
Bygge- og anleggsvirksomhet	130.171	104.122
Varehandel, reparasjon av motorvogner	85.306	81.581
Utenriks sjøfart og rørtransport	18.034	23.876
Transport ellers og lagring	48.394	26.693
Overnattings- og serveringsvirksomhet	15.362	19.086
Informasjon og kommunikasjon	13.151	15.169
Omsetning og drift av fast eiendom	332.017	238.455
Faglig og finansiell tjenesteyting	697.364	435.483



Forretningsmessig tjenesteyting	16.395	12.251
Tjenesteytende næringer ellers	283.659	246.639
Innskudd fra kunder	6.759.693	6.011.474

Kundeinnskudd fordelt på geografi	31.12.2023	31.12.2022
Primærmarked	5.058.631	4.590.042
Norge forøvrig	1.619.232	1.340.791
Utlandet	81.829	80.641
Innskudd fra kunder	6.759.693	6.011.474

NOTE 24 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell		Rentevilkår
			verdi	31.12.2023	
NO0010891005	18.08.2020	18.10.2023	0	0	3m Nibor+59 bp
NO0010917990	18.01.2021	18.04.2024	400.000	404.259	3m Nibor+48 bp
NO0011091316	08.09.2021	08.09.2025	400.000	401.285	3m Nibor+42 bp
NO0012612235	05.08.2022	05.08.2026	400.000	403.526	3m Nibor+105bp
NO0013019042	18.09.2023	18.09.2028	300.000	300.645	3m Nibor+120bp
Over/underkurs				-1.299	-1.081
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.508.416	1.377.208

Endringer i verdipapirgjeld	31.12.2023	31.12.2022
Inngående Balanse 01.01.	1.377.208	1.272.203
Opptak nye lån i perioden	430.000	370.000
Innfrielse, nedkvikting i perioden	300.000	270.000
Andre endringer	1.208	5.004
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.508.416	1.377.208

NOTE 25 Annen gjeld og avsetninger

Annen gjeld	31.12.2023	31.12.2022
Betalingsformidling	5.894	3.121
Skattetrekk	2.168	1.958
Arbeidsgiveravgift/Finansskatt	3.109	2.708
Mva	15	0
Formueskatt	3.000	2.500
Leverandørgjeld	4.824	7.619
Skyldig lønn/feriepenger	11.650	8.145
Andre periodiseringer	191	682
Tildelt ikke utbetalt gaver	9.149	4.963
Leieforpliktelse	2.155	2.827
Annen gjeld	1.470	594
Sum annen gjeld	43.626	35.117

Avsetninger	31.12.2023	31.12.2022
Pensjonsforpliktelse	1.622	2.477
Avsatt skatt	26.862	13.863
Andre avsetninger	1.075	603
Sum avsetninger	29.560	16.943

NOTE 26 Leieavtaler

I Lyngdal har banken en husleieavtale med Postgården Lyngdal AS på lokaler i Stasjonsgata 28. Avtalen løper til 2026 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 588' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

I Farsund har banken en husleieavtale med Barbrosgaten 17 AS på lokaler i Barbrosgate 17. Avtalen løper til 2029 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 276' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.



Ved beregning av leieforpliktelsen har banken lagt til grunn en marginal lånerente for leiekontrakt i Lyngdal på 1,5 % og i Farsund på 1,8%.

Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Eiendeler	31.12.2023	31.12.2022
Bruksrett beregnet pr. 01.01.	2.896	3.486
Tilgang	0	0
Avskrivinger	-590	-590
Bruksrett utgående balanse	2.305	2.896

Gjeld	31.12.2023	31.12.2022
Leieforpliktelser beregnet pr. 01.01.	2828	3479
Tilgang	0	0
Nedbetaling	-717	-706
Rentekostnad	44	54
Leieforpliktelser utgående balanse	2.155	2.828

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	31.12.2023	31.12.2022
Mindre enn 1 år	726	716
1-2 år	737	726
2-3 år	503	737
3-4 år	261	503
4-5 år	264	261
Mer enn 5 år	267	531
Totale udiskonterte leieforpliktelser	2.758	3.474

Beløp i resultatregnskap	31.12.2023	31.12.2022
Rente på leieforpliktelser	44	54
Avskrivinger på bruksretteiendeler	590	590
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	172	47
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0	0

Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler (presentert i kontantstrømoppstillingen) utgjorde 0,86 mill kr.

Selskapet har forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontraktene. Samlet udiskontert kontantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør 5,4 mill kr.

Kjøpsopsjoner

Ingen av leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

NOTE 27 Ansvarlig lån

Lånet har 10 års løpetid med innløsningsrett etter 5 år fra utstedelsesdato.

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell		Rentevilkår
			verdi	31.12.2023	
NO0012917592	16.05.2023	16.05.2033	150.000	150.000	0 3m Nibor+290bp
Påløpte renter				1.440	0
Sum ansvarlig lån				151.440	0

Endringer i ansvarlig lån	Balanse		Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.01.2023	Emitert			
Ansvarlig lån	-	150.000	-	1.440	151.440
Sum ansvarlig lån	-	150.000	-	1.440	151.440



Banken har i tillegg utstede en fondsobligasjon til nominell verdi 120 MNOK (ISIN NO0013024083). denne er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i bankens egenkapital. Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 4,1 %. Lånet har calldato 27.09.2028. Renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen (Utdeling). Det er i 2023 påløpt 2,7 MNOK i renter på hybridkapital.

NOTE 28 Finansielle garantier og pantsettelsler mv.		
Garantier	31.12.2023	31.12.2022
Betalingsgarantier	10.262	8.308
Kontraktsgarantier	15.596	16.695
Långarantier	0	10.527
Andre garantier	7.886	6.932
Sum garantiansvar	33.744	42.463
Pantsettelsler	31.12.2023	31.12.2022
Pantsatte verdipapirer i Norges Bank tilgjengelig som sikkerhet for lån	432.055	381.359
Pantsatte verdipapirer i Norges Bank benyttet som sikkerhet for lån	0	0
Sum pantsettelsler	432.055	381.359

Flekkefjord Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Flekkefjord Sparebank en har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Dersom Flekkefjord Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Flekkefjord Sparebank en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 18.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra desember 2023.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Flekkefjord Sparebank en har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 3.539 mill. kr ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende



med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2023 og 2022. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.23 utgjør denne finansieringen 324 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

NOTE 29 Risikostyring og kapitaldekning

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravsregelverket under CRD V/CRR2 er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler

minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Flekkefjord Sparebank har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er den vesentligste risikoen Flekkefjord Sparebank håndterer. Kredittrisiko er risikoen for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Etter Pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Etter Pilar 1 har Flekkefjord Sparebank valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15 % av gjennomsnittlig inntekter tre siste år.

Motpartsrisiko:

Bankens har p.t. ingen derivater med kreditteksponering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1.

