



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 894 260
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	AGDER SPAREBANK
Forretningsadresse:	Torvet 8 4836 ARENDAL

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:	Geir Bråten
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, 12.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		5 660 000	1 842 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		324 893 000	149 846 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		34 687 000	12 156 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		365 240 000	163 844 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 702 000	602 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		127 258 000	39 913 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		57 389 000	18 305 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		4 862 000	3 032 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		191 211 000	61 852 000
Netto renteinntekter		174 029 000	101 992 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		56 142 000	41 292 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6 901 000	3 745 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		11 324 000	9 247 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11 324 000	9 247 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		1 464 000	-1 456 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		3 036 000	1 457 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1 009 000	884 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		5 509 000	885 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
instrumenter			
Andre driftsinntekter		641 000	245 000
Lønn og andre personalkostnader	21	54 038 000	40 012 000
Andre driftskostnader	22	60 180 000	68 422 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		2 885 000	1 917 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-2 885 000	-1 917 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		1 421 000	993 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat			24 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		1 421 000	1 017 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		122 220 000	38 548 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	27 301 000	7 445 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		94 919 000	31 103 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		94 919 000	31 103 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader		15 293 000	41 866 000
Sum andre inntekter og kostnader		15 293 000	41 866 000
Totalresultat for regnskapsåret		110 212 000	72 969 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		77 753 000	76 026 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		64 509 000	10 932 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		64 509 000	10 932 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		6 072 639 000	5 884 752 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6,7	6 072 639 000	5 884 752 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		842 587 000	678 774 000
Sum rentebærende verdipapirer	27	842 587 000	678 774 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28,29	356 490 000	411 245 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		70 607 000	72 247 000
Andre varige driftsmidler		2 791 000	3 131 000
Sum varige driftsmidler	32	73 398 000	75 378 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt			559 000
Andre eiendeler		6 767 000	4 048 000
Sum andre eiendeler	33	6 767 000	4 607 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1 078 000	1 078 000
SUM EIENDELER		7 495 221 000	7 142 792 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		25 286 000	117 280 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	34	25 286 000	117 280 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		5 330 059 000	5 043 946 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	35	5 330 059 000	5 043 946 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		1 000 864 000	948 708 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	1 000 864 000	948 708 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	37	27 208 000	45 209 000
Avsetninger			
Forpliktelse ved periodeskatt	24	24 291 000	15 579 000
Forpliktelse ved utsatt skatt		4 974 000	
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		504 000	379 000
Andre avsetninger		1 089 000	1 443 000
Sum avsetninger		30 858 000	17 401 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	60 456 000	50 300 000
Sum ansvarlig lånekapital		60 456 000	50 300 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		6 474 731 000	6 222 844 000
EGENKAPITAL			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	39	40 000 000	40 000 000
Fondsobligasjonskapital	38	25 000 000	25 000 000
Sum innskutt egenkapital		65 000 000	65 000 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		79 664 000	64 371 000
Sparebankens fond		864 569 000	779 781 000
Gavefond		5 726 000	2 300 000
Utjevningsfond		5 531 000	3 496 000
Sum opptjent egenkapital		955 490 000	849 948 000
Sum egenkapital		1 020 490 000	914 948 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7 495 221 000	7 137 792 000



Årsrapport 2023

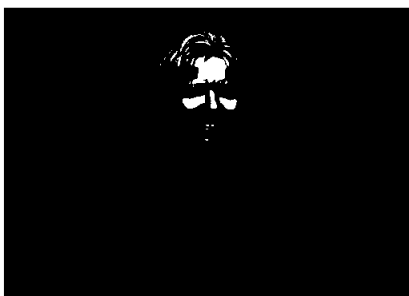
= Agder Sparebank





På lag med deg

Banksjefens redegjørelse



Sterkere sammen

Agder Sparebank har gjennomført det første hele året som fusjonert bank. Målet med sammenslåingen av Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank høsten 2022 var å bli en enda mer robust og attraktiv bank både for kunder, ansatte, EK-beveiere og lokalsamfunnene, og det var et sterkt ønske om å styrke bankens muligheter for å lykkes med videre vekst og utvikling i regionen.

Bankens strategi er å være til stede for alle som ønsker personlig service og rådgivning i samspill med en digital hverdagsbank. Banken skal være tilgjengelig med rådgivere som bistår kundene i å ta gode økonomiske valg både i gode og dårlige tider.

Finansbransjen er i rask endring, kompleksiteten øker og det stilles stadig nye og økte krav til rapportering, styring og kontroll, f.eks. innen bærekraft, AHV, risikostyring og compliance. Fusjonen har resultert i et større fagmiljø; flere personer til å håndtere spesialoppgaver, økt kapasitet og kompetanse. Dette har gjort banken mer robust.

2023 har vært preget av geopolitisk uro, høy prisvekst og økte renter. Mange av bankens lånekunder har merket renteoppgangen godt. Enkelte kunder har vært mer urolige for sin økonomi enn vanlig og har ønsket en samtale med sin rådgiver. Det har også vært en moderat økning i søknader om avdragsfrihet. For banken har det vært viktig å stille opp med rådgivning og støtte, og målet har vært å finne så gode løsninger som mulig for kundenes økonomi, både på kort og lang sikt.