Markedsrisiko:

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for handelsrammer for bankporteføljen under Pilar 2.

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om



det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av Flekkefjord Sparebank s risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under

Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av Flekkefjord Sparebanks kapitalbehov under Pilar 2 i 2019. Bankens Pilar 2 krav gjeldende fra 31.3.19 sier at banken skal ha kapital tilsvarende minst 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag, dog minimum 83 mill. kr. I ny forskrift fra desember 2023 slås det fast at minst tre fjerdedeler av pilar 2-kravet skal dekkes med kjernekapital, og at videre tre fjerdedeler av denne kjernekapitalen skal oppfylles med ren kjernekapital. Det tilsier at 56,25 prosent av pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

Bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 16,5 %, 18 % og 20 % ved utgangen av 2023. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng og et minstemåkrav for kapitaldekning for Flekkefjord Sparebank på 21,0 %.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal

aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 8,67 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte løpetider, og en høy uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside under www.flekkefjordsparebank.no.

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med bankens styre og rammer for risiko er bestemt og lagt på et forsvarlig nivå. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likviditetsrisiko for kontroll.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.

Kapitaldekning banken		
Ansvarlig Kapital	31.12.2023	31.12.2022
Hybridkapital	120.118	0
Sparebankens fond	1.047.136	958.382
Fond for urealiserte gevinster	65.197	64.865
Gavefond	11.079	11.164
Sum egenkapital	1.243.530	1.034.410
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-7.622	-6.371



Immaterielle eiendeler	-6.704	-7.280	
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-15.489	-15.220	
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-140.563	-121.736	
Hybridkapital	-120.118	0	
Sum ren kjernekapital	953.035	883.802	
Fondsobligasjoner	120.000	0	
Fradrag i kjernekapital	0	0	
Sum kjernekapital	1.073.035	883.802	
Ansvarlig lånekapital	150.000	0	
Fradrag i tilleggskapital	0	0	
Sum ansvarlig kapital	1.223.035	883.802	
Eksponeeringskategori (vektet verdi)	31.12.2023	31.12.2022	
Lokal regional myndighet	20.854	19.413	
Institusjoner	89.159	91.888	
Foretak	39.234	55.216	
Massemarked	784.725	644.769	
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	2.643.141	2.326.215	
Forfalte engasjementer	169.166	47.111	
Høyrisiko engasjementer	102.471	151.980	
Obligasjoner med fortrinnsrett	52.330	45.255	
Andeler verdipapirfond	4.272	4.102	
Egenkapitalposisjoner	424.440	387.044	
Øvrige engasjementer	85.736	77.840	
Sum kredittrisiko etter standardmetode	4.415.528	3.850.834	
Operasjonell risiko etter basismetode	339.878	261.423	
Sum beregningsgrunnlag	4.755.406	4.112.257	
Ren kjernekapitaldekning	20,04 %	21,49 %	
Kjernekapitaldekning	22,56 %	21,49 %	
Kapitaldekning	25,72 %	21,49 %	
Uvektet kjernekapital (LR)	10,95 %	10,59 %	
Minstekrav ansvarlig kapital	Krav	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig kapital		1.223.035	883.802
Minstekrav til kapital i pilar 1	8,0 %	380.432	328.981
Pilar 2 krav	2,5 % (min 83 mill.kr.)	118.885	102.806
Overskudd ansvarlig kapital		723.718	452.015
Bevaringsbuffer	2,5 %	118.885	102.806
Systemrisikobuffer	4,5 % (3 %)	213.993	123.368
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 % (2 %)	118.885	82.245
Pilar 2 krav ren kjernekapital (56,25 %)	1,41% (2,5 %)	67.051	102.806
Samlet bufferkrav ren kjernekapital		518.815	411.226
Samlet kapitalkrav	20 % (18 %)	951.081	740.206
Overskudd ren kjernekapital		323.788	40.789
Kapitaldekning konsolidert			
Eierandeler som konsolideres		31.12.2023	31.12.2022
Verd Boligkreditt AS		16,16 %	18,08 %
Brage Finans AS		2,09 %	2,09 %
Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner		31.12.2023	31.12.2022
Ren kjernekapital		1.089.538	999.883
Kjernekapital		1.234.315	1.024.723
Ansvarlig kapital		1.418.287	1.063.035
Beregningsgrunnlag		6.180.446	5.244.701
Ren kjernekapitaldekning		17,63 %	19,06 %
Kjernekapitaldekning		19,97 %	19,54 %
Kapitaldekning		22,95 %	20,27 %
Uvektet kjernekapital (LR)		8,67 %	8,58 %



NOTE 30 Kreditt risiko

Kreditt risiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stille sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kreditt risiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Styring av kreditt risiko

Personkundemarkedet og mindre nærings-bedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjement risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 80 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssansynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A-K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder. Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet.

	Risikoklasse	Misligholdssansynlighet
Lav risiko	A-D	0,00 % - 0,75 %
Middels risiko	E-G	0,75 % - 3,00 %

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Det vises også til note 28 om kapitalbehov for bankens kreditt risiko.



Utlån, ubenyttet kreditter og finansielle garantier til kunder fordelt etter risikoklasse

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utlån til kunder 2023	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2023
Lav risiko	4.986.640	166.307	2.790	5.155.737
Middels risiko	1.869.656	397.141	46.813	2.313.609
Høy risiko	146.584	261.837	93.816	502.237
Brutto balanseført verdi	7.002.879	825.284	143.420	7.971.583
Tapsavsetninger	-4.577	-5.557	-7.298	-17.432
Utlån til kunder	6.998.302	819.727	136.122	7.954.152

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utlån til kunder 2022	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2022
Lav risiko	4.454.734	159.661	4.013	4.618.409
Middels risiko	1.505.327	429.995	4.541	1.939.864
Høy risiko	133.932	132.013	62.760	328.705
Brutto balanseført verdi	6.093.993	721.670	71.315	6.886.978
Tapsavsetninger	-4.838	-4.181	-24.830	-33.849
Utlån til kunder	6.089.155	717.489	46.485	6.853.129

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Ubenyttet kredittrammer 2023	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2023
Lav risiko	769.933	7.470	0	777.403
Middels risiko	197.421	28.906	0	226.327
Høy risiko	6.198	5.009	86	11.294
Sum	973.552	41.385	86	1.015.023
Tapsavsetninger	932	289	0	1.220

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Ubenyttet kredittrammer 2022	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2022
Lav risiko	694.531	7.626	0	702.156
Middels risiko	64.662	25.596	0	90.258
Høy risiko	1.199	2.184	766	4.149
Sum	760.391	35.406	766	796.563
Tapsavsetninger	-327	-179	0	-506

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Finansielle garantier 2023	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2023
Lav risiko	11.418	90	0	11.508
Middels risiko	8.388	8.387	75	16.850
Høy risiko	3.570	1.116	700	5.386
Sum	23.376	9.593	775	33.744
Tapsavsetninger	41	56	4	101

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Finansielle garantier 2022	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2022
Lav risiko	26.063	234	0	26.297
Middels risiko	4.724	6.719	0	11.444
Høy risiko	3.124	345	1.253	4.722
Sum	33.911	7.298	1.253	42.463
Tapsavsetninger	-58	-33	-6	-97



NOTE 31 Renterisiko

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet 624,3 mill. kr (301,5 mill. kr) i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har 244,0 mill. kr (160,6 mill.kr) utlån med fastrente til kunder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallele skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens netto resultateffekt ved en parallelforskyvning av rentekurven 2 % vil være 1,5 mill. kr (5,2 mill. kr).

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2023

	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalent	81.492	0	0	0	0	0	81.492
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	0	438.078	0	0	0	0	438.078
Utlån til og fordringer på kunder	23.569	5.132	7.687.657	28.294	209.499	0	7.954.152
Rentebærende verdipapirer	179.869	20.004	551.807	0	0	0	751.680
Aksjer, andeler og andre egenk.inst.	380.524	0	0	0	0	0	380.524
Eierinteresser i tilkn. selskap	33.605	0	0	0	0	0	33.605
Immaterielle eiendeler	6.704	0	0	0	0	0	6.704
Varige driftsmidler	72.263	0	0	0	0	0	72.263
Andre eiendeler	17.768	0	0	0	0	0	17.768
Sum eiendeler	795.794	463.214	8.239.465	28.294	209.499	0	9.736.266

Innskudd og innlån fra kunder	11.381	109.390	6.201.012	437.910	0	0	6.759.693
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	8.416	400.000	1.100.000	0	0	0	1.508.416
Annen gjeld	43.626	0	0	0	0	0	43.626
Avsetninger	29.560	0	0	0	0	0	29.560
Ansvarlig lånekapital	1.440	0	150.000	0	0	0	151.440
Egenkapital	1.123.530	0	120.000	0	0	0	1.243.530
Sum gjeld og egenkapital	1.217.954	509.390	7.571.012	437.910	0	0	9.736.266

Netto renteeksponering -422.160 -46.176 668.452 -409.616 209.499 0 0

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2022

	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalent	88.664	0	0	0	0	0	88.664
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	0	452.611	0	0	0	0	452.611
Utlån til og fordringer på kunder	12.003	3.442	6.694.963	11.725	130.995	0	6.853.129
Rentebærende verdipapirer	138.498	19.930	479.699	0	0	0	638.127
Aksjer, andeler og andre egenk.inst.	367.807	0	0	0	0	0	367.807
Eierinteresser i tilkn. selskap	2.030	0	0	0	0	0	2.030
Immaterielle eiendeler	7.280	0	0	0	0	0	7.280
Investerings eiendom	0	0	0	0	0	0	0
Varige driftsmidler	53.953	0	0	0	0	0	53.953
Andre eiendeler	11.552	0	0	0	0	0	11.552
Sum eiendeler	681.786	475.983	7.174.662	11.725	130.995	0	8.475.152

Innskudd og innlån fra kunder	1.599	3.179	5.723.487	283.208	0	0	6.011.474
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	7.208	700.000	670.000	0	0	0	1.377.208
Annen gjeld	35.117	0	0	0	0	0	35.117
Avsetninger	16.943	0	0	0	0	0	16.943
Egenkapital	1.034.410	0	0	0	0	0	1.034.410
Sum gjeld og egenkapital	1.095.278	703.179	6.393.487	283.208	0	0	8.475.152

Netto renteeksponering -413.491 -227.196 781.175 -271.483 130.995 0 0



NOTE 32 Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser. Bankens kontantbeholdning av utenlandsk valuta utgjør 0,6 mill kr (1,2 mill. kr), omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.23.

NOTE 33 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Styring av likviditetsrisiko

Flekkefjord Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt.

Styret har fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjons-markedet på 1.500 mill. kr (1.370 mill. kr), og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 84,8 % (87,3 %) av brutto utlån.

Det utføres jevnlig analyse for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall.

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 194 % (209 %). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 141 % (146 %).

Banken har trekkrettighet i DNB på 120 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2023

	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innskudd og andre innlån fra kunde 1)	4.355.281	1.955.120	437.910	0	0	6.748.312
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	263.827	16.936	190.635	1.363.952	0	1.835.350
Ansvarlig lån	0	2.944	8.832	47.104	202.992	261.872
Sum gjeld	4.619.108	1.975.001	637.378	1.411.056	202.992	8.845.534

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innskudd og andre innlån fra kunde 1)	4.479.675	1.246.991	283.208	0	0	6.009.875
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6.864	6.801	340.995	1.137.557	0	1.492.217
Sum gjeld	4.486.539	1.253.792	624.203	1.137.557	0	7.502.092

1) I innskudd fra kunder er ikke fremtidige renteutbetalinger tatt med.

NOTE 34 Andre risikoforhold

Forretningsmessig og strategisk risiko

Konkurransesituasjonen, produkter og kundenes forventninger endres over tid og er vanskelig både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og trusler knyttet til de planer som er lagt, og budsjett/prognoser vil naturlig nok ha en iboende usikkerhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Bankens søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet er relativt enkel da virksomheten er grunnleggende banktjenester som drives fra ett kontor og med få ansatte. Omfanget av operasjonelle hendelser har vært relativt liten.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 31, og valutarisiko under note 32.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for de ulike aktiva klassene, og banken driver ikke handel med dette i vesentlig grad.



Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen for for tap knyttet til klimaendringer. Klimarisiko består av fysisk klimarisiko og overgangs-isiko. Fysisk risiko er knyttet til skader ved ekstreme værhendelser, mens overgangsrisiko er knyttet til effekter som følger av overgangen til et lavutslippssamfunn. Dersom det ikke settes i verk tiltak mot klimaendringer vil fysisk risiko dominere klimarisikobildet. Ved en vellykket overgang til lavutslippssamfunnet vil risikoen hovedsakelig være knyttet til overgangsrisiko.

Bankens styre har vedtatt en bærekraftstrategi og Klimarisiko vil være en integrert del av bankens risikostyring. Ved fastsettelse av strategier og retningslinjer skal klimarisiko inngå som et viktig vurderingsområde. Banken er fortsatt i startfasen når det gjelder implementering av klimarisiko i risikostyringen. En viktig del av arbeidet fremover er å utarbeide risikoanalyser og scoremodeller for kunder slik banken har en god forståelse for hvilken risiko den er eksponert for.

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler, mv, og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter, samarbeidspartnere og/eller myndigheter. Videre kan det være andre forhold banken i dag ikke har avdekket, og som vi vil stå ovenfor fremover.