Andre av bankens kunder har hatt god økonomi og betydelige midler og har ønsket råd om sparing og plassering. Uansett behov skal banken være der for våre kunder, både nå og i fremtiden.

To store datakonverteringsprosjekter har preget banken i året som har gått. I mars ble det tekniske fusjonsprosjektet gjennomført. Frem til da hadde banken operert med de fusjonerte bankenes separate systemer, og det var en stor forbedring da medarbeiderne endelig kunne jobbe i samme system.



Ragnar Hansen fra Eika IT og bankens prosjektleder/ økonomisjef Geir Bråten var godt fornøyd etter en svært vellykket teknisk fusjon.

Umiddelbart etter den tekniske fusjonen startet arbeidet med å flytte kjernebanksystemet fra SDC til Tietoevry, en omfattende og krevende prosess for banken. Dette var et stort fellesprosjekt sammen med Eika Gruppen og de øvrige alliansebankene, hvor Eika sørget for et meget profesjonelt opplegg og samarbeid. Jeg vil også benytte anledningen til å rose alle bankens ansatte for stort initiativ og deltakelse i disse prosessene, som har gitt oss nyttige erfaringer og mye læring knyttet til samarbeid og effektivt samspill.

Disse erfaringene tar vi med oss når vi skal bygge banken videre.

Økt resultat som fusjonert bank

2023 ble et godt år for banken, med et resultat før skatt på 122,2 millioner kroner. Dette til tross for hard konkurranse, økte kostnader i forbindelse med teknisk fusjon og overgang til nytt kjernebanksystem, samt økonomiske utfordringer relatert til sterk prisvekst.

Årets resultat kommer som følge av god bankdrift, stabil kundemasse og økning i antall nye kunder. Dette har bidratt til vekst og inntjening innen alle forretningsområder.



Banken har som mål å betale et godt og konkurransedyktig utbytte til bankens EK-bevisere, og regnskapet viser at banken har lyktes med dette også i 2023. Årets utbytte tilsvarer kr. 9,50 pr. egenkapitalbevis, mot kr. 7,40 pr. egenkapitalbevis i 2022.



Et bankende hjerte for vekst og utvikling

Bankens visjon er å være en lokal og selvstendig bank som skal bidra til vekst og utvikling i områdene hvor banken har sin virksomhet.

I april 2023 ble banken kåret til Månedens Bedrift av NHO Agder, med følgende begrunnelse:

«Agder Sparebank har etter fusjonen i 2022 fått mulighet til å ta en enda tydeligere posisjon i samfunnsutviklingen i regionen. Dette har banken blant annet demonstrert gjennom sitt store engasjement for å synliggjøre vekstpotensialet i østregionen.

Bankens evne til å gjøre ord til handling ble overbevisende demonstrert da Agder Sparebank mobiliserte over 290 beslutningstakere i østre Agder til felles seminar om muligheter og utfordringer regionen står overfor i forbindelse med Morrow-etableringer. Agder Sparebank har vist hvilken unik rolle lokalbanken kan spille i lokalsamfunnet og hvordan banken er en samfunnsaktør som har vilje og evne til å være en pådriver for vekst og utvikling».



Agder Sparebank ble kåret til Månedens Bedrift i april.

Banken satser for fremtiden

Den vellykkede fusjonen mellom Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank har gjort at vi sammen har blitt større, sterkere og bedre rustet til å være en lokalbank for fremtiden.

Innad i banken har vi i 2023 brukt mye tid på å utvikle den nye bankorganisasjonen, utvikle felles kultur og kundefokus. Banken har som mål å ha et godt arbeidsmiljø med høy trivsel blant medarbeiderne og ha ansatte som skaper gode kundeopplevelser og sterke kunderelasjoner

Banken har rekruttert mange nye rådgivere, både for å erstatte medarbeidere som går av med pensjon og for å styrke satsingen på vekst og økte markedsandeler.

I april 2024 åpner banken et nytt rådgivningskontor i Grimstad kommune. Banken har i dag en betydelig kundemasse i Grimstad og ønsker med denne etableringen å satse ytterligere på å være til stede for nye og eksisterende kunder.

For oss er
menneskene
viktigst

= Agder Sparebank

Plu kunder



Lokal og digital

For å utvikle oss videre som lokalbank må banken være endringsvillig, ta de riktige valgene og sørge for at den videre utviklingen er bærekraftig.

Den teknologiske utviklingen bidrar til at kundene stadig utfører mer av de daglige bankoppgavene selv, og banken har som mål å være like god som konkurrentene når det gjelder digitale tjenester og betalingsløsninger

Vi ønsker å gi østre del av Agder en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og støtter aktiviteter i lokalsamfunnet. Vi skal yte god rådgivning til kundene for å skape trygghet og vekst, og vi skal skille oss fra aktører som kun er tilgjengelig digitalt. Agder Sparebank er til stede der kundene bor og lever livene sine, og vi kan gi gode råd i enhver livssituasjon.