NOTE 35 Andre forpliktelser

Evry Norge AS

Gjeldende fra 1.1.2020 er det inngått en ny 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. Evry Norge AS leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. Evry skal i tillegg levere drift av løsningene.

NOTE 36 Godtgjørelse og lignende

GODTGJØRELSER OG LIGNENDE I 2023

Ledelse	Utbetalt lønn mv.	Andre godt-gjørelser	Sum godt-gjørelse	Pensjons kostnad	Utlån per 31.12.23
Heidi Nag Flikka , Administrerende banksjef	2.049	76	2.126	194	9.084
Rolf Lien, Ass.banksjef/Leder PM	1.215	53	1.269	182	4.814
Kim Ingebretsen, Leder BM	1.327	40	1.367	171	3.450
Mikal Ringsbye, Leder Kundeopplevelse	985	38	1.023	64	4.919
Njål Danielsen Grønsund, Finansdirektør	1.236	32	1.268	150	3.826
Angelika Handeland, Leder Salg og organisasjonsutvikling	1.155	51	1.205	129	8.153
Sum ledelse	7.968	290	8.258	890	34.246
Øvrige ansatte	38.448	3.763	42.211	2.645	127.069
Sum ansatte	46.416	4.053	50.469	3.535	161.316

Styret	Honorar	Utlån per 31.12.23
Arne Ingebretsen, Leder	163	0
Inger Marethe Egeland, Nestleder	105	2.333
Ann Karin Fuglestad, Styremedlem	89	0
Alf Jørgen Fedog, Styremedlem	89	0
Jan Sigurd Spilling Vigmostad, Styremedlem	119	0
Else Tove Birkeland, Ansattmedlem	89	977
Atle Vidringstad, Ansattmedlem vara	89	4.000
Sum styret	743	7.310

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.23
Thor Eivind Fosse, Leder	19	3.500
Øvrige medlemmer	65	49.098
Sum generalforsamling	84	52.598



GODTGJØRELSER OG LIGNENDE I 2022

Ledelse	Utbetalt lønn mv.	Andre godt-gjørelser	Sum godt-gjørelse	Pensjonskostnad	Utlån per 31.12.22
Heidi Nag Flikka , Administrerende banksjef	1.927	72	1.999	190	9.362
Rolf Lien. Leder PM	1.257	48	1.305	170	6.237
Kim Ingebretsen, Leder BM	1.207	50	1.258	159	3.450
Emil Gausdal, Leder Kundeopplevelser	968	38	1.006	83	3.818
Njål Danielsen Grønsund, Finansdirektør	882	29	912	98	3.201
Angelika, Leder Salg og org. utvikling	996	54	1.050	92	5.000
Sum ledelse	7.238	292	7.530	791	31.068
Øvrige ansatte	30.878	3656	34.534	2127	114.833
Sum ansatte	38.116	3.948	42.064	2.918	145.901

Styret	Honorar	Utlån per 31.12.22
Arne Ingebretsen, Leder	130	0
Inger Marethe Egeland, nestleder	95	2.504
Ann Karin Fuglestad	85	0
Alf Jørgen Fedog	89	0
Jan Sigurd Vigmostad	64	0
Odd Erik Skogestad, ansattmedlem	85	1.768
Else Tove Birkeland, ansattmedlem	50	1.134
Atle Vidringstad, ansattmedlem vara	24	4.000
Sum styret	621	9.406

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.22
Thor Eivind Fosse, Leder	22	3.500
Øvrige medlemmer	32	24.369
Sum generalforsamling	54	27.869

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtaler om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse.

Pensjonert administrerende banksjef har en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9G.

Lån til ansatte ligger innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Lån til ansatte under 5,0 mill. kr er til funksjonærtilvilkår, over 5,0 mill. kr til ordinære vilkår.

Lån til styremedlemmer og øvrige tillitsvalgte ligger innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og er gitt til ordinære vilkår.

NOTE 37 Hendelser etter balansedag og betinget utfall

Hendelser etter balansedag

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdifulderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Betingede utfall

Banken er ikke part i noen rettstvister eller kjent med pågående slik.



Nøkkeltall		
Resultatanalyse (i % av gj.snittlig forvaltningskapital)	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	4,80	2,92
Rentekostnader og lignende kostnader	2,52	1,05
Netto renteinntekter	2,28	1,88
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,35	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,07	0,07
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter finansielle instrumenter	0,15	0,16
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og	0,11	0,12
Andre driftsinntekter	0,00	0,00
Sum andre inntekter	0,54	0,50
Lønn og andre personalkostnader	0,75	0,68
Andre driftskostnader	0,49	0,48
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,10	0,09
Sum driftskostnader	1,34	1,24
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	0,08	0,22
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	1,40	0,91
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,29	0,16
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	1,11	0,75
Andre inntekter og kostnader	0,01	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	1,11	0,75

Andre nøkkeltall	2023	2022
Rentabilitet		
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgev.	49,47 %	55,07 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,48 %	6,05 %
Tap og mislighold		
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,10 %	0,26 %
Soliditet		
Egenkapitalprosent	12,77 %	12,20 %
Kapitaldekning	25,72 %	21,49 %
Kjernekapitaldekning	22,56 %	21,49 %
Ren kjernekapitaldekning	20,04 %	21,49 %
Uvektet kjernekapital	10,95 %	10,59 %
Kapitaldekning konsolidert	22,95 %	20,27 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,97 %	19,54 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	17,63 %	19,06 %
Uvektet kjernekapital konsolidert	8,67 %	8,58 %
Likviditet		
LCR	194 %	209 %
NSFR	141 %	146 %
Utvikling siste 12 måneder		
Endring i forvaltningskapital	14,88 %	9,28 %
Endring i forretningskapital inkl Verd BK	16,84 %	21,44 %
Endring brutto utlån	15,75 %	5,98 %
Endring brutto utlån inkl Verd BK	17,77 %	20,68 %
Endring innskudd	12,45 %	10,17 %
Innskuddsdekning	84,80 %	87,29 %
Innskuddsdekning inkl Verd BK	58,75 %	61,51 %

Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens retningslinjer og prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider www.flekkefjordsparebank.no/om-oss/samfunnsansvar/.

Bærekraft er en svært viktig del av bankens samfunnsansvar. Vi skal være pålitelige, engasjerte og kundeorienterte. Et av våre viktigste mål som ansvarlig samfunnsaktør, er å skape levende lokalsamfunn som også er bærekraftige. Det skal være en selvfølge at Flekkefjord Sparebank tar vare på lokalmiljøet.

Bærekraft er også en viktig strategisk driver. Selskaper som fokuserer på bærekraft gjør det generelt bedre over tid, da et fokus på bærekraft gir strategiske konkurransefortrinn. Flekkefjord Sparebank har som sitt strategiske hovedmål å være regionens beste lokalbank. For å oppnå dette, både nå og i fremtiden, er det sentralt at vi får et økt fokus på bærekraftige løsninger og grønne produkter.

Banken har gjennom sin finansieringsfunksjon muligheten til å påvirke våre kunder og andre selskaper til systematisk forbedring. Flekkefjord Sparebank skal være en bidragsyter og pådriver til å skape bærekraftige lokalsamfunn gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet.

Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å integrere bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene. Alle ansatte i banken oppdateres på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft årlig. Retningslinjene er ment å sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og øvrige uetiske handlinger, samt at vi bidrar til en omstilling til et mer bærekraftig samfunn.

Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

Styret vedtok høsten 2021 en egen bærekraftstrategi hvor det i forkant ble gjennomført en omfattende kartlegging av hvilke prioriteringer ansatte ønsker at banken skal ha knyttet til bærekraft. Dette har vært et viktig bidrag, sammen med innspill fra andre interessenter, i utviklingen av bankens bærekraftstrategi og vesentlighetsvurdering.

Bankens strategiske mål er at "vi skal bidra til å skape bærekraftige lokalsamfunn". Vesentlige temaer er identifisert og målsetninger satt for ulike områder av virksomheten vår, for å nå den overordnede målsetning. Nedenfor følger en oversikt over vesentlige tema, tiltak gjennomført og prioriteringer videre gjennom strategiperioden.

I arbeid med videreutvikling av bankens bærekraftstrategi, er FN's bærekraftsmål og Parisavtalens reduksjonsmål benyttet som nyttige kompass for å definere prioriteringer hvor banken har størst påvirkningsmulighet. Flekkefjord Sparebank anerkjenner og uttrykker den fulle støtte til alle FNs bærekraftsmål, og har særskilt knyttet målsetninger og prioriteringer til fire utvalgte mål, hvor banken virkelig kan bidra positivt og gjøre en forskjell:

FN's Bærekraftsmål



Bankens hovedmål

Støtte opp om tiltak som tilrettelegger og gir økt engasjement og bevissthet rundt god helse og livskvalitet for alle i vår region.



Våre overordnede mål er å bruke vår posisjon til å fremme likestilling og styrke kvinners stilling på alle nivåer i vår region, samt bidra til rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser mellom kjønnene.



Flekkefjord sparebank skal bidra til å skape bærekraftig økonomisk vekst og varige arbeidsplasser i vår region.



Vi skal handle for å bekjempe klimaendringer i egen virksomhet, for kunder og samarbeidspartnere

Interessentdialog

Flekkefjord Sparebank er opptatt av åpenhet og dialog med interessenter for å identifisere deres innspill og hensynta disse i virksomheten. Banken har flere kontaktpunkter med sine interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2023:

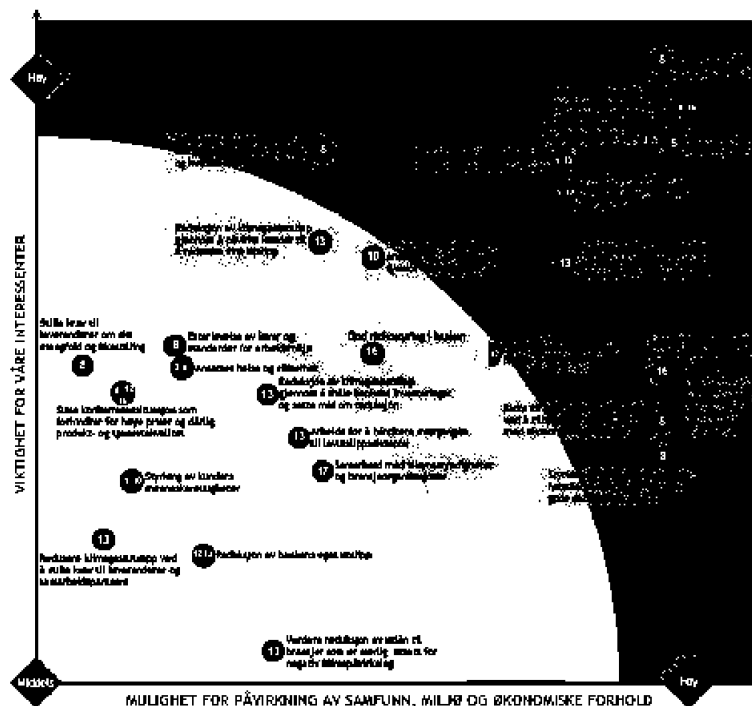
Interessent	Kontaktpunkt	Sentrale tema	Tiltak
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktflater (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger) Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked. Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider 	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving Serviceopplevelse Produkter og tjenester Priser og betingelser Tilgjengelighet og svartid Koronarelaterte behov, statsgaranterte lån og krisepakker Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt 	<ul style="list-style-type: none"> Kontinuerlig utvikling og forbedring av bankens produkter og tjenester Kontinuerlig coaching og veiledning av bankens medarbeidere. Evaluering og forbedring av kundeprosesser.
Medarbeidere	<ul style="list-style-type: none"> Årlig medarbeiderundersøkelse. Årlige medarbeider-samtaler. Samarbeidsutvalg. Jevnlige kontaktmøter med fagforening. Strategisamlinger. 	<ul style="list-style-type: none"> Sikre engasjerte, kompetente og resultatorienterte medarbeidere. Ivareta godt arbeidsmiljø. Medbestemmelse. Organisasjonsutvikling. 	<ul style="list-style-type: none"> Utviklingsmål for medarbeidere. Sikre høy nærværsprosent blant de ansatte.
Investorer	<ul style="list-style-type: none"> Børsmelding og kvartalsrapporter. Forstanderskapsmøter Løpende kontakt med analytikere. 	<ul style="list-style-type: none"> Resultat ESG Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring 	<ul style="list-style-type: none"> Informere markedet om særskilte hendelser.
Andre DSS banker	<ul style="list-style-type: none"> Fysiske møter og nettmøter. Deltakelse fagutvalg Styremøter 	<ul style="list-style-type: none"> Fellesaktiviteter, herunder kompetanse-, system og produktutvikling. Strategi, retningslinjer og tiltak. 	<ul style="list-style-type: none"> Oppfølging av anbefalte tiltak.

Myndigheter	<ul style="list-style-type: none"> • Løpende dialog med finanstilsynet mm 	<ul style="list-style-type: none"> • Drift, sikkerhet, personvern. • AHV • Statsgaranterte lån og krisepakker. 	<ul style="list-style-type: none"> • Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler.
Interesseorganisasjoner/ Samfunnet forøvrig	<ul style="list-style-type: none"> • Finans Norge • Miljøfyrtårn 	<ul style="list-style-type: none"> • Ansvarlige investeringer, kredittgivning, forhold til fondsleverandører. • Aktuelle tema innen bærekraftig finans. • Næringslivet lokalt, likestilling, bærekraft. • Bidra til et bærekraftig lokalsamfunn med engasjerte og ansvarsbevisste mennesker. 	<ul style="list-style-type: none"> • Statusrapportering prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet. • Utdeling av midler fra bankens overskudd til bærekraftige og samfunnsnyttige formål.