Jeg vil benytte anledningen til å berømme alle bankens medarbeidere for stor innsats og engasjement i arbeidet med å skape et solid fundament for en fremtidig sterk og lokal sparebank, som skal utgjøre en positiv forskjell for kunder og lokalsamfunn.



Banken og lokalsamfunnet

Banken ønsker å være tydelig til stede som lokalbank i kommunene Arendal, Gjerstad, Grimstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand. Vår ambisjon er å bidra til positiv aktivitet, vekst og utvikling i lokalsamfunnene.

Banken finansierer boligdrømmer og lokalt næringsliv, plasserer sparepenger og sørger for at kundene våre er riktig forsikret.

Lokal støttespiller

Agder Sparebank er bevisst sitt samfunnsansvar. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av sponing og gaver, samt gi utbytte til egenkapitalbeviserne. Bankens bidrag gjennom sponing og gaver skal komme kundene og lokalsamfunnet til gode, og vi er opptatt av at det banken bidrar med skal være til glede for mange.

Et stort antall frivillige lag og foreninger mottar hvert år økonomisk støtte, og banken sponser unge talenter, idrettslag, musikkorps, foreninger, konserter kulturarrangementer osv.

Banken vil fortsette å heie på lokale initiativer som bidrar til vekst og trivsel. Vi er spesielt opptatt av å bidra til at nye ting kommer i gang. Derfor støtter vi ofte nyetableringer, ikke minst når det er noe som kommer til nytte for barn og ungdom.

Agder Sparebank – på lag med deg

I 2023 har banken blant annet støttet følgende:



Gave til Sørfjells idretts og aktivitetspark.



Gratis arrangement for alle i skibakken til Vegårshei Ski og Aktivitetssenter.



Gave til nytt skianlegg, Froland IL. Det nye anlegget vil tilfredsstillende internasjonale krav til skiskyting.



The Tall Ships Races i Arendal.

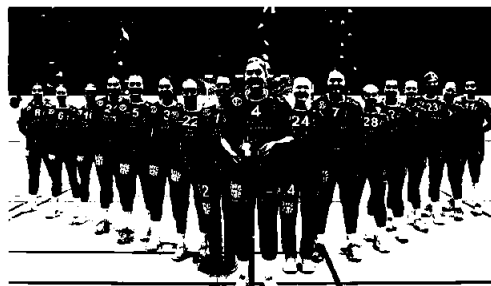
Banken var en av hovedsponsorene til arrangementet som ble avholdt i forbindelse med Arendals 300 års jubileum.



Banken er til stede med stand på Brokelandsheiadagene



Banken sponser og deltar på kulturfestivalen uke 9 i Tvedestrand.



Risør Håndballklubb – banken er stolt hovedsponsor

Gjennom 2023 har banken deltatt aktivt på mange arrangementer og tilstelninger i lag og foreninger; som sponsor, tilrettelegger eller ved gavebidrag. Banken har som mål å videreføre og forsterke denne aktiviteten i tiden som kommer.

Takk til kundene

Tusen takk til våre kunder som gjør det mulig å bidra til utvikling i regionen, og som gjør det mulig å bidra med sponsormidler og gaver til det som betyr noe for menneskene som bor her. Vi skal stå på for at kundene også i tida som kommer vil sette pris på bankens service, våre produkter og tjenester og bankens tilstedeværelse med kontorer i Arendal, Gjerstad, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei.

Agder Sparebank

På lag med deg

Arendal 14. mars 2024

Nina Holte
Adm. Banksjef



Hovedtall 2023

Regnskapstallene i tabellen nedenfor for 2023 består av Agder Sparebank. Tallene for 2022 består av Østre Agder Sparebank i første halvår og både Østre Agder Sparebank og Arendal og Omegns Sparekasse i andre halvår. Tallene for 2021 og tidligere består av tall fra Østre Agder Sparebank.

Resultat	2020	2021	2022	2023
Netto renteinntekter	49.222	49.284	101.993	174.028
Øvrige driftsinntekter	30.975	36.439	47.924	66.716
Driftskostnader	50.334	51.799	110.351	117.103
Verdipapirinntekter (+)/-kostnader (-)	849	44	885	5.509
Driftsresultat før tap	29.863	33.924	39.565	123.641
Tap på utlån og garantier	5.960	-10	1.017	1.421
Resultat av ordinær drift før skatt	23.903	33.934	38.548	122.221
Resultat av ordinær drift etter skatt	20.734	27.217	31.103	94.920
Andre inntekter og kostnader	5.398	2.341	41.866	15.293
Resultat for regnskapsåret	26.133	29.558	72.970	110.213
Resultat	2020	2021	2022	2023
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	3.418.987	3.710.835	8.459.297	8.845.231
Innskudd fra kunder	2.150.200	2.349.467	5.043.946	5.330.059
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster	20.163	22.505	64.371	79.664
Utjevningfond	491	513	536	1.289
Avsatt til utbytte	3.200	3.600	2.960	3.800
Sparebankens fond	250.970	273.463	779.781	864.569
Gavefond	500	500	2.300	5.725
Forvaltningskapital	2.755.196	3.002.183	7.142.792	7.495.221
Nøkeltall	2020	2021	2022	2023
Rentenetto i % av GFK	1,86 %	1,72 %	1,87 %	2,36 %
Kostnader i % av GFK	1,90 %	1,81 %	2,03 %	1,59 %
Tap i % av brutto utlån	0,22 %	0,00 %	0,02 %	0,02 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,90 %	1,18 %	0,71 %	1,66 %
Resultat etter skatt i % av GFK	0,78 %	0,95 %	0,57 %	1,29 %
Ren kjernekapitaldekning	17,51 %	16,94 %	20,10 %	22,25 %
Kjernekapitaldekning	19,43 %	18,67 %	20,90 %	23,01 %
Kapitaldekning	21,73 %	20,74 %	22,64 %	24,83 %
Egenkapitalavkastning	9,24 %	8,94 %	6,54 %	10,07 %
Kostnader / inntekter justert for verdipapirer	63,43 %	60,46 %	74,05 %	49,78 %
Innskudd i % av brutto utlån	95,88 %	95,89 %	85,37 %	87,36 %
Vekst	2020	2021	2022 *	2023
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	7,34 %	8,54 %	127,69 %	4,56 %
Innskuddsvekst	16,24 %	9,27 %	114,68 %	5,67 %
*) Sammenlignet med Østre Agder Sparebank				
Bemanning	2020	2021	2022	2023
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	25,9	24,3	45,5	47,5

Styrets årsberetning 2023



Innledning

Agder Sparebank er resultatet av fusjonen mellom Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank den 15. august 2022. Arendal og Omegns Sparekasse ble stiftet i 1890. Gjerstad Sparebank, stiftet i 1884, og Vegårshei Sparebank, stiftet i 1904, fusjonerte 1. oktober 2017 til Østre Agder Sparebank.

Banken er totalleverandør av finansielle tjenester til personkunder og næringskunder. Det primære markedsområdet er Arendal, Gjerstad, Grimstad, Froland, Risør, Tvedestrand og Vegårshei. I tillegg betjener banken også utflyttede privatkunder med tilknytning til området.

Vi er i en tid med en rivende teknologisk utvikling, og kundene gjør mer og mer selv av de daglige bankoppgavene. Bankens mål er å være i paritet med konkurrentene på digitale/mobile løsninger og bedre på personlig rådgivning. Førstnevnte løses gjennom Eika Alliansen og strategiske samarbeidspartnere, mens sistnevnte løses ved å prioritere utvikling av kompetanse, bruk av gode rådgivningsverktøy og lokal tilstedeværelse.

Bankens viktigste konkurransefortrinn er personlig service og engasjement for den enkelte kunde, raske beslutningsprosesser og fokus på å finne gode løsninger.

Vi har lagt bak oss et år preget av geopolitisk uro, høyprisvekst og økte renter. For å temme inflasjonen har Norges Bank i 2023 økt styringsrenten fra 2,75 til 4,25 %. Økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

Til tross for hard konkurranse, økte kostnader i forbindelse med nytt kjernebanksystem og økonomiske utfordringer knyttet til sterk prisvekst, ble 2023 et godt år for banken med et resultat før skatt på 122,2 mill. kroner. Bankens skattekostnad, som kommer samfunnet til gode, utgjør 27,3 mill. kroner.

Teknisk fusjon og overgang til nytt kjernebanksystem

Banken gjennomførte den 18. mars 2023 teknisk fusjon, etter at Agder Sparebank hadde operert som delvis to separate enheter siden juridisk fusjon 15. august 2022. Dette var et omfattende og krevende prosjekt som krevde nøye planlegging, forberedelse, testing og samarbeid i banken, og mellom leverandører og myndigheter. Da vi endelig kunne se frem til en ny og spennende fremtid som en samlet bank startet arbeidet med emigrering av kjernebanksystem fra SDC til Tietoevry.

Overgangen av kjernebanksystem fra SDC til Tietoevry var også en omfattende og krevende prosess for banken. Den involverte mange ressurser, både internt og eksternt, for å sikre en vellykket konvertering av data, systemer, produkter og tjenester. Overgangen har også medført at banken har måttet gjennomgå og tilpasse sine rutiner, prosesser, regnskap og rapportering til det nye systemet. Dette har krevd mye tid, kompetanse og innsats fra bankens ansatte og ledelse.

Samtidig har overgangen også gitt banken noen fordeler og muligheter. Det nye kjernebanksystemet gir banken tilgang til mer moderne og kundevennlige løsninger, som kan bidra til å øke bankens konkurransekraft og effektivitet. Overgangen gir også banken anledning til å gjennomgå og forbedre sine produkter og tjenester, samt å optimalisere sin risikostyring og internkontroll. Overgang til nytt kjernebanksystem er dermed en viktig investering i bankens fremtidige utvikling og vekst.