Vesentlighetsvurdering

Banken gjennomførte tidligere en omfattende intern vurdering med formål å identifisere de målsetninger og tiltak hvor banken har størst påvirkningsmulighet innen bærekraft og samfunnsansvar.

Vesentlighetsmatrisen oppsummert nedenfor er grunnlaget for den strategi, mål og prioriteringer banken har staket ut tidligere. Banker vil måle og følge opp fremdrift, og rapportere på status og målsetninger og fokusområder fremover. Minimum årlig vil det gjennomføres en vurdering av behov for endrede prioriteringer og vesentlige tema.





Ansvarlig drift

Banken skal redusere sitt klima- og miljøavtrykk. Flekkefjord Sparebank er en miljøbevisst bank, og forurenses det ytre miljøet lite. Banken anerkjenner at det er av langt mer vesentlig betydning hvordan banken kan bidra til omstilling gjennom ansvarlig kreditt og ansvarlig investering. Banken er likevel opptatt av å drive bærekraftig og mest mulig ressurseffektivt, og søker kontinuerlig å redusere eget klima- og miljøavtrykk.

Dette har banken gjennomført:

- **Miljøvennlig transport**
Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirksomhet, særlig flyreiser. Videokonferanser benyttes i størst mulig grad. Kollektivtilbudet i vårt markedsområde er begrenset.
- **Innkjøp**
Banken har utarbeidet retningslinjer for innkjøp hvor vi stiller krav til at våre leverandører må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern og antihvitvask. For å unngå svinn og unødig forbruk tilstreber banken at alle våre innkjøp er bærekraftige og av god kvalitet.
- **Miljøfyrtårn-sertifisert**
Som miljøfyrtårn måler vi bankens utslipp og rapporterer bankens klimaregnskap årlig. Flekkefjord Sparebank rapporterer på lovpålagte krav som Åpenhetsloven og samfunnsansvar iht. regnskapsloven 3-3c. I tillegg ønsker vi å følge Finans Norges anbefalinger i Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæring med å publisere klimaregnskap i henhold til GHG-protokollen og rapportere på klimarisiko i henhold til Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) for regnskapsåret 2023.

Videre prioriteringer:

I årene som kommer vil det stilt stadig strengere og mer omfattende krav til bærekraftrapportering. Vi ønsker å være i forkant og har utarbeidet en oversikt over kommende rapporteringskrav som treffer banken. Som et ledd i det forberedende arbeidet planlegger vi å gjøre vesentlighetsanalyser på bærekraft i 2024, for å kunne stå godt rigget for rapportering iht. til det kommende bærekraftdirektivet Corporate Sustainability Regulation Disclosures (CSRD).

Ansvarlig arbeidsgiver

Flekkefjord Sparebank arbeider kontinuerlig for å være en attraktiv arbeidsplass med utfordrende arbeidsoppgaver, samørighet, trygghet med høy grad av medarbeidertilfredshet. Vi er avhengig av å rekruttere og utvikle riktig kompetanse som tilfredsstiller våre behov samt bidra til et inkluderende arbeidsliv og legge til rette for likestilling, mangfold og inkludering.

Dette har banken gjennomført:

Ansatte og medbestemmelse

Banken har ved årsskiftet 61 fast ansatte der 6 kvinner og 1 mann var i frivillig deltidsstilling. I løpet av året var det to kvinner og tre menn som var ute i foreldrepermisjon. Gjennomsnittlig antall dagsverk i foreldrepermisjon for kvinnene var 82. Her har 2 av 2 vært ute i full permisjon. For mennene utgjorde det i gjennomsnitt 60 dager. Her var 1 av 3 i full foreldrepermisjon.

78 % av bankens ansatte er fagorganisert i Finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge.

I generalforsamlingen – bankens høyeste organ – er en fjerdedel av medlemmene ansatte. I tillegg er to styremedlemmer i bankens styre valgt blant de ansatte.

Banken vektlegger god dialog, oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Alle ansatte har



tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. Dette er tilbydd eller gjennomført for samtlige ansatte i 2023.

- **Kjønnfordeling**

Totalt er 44% av de ansatte i banken kvinner og 56% menn. Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 2 av 6, og har kvinnelig administrerende banksjef. Av lederne med personalansvar i banken er 5 av 13 kvinner. I bankens styre er 3 medlemmer kvinner og 4 menn.

Kvinnens lønn i forhold til menn etter stillingsnivå:

Ledernivå 1 (banksjef)	-
Ledernivå 2 (ledergruppen) *	96 %
Ledernivå 3 (avd. leder)	91 %
Øvrige ansatte **	94 %

*Ikke hensyntatt banksjef **Målt i full stillingsprosent

- **Medarbeidertilfredshet**

Medarbeiderundersøkelsen som gjennomføres hvert år, viser at de ansatte i banken er tilfredse med å jobbe i Flekkefjord Sparebank og at arbeidsmiljøet er godt. Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styringssystem for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psykososialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Bankens har det siste året hverken hatt arbeidsrelaterte skader eller arbeidsrelaterte helseskader.

- **Etiske retningslinjer for ansatte.**

Alle ansatte er forpliktet av bankens etiske retningslinjer. Disse skal bidra til at det utvises høy integritet og profesjonalitet ved utøvelse av all virksomhet i Flekkefjord Sparebank.

- **Bærekraft og miljø**

Det arbeides for å integrere bærekraftig drift og utvikling i alle forretningsområder og bankens organisasjonskultur. Bankens legger til rette for å øke ansattes generelle bærekraftskompetanse, og for å sikre at tiltak som gjennomføres har størst mulig positiv påvirkning.

Videre prioriteringer:

Banken vil legge til rette for ytterligere kompetanseheving og bevissthet om bærekraft og klimarisiko, for å sikre god rådgivning til kundene og bidra til grønn omstilling.

Ansvarlig investering

Banken tilbyr forvaltning av fondsprodukter via Norne Securities. Det er etablert et godt samarbeid med Norne Securities for å sikre at banken ikke medvirker til krenkelser av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og andre uetiske handlinger. Bankens stiller seg bak deres retningslinjer for bærekraftige investeringer.

Ett av målene i bankens overordnede strategi er å bidra til å skape bærekraftige lokalsamfunn. Dette gjenspeiles i alle ledd i organisasjonen; blant annet i kredittvurderinger, grønne produkter som banken tilbyr, grønn funding og også i styring av markedsrisiko. I likviditetsporteføljen investerer banken i statsgjeld, kommunegjeld, obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av boligkredittforetak (OMF) og bank. Hvorvidt instrumentet er grønt, vil være ett av vurderingskriteriene ved nye investeringer. Bankens skal ikke investere i instrumenter som er knyttet mot virksomhet innen kull, tobakk, våpen eller gambling.