Regnskap

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet. I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen.



Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

Resultatutvikling

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 122,2 mill. kroner, mot et overskudd på 38,5 mill. kroner i fjor. Etter en positiv verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 15,3 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 110,2 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 73,0 mill. kroner i fjor. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,07 %, mot 5,70 % i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 174,0 mill. kroner, som er 72,0 mill. kroner høyere enn i fjor. Rentenettoen utgjør i år 2,36 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,96 % i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 66,7 mill. kroner, som er en økning på 18,8 mill. kroner i forhold til i fjor. Dette inkluderer provisjon på lån formidlet til Eika Boligkreditt på 12,4 mill. kroner mot 11,7 mill. kroner i fjor. Andre driftsinntekter inkluderer også mottatt utbytte som utgjør 11,3 mill. kroner mot 9,2 mill. kroner i fjor. Av dette er samlet utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt 11,1 mill. kroner mot 8,3 mill. kroner i fjor.

Driftskostnader

Banken har, sammen med andre banker i Eika, skiftet kjernebankleverandør fra SDC til Tietoevry i 2023. Sum driftskostnader utgjorde 117,1 mill. kroner mot 110,4 mill. kroner i 2022. Av dette er 54,0 mill. kroner lønn og andre personalkostnader, som er 14,0 mill. kroner høyere enn fjoråret.

Tap og mislighold

I 2023 hadde banken kredittap på utlån og garantier på 1,4 mill. kroner, mot et kredittap på 1,0 mill. kroner i fjor. Det kan forventes økte tap i 2024 som følge av økte rentekostnader og generell høy inflasjon. Bankens tapsavsetning inkluderer en buffer mot slike tap. Makroøkonomisk er det krevende tider for mange av bankens kunder og banken må forvente at tapene vil øke fra dagens nivå.

Avsetninger til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av året 0,53 % av brutto utlån. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 4,5 og 16,2 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av året 8,0 mill. kroner.

Årets disponeringer

Årsoverskuddet utgjør 94,9 mill. kroner og tilsvarer 1,29 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Styret har foreslått følgende disponering av årets overskudd (i tusen kroner):

Årsoverskudd	Kr	94.920
Disponert som følger:		
Gavefond	«	5.000
Utjevningsfond*)	«	5.002
Sparebankens fond	«	84.918
Sum foreslått disponering	«	94.920

*) Utbytte avsettes til utjevningsfond før utbetaling.

Styret er fornøyd med resultatet. Etter at årets overskudd er disponert, er sparebankens fond på 864,6 mill. kroner, fond for urealiserte gevinster er på 79,7 mill. kroner og gavefondet er på 5,8 mill. kroner, hvilket til sammen svarer til 12,7 % av forvaltningskapitalen.

Utbytte

Styret anbefaler en utdeling av utbytte på 3,8 mill. kroner, og anser at banken etter en slik utdeling vil være godt kapitalisert til å møte forventet vekst, tap og kapitalbehov. I vurdering av størrelsen på utbytte har styret lagt vekt på en balansering av et godt utbytte til eierne og bankens økonomiske situasjon. Et slikt utbytte vil tilsvare kr 9,50 pr egenkapitalbevis.

Utbyttepolitikk

Bankens overskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital. Agder Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid. Ved fastsettelsen av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

Balansutvikling

Forvaltningskapital

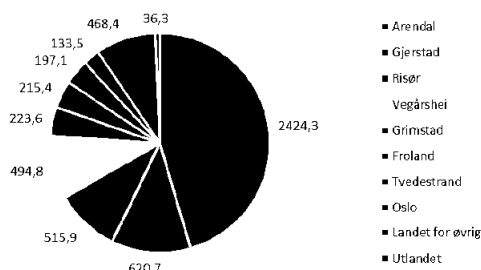
Ved utgangen av 2023 hadde banken en forvaltningskapital på 7.495,2 mill. kroner. Dette er en økning på 4,9 % i 2023 mot en økning på 137,9 % i 2022. Økning i 2022 skyldes fusjonen. Gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året var 7.637,4 mill. kroner.

Innskudd

Innskudd fra kunder er ved utgangen av året 5.330,1 mill. kroner, som er en økning på 286,1 mill. kroner, eller 5,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene utgjør ved årsskiftet 71,1 % av forvaltningskapitalen og 87,4 % av brutto utlån.



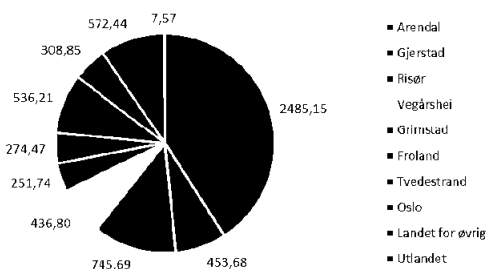
Innskudd fordelt på geografi



Utlån

Brutto utlån på egen bok er økt med 187,9 mill. kroner til 6.072,6 mill. kroner. Dette tilsvarer en økning på 3,2 % mot en økning på 141,2 % i 2022. Men da var sammenligningsgrunnlaget kun Østre Agder Sparebank. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt økte til 2.736,9 mill. kroner fra 2.540,8 mill. kroner i 2022. Totale brutto utlån inkl. EBK viser en vekst på 360,2 mill. kroner eller 4,3 %. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering lav. Brutto utlån utgjør 81,4 % av forvaltningskapitalen.