Ansvarlig kreditt

Kredittgivning ansees å være den delen av bankdriften som i størst grad berører samfunnet og bankens overordnede og uttalte ansvar. Banken tilstreber å utvise en ansvarlig praksis innen kredittgivning. Ansvarlig kreditt innebærer at bankens kunder ikke påtar seg forpliktelser de ikke kan håndtere. Flekkefjord Sparebank har som mål å bidra til at våre kunder skal ha et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko, og vil derfor fremme bærekraftige løsninger og oppmuntre til bærekraftig forretningsvirksomhet. Banken skal jobbe aktivt for å øke andelen selskaper som bidrar til økt bruk av fornybar energi og bærekraftig samfunnsutvikling. Selskaper som fokuserer på bærekraft gjør det generelt bedre over tid, da et fokus på bærekraft gir strategiske konkurransefortrinn.

I kredittvurderingen skal vi undersøke om det er særskilt risiko knyttet til temaene etikk, klima, miljø, eierstrukturer, arbeidstaker- og menneskerettigheter, og korrupsjon.

Rådgiverne skal jobbe for å øke kundenes bevissthet og praksis knyttet til bærekraft, og kunne fastslå at bedriftskundene driver i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Banken skal være restriktiv med å gi kreditt til kunder i bransjer som utvikler eller selger produkter som har særlig negativ effekt på miljø, natur eller menneskelige forhold

Dette har banken gjennomført:

- **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse**
Banken forutsetter at alle bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking. Det er tidligere tatt inn en egen ESG-analyse som brukes mot bankens bedriftskunder. Her kartlegges forhold knyttet til miljø- og klimaavtrykk, sosiale forhold og eierstyring og brukes som en del av kredittvurderingen.
- **Ansvarlig rådgivning**
Banken skal drive ansvarlig rådgivning, herunder bærekraftig og sunn rådgivning, i alle ledd.
- ESG-analyser for alle større bedriftsengasjement, samt vurdering av ESG-risiko i alle kredittsaker på bedrifter
- Etablert grønne boliglån på privatmarkedet
- Etablert grønt rammeverk og utstedt første grønne obligasjon i 2023 med ramme på 400 mill.
- Ble miljøfyrtårnsertifisert
- Gjennomførte en kartlegging av alle leverandører til banken ifm. åpenhetsloven. Redegjørelse for dette er tidligere publisert på bankens hjemmeside

Videre prioriteringer:

Banken vil ha videre fokus på produktutvikling og kompetanseutvikling, for å bidra til bærekraftig omstilling for kundene. Det nedlegges et grundig arbeid i å identifisere hvordan banken kan oppnå størst mulig positiv påvirkning, spesielt på klima og miljø lokalt. Banken har som ambisjon å årlig øke volum og omfang av grønne utlånsprodukter i porteføljen og har planer om å utstede ny grønn obligasjon også i 2024.

Samfunnsansvar

Flekkefjord Sparebank er superlokalbanken og med det mener vi at vi ønsker å være tett på kundene, vi er lett tilgjengelig og vi har høye mål om å være best på kundeopplevelse. Det er naturlig for oss å legge ekstra vekt på det lokale i bankens bærekraftstrategi og -arbeid.

Dette har banken gjennomført:

- **Ansvarlig samfunnsutbytte**
Helt siden etableringen av Flekkefjord Sparebank i 1837 har utviklingen av bankens distrikt, gjennom å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, stått sentralt. Dette er også nedfelt i bankens overordnede strategi: banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en



pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde.

Hvert år deler banken ut flere millioner kroner som små og store prosjekter har fått gleden av.

For å støtte lokal handel og -næringsliv ble det satt av en andel av gavefondet til bankens julekalender «24 gode grunner til å handle julegavene lokalt». Hver dag fra 1-24. desember gir banken bort gavekort til bruk på den lokale butikken som ble profilert den aktuelle dagen. På denne måten støtter banken ulike typer næringsliv.

- Avtale om bærekraftssamarbeid med BUA Flekkefjord som har som mål å sette fokus på viktigheten av bærekraft, samt bidra til et levende lokalsamfunn med mye aktivitet. Gjennom utlån av utstyr bidrar BUA Flekkefjord til å gi alle mulighet til å prøve forskjellig utstyr og oppfordrer til aktivitet for hele familien. I tillegg støtter BUA Flekkefjord næringslivet ved å kjøpe utstyr lokalt.

Videre prioriteringer:

For å sikre ytterligere fokus på bærekraftig lokalsamfunn har banken definert konkrete KPI' er for antall prosjekter vi skal støtte som bidrar til FN's bærekraftsmål nummer 3; God helse og livskvalitet.

Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring

Ansvarlig informasjon og markedsføring av bankens produkter og tjenester er avgjørende for å sikre tillit og integritet til banken og bransjen. For oss i Flekkefjord Sparebank er det viktig å informere om våre produkter på en korrekt og transparent måte. Våre kunder skal være trygge på at vi informerer om produktene på best mulig måte, slik at de kan ta kvalifiserte valg. Ellers er banken underlagt regulatoriske krav og retningslinjer til markedsføring av produkter og tjenester som vi er opptatt av å etterleve.

Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter eller tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2023.

Økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet utgjør et alvorlig samfunnsproblem, og det er en viktig del av bankens samfunnsansvar å bidra til å beskytte finanssystemets integritet og stabilitet, samt bidra til et legalt lokalt næringsliv. Flekkefjord Sparebank jobber aktivt for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon.

Årlig gjennomfører banken en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper med mer blir vurdert og risikoreduserende tiltak identifisert. Dette danner grunnlag for bankens rutiner for å håndtere den kartlagte risikoen. Bankens hovedoppgaver er å gjennomføre kundekontroll og løpende oppfølging av kundeforholdene, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere eventuelle mistenkelige transaksjoner til Økokrim. Bankens skal kjenne kundene sine godt ettersom slik kjennskap gjør det enklere å iverksette risikobaserte tiltak, samt avdekke og forbygge økonomisk kriminalitet

Dette har banken gjennomført:

- Jevnlige kompetansehevingstiltak som styrker fagkompetansen.
- Dedikerte ansatte som arbeider med antihvitvasking i Privatmarked og Bedriftsmarked
- Systematisering og effektivisering av arbeidsprosesser og oppfølging av kunder.
- Økt rapportering til ledelse og styret, herunder kvartalsvis status til styret på bankens antihvitvaskarbeid.
- Forbedring av IT-løsninger, herunder kundeonboarding og elektronisk overvåking

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette arbeid, prioriteringer og iverksette tiltak for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet. Det gjøres fortløpende vurderinger av hvilke tiltak som skal gjennomføres for å forebygge og bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Det baseres eksempelvis på eksterne trusselvurderinger som Nasjonal risikovurdering (NRA) som utgis av PST og Politidirektoratet. I 2024 vil banken fortsette arbeidet med sikre



opdatert kompetanse i tråd med nye kriminelle modus, bedre systembistand og tett følge opp bankens arbeid på området.