Utlån fordelt på geografi



Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er ved årsslutt på 1.199,1 mill. kroner, som er en økning på 109,1 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Ved årsskiftet viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en nedgang på 54,8 mill. kroner. Reduksjonen av porteføljen tilskrives i hovedsak realisering av obligasjonsfond i 2023.

Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter ga et positivt bidrag på 3,0 mill. kroner. Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter over utvidet resultat utgjorde 15,3 mill. kroner.

Obligasjonsporteføljen er økt med 163,8 mill. kroner til 842,6 mill. kroner. Netto verdiendring og gevinst på rentebærende verdipapirer ga et positivt bidrag på 1,5 mill. kroner.

Utbytte fra aksjer utgjorde totalt 11,3 mill. kroner i 2023 mot 9,2 mill. kroner i fjor.



Egenkapital og soliditet

Ved utgangen av 2023 var netto ansvarlig kapital på 816,7 mill. kroner mot 715,3 mill. kroner i fjor. Ansvarlig kapital består av Sparebankens fond, egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig kapital. Den ansvarlige lånekapitalen består av to lån på 15 og 45 mill. kroner, begge med call i henholdsvis 2026 og 2028. Banken har også to fondsobligasjoner på henholdsvis 15 og 10 mill. kroner, med call i 2024 og 2025.

Banken har en kapitaldekning på 24,83 % pr. 31.12.23 mot 22,64 % pr 31.12.22. Konsolidert kapitaldekning, som inkluderer bankens eierandel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, var 24,01 % pr 31.12.23 mot 22,39 % pr 31.12.22.

Styret har fastsatt mål på konsolidert nivå for kapitaldekning på 21,6 %, kjernekapitaldekning på 19,6 % og ren kjernekapital på 18,1 %. Alle målene er oppfylt ved årsskiftet. Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). I tillegg vurderer styret soliditeten løpende.

Bankens risikostyring

Finansiell virksomhet innebærer behov for styring og forvaltning av risiko. God risikostyring er viktig for bankens verdiskapning. Styret i Agder Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Styret har vedtatt prinsipper for risikostyring gjennom overordnede policydokumenter og retningslinjer for bankens ulike risikoområder, i tråd med lover og forskrift om risikostyring og internkontroll. Det er en kontinuerlig prosess å videreutvikle bankens risikostyring.



I Agder Sparebank aksepteres en lav til moderat risikoprofil for bankens samlede virksomhet. Etter styrets vurdering er bankens risikoeksponering i tråd med de retningslinjer som er trukket opp. Nedenfor omtales de viktigste risikoområdene.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og består primært av to forhold, manglende betjeningsevne hos låntaker og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert en utlånsfullmakt til administrerende banksjef, som igjen har delegert fullmakter ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom risikoklassifisering og misligholdsrapportering. Alle engasjementer risikoklassifiseres og fordeles som lav, middels eller høy risiko.

Bankens risikoklassifiseringssystem differensierer kundene basert på kundens økonomi, forretningsmessige – og kunderelaterte faktorer. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Normalt er det sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Det vesentlige av bankens engasjementer befinner seg i klassen «lav», noe som anses som tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån under lav risiko utgjør 70,4 %. Middels risiko utgjør 20,3 %, mens høy risiko utgjør 9,2 %.

Banken har i år lave tapskostnader, og ved utgangen av året var misligholdte lån moderate. Banken forventer noe høyere tap de nærmeste årene. Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisikoprofil gjennom året.

Styret blir forelagt kvartalsvise risikoreporter som viser bankens risikotaking på området, stilt opp mot de rammer som styret har satt gjennom sin kredittpolicy.

Oppfølgingen og kontrollen med kredittrisikoen betraktes som god, og etter styrets vurdering anses de tapsnedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige. Kredittrisikoen anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser i tide. Banken hadde i 2023 forfall på to obligasjonslån pålydende 50,0 og 100,0 mill. kroner og call på to

ansvarlige lån pålydende 15,0 og 25,0 mill. kroner. For å møte forfall i 2023 vurderte banken nye låneopptak opp mot EBK som finansieringskilde. Den 20.01.2023 utstedte banken en obligasjon pålydende 150,0 mill. kroner som skulle refinansiere obligasjonsforfall pålydende 100,0 mill. kroner med forfall 15.03.2023 og finansiere ytterligere vekst. Banken erstattet også et ansvarlig lån pålydende 25,0 mill. kroner med call 23.03.2023 med et ansvarlig lån pålydende 45 mill. kroner utstedt den 16.02.2023. Forfall på obligasjon pålydende 50,0 mill. kroner og call på ansvarlig lån pålydende 15,0 mill. kroner i 4. kvartal 2023 ble finansiert med salg av rentefond i oktober. Banken har også en trekkfasilitet på 240,0 mill. kroner i DNB, samt mulighet til å stille deponerte obligasjoner som sikkerhet for låneopptak i Norges Bank.

Styret har i bankens likviditetsstrategi fastsatt ramme som sier at banken til enhver tid skal ha en likviditetsbeholdning som muliggjør drift i minst 12 måneder uten tilførsel av likviditet i et stress scenario som består av en bankspesifikk og generell krise. Tilgjengelig likviditet pr 31. desember 2023 sikrer drift under slike omstendigheter over 12 måneder.

Et sentralt mål er også utviklingen i bankens forhold mellom innskudd og utlån som forteller noe om grad av avhengighet til pengemarkedet. Banken er opptatt av å opprettholde en solid innskuddsdekning. Ved utgangen av året var denne på 87,4 % av brutto utlån mot 85,4 % året før. Av bankens likviditetsportefølje kan obligasjoner med 531,5 mill. kroner deponeres i Norges Bank som sikkerhet for eventuelle låneopptak. Totalt sett har banken en god likviditetssituasjon. Leverage Coverage Ratio (LCR) pr 31.12.23 er 174, mot et lovkrav på 100.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Bankens markedsrisiko skal være lav til moderat.

Eika Kapitalforvaltning forvalter bankens likviditetsportefølje etter et mandat besluttet av styret. Likviditetsporteføljen skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal også sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon.

Bruk av rammene for markedsrisiko forutsetter at banken besitter tilstrekkelig faglig kompetanse til å ivareta bankens interesser på en god måte.



Kravet til faglig kompetanse gjelder personer som handler med finansielle instrumenter, oppgjørs- og regnskapsfunksjonen, risikostyrings- og compliancefunksjonen.

Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik bindingstid knyttet til bankens fordringer og gjeld. Renterisikoen betraktes som lav siden banken har lite innskudd eller lån til fastrente. Rentene på innskudd og utlån blir varslet endret når det skjer endringer i markedet.

Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Unntak er fastrenteinnskudd på 399,1 mill. kroner med gjennomsnittlig løpetid på 8 måneder, og fastrenteutlån på 2,5 mill. kroner med forfall 15.10.25.

Bankens beholdning av obligasjoner er på 842,6 mill. kroner med en durasjon på 0,16 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 2 % renteendring på 2,6 mill. kroner. Bankens lave durasjon på obligasjonsbeholdningen skyldes at porteføljen hovedsakelig består av obligasjoner med rentjustering hver 3. måned. For ytterligere informasjon, se note 17.

Banken har utstedt 10 obligasjonslån, 2 ansvarlige lån og 2 fondsobligasjoner pålydende til sammen 1.080 mill. kroner. Durasjon på porteføljen er 0,14 år, som også samsvarer med rentefastsettelse hver 3. måned.

Valutarisiko

Etter overgangen av kjernebanksystem fra SDC til Tietoevry er banken ikke lenger eksponert mot valutarisiko. Banken solgte også sine SDC aksjer i 2023. Banken har ingen beholdning av valuta pr. 31.12.23. Gevinst på valuta relateres til kjøp og salg av valuta til kunder. Vi anser derfor valutarisikoen som relativt liten.

Kursrisiko

Kursrisiko oppstår ved at banken eier aksjer, fondsandeler eller obligasjoner som får verdien bestemt av markedsutviklingen. Bankens portefølje av obligasjoner består i hovedsak av obligasjoner i andre finansinstitusjoner og i statsgaranterte obligasjoner. Det alt vesentligste av vår obligasjonsportefølje har rente som reguleres hver 3. måned.

Porteføljen består av anleggsaksjer, rentefond og obligasjoner. Bankens bokførte beholdning utgjør ved utgangen av 2023 henholdsvis 339, 72 og 679 mill. kroner. Banken anser kursrisikoen som lav til moderat.

Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og ledelsen har også oppmerksomheten rettet mot tapsrisiko knyttet til den daglige drift av banken. Det gjelder svikt i datakommunikasjon, system og rutiner. Feil kan også oppstå som følge av manglende kontroller, kompetansesvikt og menneskelig feil. For å ivareta dette viktige området er det etablert et system for

internkontroll. Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover og forskrifter. Internkontrollen er et viktig redskap for å kartlegge og utbedre mangelfulle forhold under operasjonell risiko. Det gjennomføres kontinuerlige aktiviteter for å bedre og effektivisere kvaliteten på internkontrollen.

Med basis i rapporter fra ulike fagansvarlige i banken og egne vurderinger, gir adm. banksjef en totalvurdering av internkontroll i banken til styret. Styret har behandlet den årlige internkontrollrapporten og kan bekrefte at den etter styrets mening er gjennomført og dokumentert i henhold til CRR/CRD IV-forskriften.