Personvern

Flekkefjord Sparebank behandler en rekke personopplysninger og det hviler et stort ansvar på banken ovenfor deres kunder og ansatte til å behandle og beskytte data på en god måte.

Dette har banken gjennomført:

Flekkefjord Sparebank har over flere år jobbet med å innarbeide det nye personvernregelverket. Banken har et eget personvernombud som har som hovedoppgave å være et kontaktpunkt for kunder, ansatte, Datatilsynet og andre som ønsker innsyn eller har spørsmål om hvordan personopplysninger blir håndtert i banken. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen, og opdatert alle databehandleravtaler. Banken har opplevd to brudd på personvernlovgivningen i 2023 som er meldt til Datatilsynet.

På grunn av de økende svindelforsøkene som blir utført hver uke, har banken opprettet døgnbemannet svindeltelefon for bankens kunder. Dette som et viktig ledd i å stoppe de kriminelle fra å få mer midler, men ikke minst for å ivareta kundene våre på best mulig måte.

Videre prioriteringer:

Personvern skal være en naturlig del av det å jobbe i Flekkefjord Sparebank og skal gjennomsyre god rådgivningsskikk. Et godt og transparent personvern bygger tillit, og er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Økt bruk av hjemmekontor krever mer bevissthet knyttet til personvern og banken vil følge opp dette med kompetansetiltak og bevisstgjæring.

IT-sikkerhet

Det skal være trygt å være kunde i Flekkefjord Sparebank og man skal kunne bruke både mobil- og nettbank uten å være bekymret for at personopplysninger og kundedata kommer på avveie.

Dette har banken gjennomført:

Flekkefjord Sparebank har tilgang på et godt kompetansemiljø gjennom DSS-samarbeidet som sammen med vår hovedleverandør av IT-tjenester TietoEVERY jobber kontinuerlig med sikkerhetsløsninger, overvåking og informasjon. Vi har tidligere gjennomført tester og opplæringstiltak for å høyne bevisstheten og kompetanse på dette området blant bankens ansatte. Banken gjennomfører også årlige katastrofetester av kritiske systemer med sine leverandører samt deltar jevnlig i ulike drifts- og sikkerhetsfora sammen med systemleverandører. IT-sikkerhet er en kontinuerlig prosess som vi jobber mye med i DSS-samarbeidet og internt.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette med å gjennomføre jevnlige tester samtidig som opplæring knyttet til IT-sikkerhet vil videreføres



Til generalforsamlingen i Flekkefjord Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Flekkefjord Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til risiko- og revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Flekkefjord Sparebank før 1995 og har nå vært revisor i en sammenhengende periode på minst 29 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. *Verdsettelse av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2023.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt. Vi opparbeidet oss en

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



nedskrivningsvurderinger kan ha en vesentlig virkning både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer, og scenarioer.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB-segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til hver av disse segmentene. I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Note 11, 17 og 30 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger.

detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet,
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle,
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Våre tester av kontrollene og utførte substanshandlinger ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Vi vurderte realisasjonsverdien og kontantstrømmer som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de vurderinger ledelsen hadde gjort ved å intervju kredittmedarbeidere og ledelsen.

Vi sammenlignet realisasjonsverdien med ekstern dokumentasjon, som for eksempel takster, der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløp. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

Virkningen av klimaendringer, renteøkninger og økt inflasjon, herunder påvirkningen på individuelle avsetninger og modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene ble benyttet til å evaluere design og effektivitet av, og til å teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonskontroller og rapporter. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å kunne legge



informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse, kapasitet og objektivitet. I tillegg gjennomgikk vi tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi testet også tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i, og beregningene som foretas av, bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi leste notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

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

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den



enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

Kristiansand, 29. februar 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Botha
Statsautorisert revisor



Bankens tillitsvalgte

Generalforsamling:

Offentligvalgte:

Jan Kåre Hansen
Kjell Peder Nedland
Hanne Risvold

Varamedlemmer:

Gitte Johansen
Bjørn Sand Midtbø
Karina Skailand

Kundevalgte:

Thor Eivind Fosse (leder)
Raymond Bakken
Evelyn Danielsen
Øyvind Dydland
Mariann Hetland
Siri M. Kongevold
Ove Larsen
Ingrid Sofie Lende
Karl Martin Loga
Espen Pilskog
Birger Solheim
Jan Thunem

Varamedlemmer:

Tor Arne Berg
Thor Hjalmar Finstad
Trine Hompland
Espen Kjørmo
Vidar Trydal

Ansattevalgte:

Mona L. Kongevold
Svend Olsen
Mikal Ringsbye
Tor Øivind Solvik
Silje Thunestvedt

Varamedlemmer:

Olav Kristiansen
Celine Pettersen
Rita Vintland

Styret:

Medlemmer:

Arne Ingebretsen (leder)
Inger Marethe Egeland (nestleder)
Alf Jørgen Fedog
Ann Karin Fuglestad
Jan Sigurd Vigmostad
Atle Vidringstad (ansattes representant)
Else Tove Birkeland (ansattes representant)

Varamedlemmer:

Tony Hamre
Agnar Narvestad
Stian Tønnessen (ansattes representant)
Wenche Moi (ansattes representant)



Vi har alltid vært en del av regionen. Med en historie som strekker seg helt tilbake til 1837 har vi bidratt til at området har kunnet vokse, utvikle seg og bli det vi kjenner i dag. Regionen og bankens utvikling har gått hånd i hånd. Selv om mye har endret seg siden da er noen ting fortsatt det samme: behovet for en lokal sparebank som kjenner nærmiljøet. Og selv om bankens nærmiljø stadig vokser er innstillingen fortsatt den samme – vi skal være en støttespiller som kjenner området, menneskene, mulighetene og utfordringene – fordi vi mener at det er den beste måten vi kan gi de gode rådene og bidra på veien videre. Både som bank og samfunnsaktør. Vi vil være den gode lokalbanken for enda fler, for hele regionen, også utenfor Flekkefjord. Men vi skal alltid være lokalbanken. Uansett hvor du er – i livet, i verden og i planene dine – skal vi være her for deg. Der du er.



Flekkefjord Sparebank
Postboks 204
4402 Flekkefjord

Hovedkontor
Brogaten 18
4400 Flekkefjord

+47 38 32 00 00
mail@flekkefjordsparebank.no
www.flekkefjordsparebank.no