Banken har i løpet av året gjennomført kontrolltiltak i henhold til Finanstilsynets forskrift om internkontroll. Herunder har vi vurdert de vesentligste risikoer i banken, slik som kredittrisiko, renterisiko, likviditetsrisiko og mislighetsrisiko. Styret mener at banken har god oversikt over dens virksomhet, og at kontrollene innenfor de vesentligste risikoområdene er tilfredsstillende.

Styret har gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP). ICAAP er en integrert del av styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Styret mener at banken har tilpasset seg regelverket på en god måte ut fra bankens størrelse og risikoprofil.

Antihvitvask og GDPR

Personvernopplysningsloven, med tilhørende personvernforordning (GDPR), ble oppdatert 15. juni 2018, og ny Hvitvaskingslov trådte i kraft 15. oktober 2018. Innen begge disse områdene er det lagt ned mye arbeid i banken de siste årene for å tilpasse bankens virksomhet til nye lover. Oppdaterte policyer er styrebehandlet og banken rapporterer jevnlig til styret i henhold til dette lovverket.

Organisering, ansatte og miljø

Agder Sparebank hadde ved årsskiftet 52 ansatte, og sysselsatte 50,1 årsverk. Dyktige, motiverte og kompetente medarbeidere er en forutsetning for at banken skal nå sine mål. Banken er opptatt av å tilrettelegge for samarbeid, trivsel, kompetanseutvikling og et godt arbeidsmiljø.

I tråd med bankens strategi om personlig rådgivning på seks lokasjoner, med kunderådgivere som yter helhetlig økonomisk rådgivning og unik service overfor kundene, har det vært jobbet mye med å styrke de ansattes kompetanse. Årlig måling av medarbeidertilfredshet og gjennomgang av tiltak for å opprettholde høyt medarbeiderengasjement blir viet stor oppmerksomhet i organisasjonen.



De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har jevnlig møter for å drøfte aktuelle saker. Dette samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i 2023. I medarbeiderundersøkelser har ansatte scoret meget høyt på trivsel, og det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt.

Sykefraværet var 4,6 % i 2023. Til sammenligning var egen- og legemeldt sykefravær, ifølge Statistisk Sentralbyrå pr. 3. kvartal 2023, 6,7 %. Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i inneværende år.

Banken har inngått avtale om Inkluderende Arbeidsliv (IA avtalen), og bankens ansatte har behandlingsforsikring som ett av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Videre har banken en ordning med bedriftshelsetjeneste i samarbeid med Falck Helse.

Banken har kollektiv pensjonsordning, ulykkes- og yrkesskadeforsikring for sine ansatte, og er dessuten tilknyttet AFP-ordningen. Bankens har også avtale om innskuddspensjon for alle ansatte. Se for øvrig note 21.

Likestilling og diskriminering

Banken er opptatt av å gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, ansvar, lønn og utviklingsmuligheter. Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillingsloven.

Bankens generalforsamling består pr. 31.12.2023 av 20 medlemmer, herav 7 kvinner og 13 menn. Styret består av 3 kvinner og 3 menn. I bankens utvidede ledergrupper er det 4 kvinner og 7 menn. Av bankens 52 medarbeidere er 30 kvinner og 22 menn.

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne skal det foretas individuell tilrettelegging av arbeidet.

Intern virksomhet

Den fysiske sikringen fungerer bra med hensyn til innbrudd/brann samt verditransport. Personalet har gjennomgått prosedyrer ved eventuelle ran.

Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad en direkte påvirkning på det ytre miljø, og banken har ikke utarbeidet et særskilt klimaregnskap. Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere belastning av miljøet.

Bærekraft og samfunnsansvar

Bærekraftig lokal vekst og utvikling

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank bidrar Agder Sparebank til bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Agder Sparebank bidrar til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling
- Sparing og ansvarlige investeringer
- Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

FNs Bærekraftsmål

I vårt arbeid med bærekraft har Agder Sparebank i første omgang valgt å støtte FNs bærekraftsmål nummer 8; «Anstendig arbeid og bærekraftig økonomisk vekst». Dette gjelder både i forhold til bankens drift og i forhold til bankens samarbeidspartnere. Bankens vil i tiden fremover jobbe videre med å relatere målene i bærekraftarbeidet opp mot flere av FNs bærekraftsmål.

Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

Agder Sparebank har som mål å forsterke vår historiske posisjon som støttespiller i lokalsamfunnet gjennom vår kunderådgivning, gaveutdeling og satsing på å fremme lokal vekst.

Fremover har vi en ambisjon om å kunne tilrettelegge for grønne valg. Vi ønsker bærekraft generelt, og klima og miljøpåvirkning spesielt, integrert i kundedialog, rådgivning og kredittprosesser. Vi ønsker å bidra til å tilrettelegge for at våre kunder tenker bærekraft i sin virksomhet.

Vi ønsker å legge til rette for nye grønne produkter for både privat og bedriftsmarked og samtidig tilpasse egne retningslinjer for kredittgivning i våre standarder og rammeverk. Agder Sparebank tilbyr grønne boliglån. Dette er finansiering av boliger med energimerke A eller B. Energimerking på en bolig sier noe om hvor energikrevende det er å holde en stabil innetemperatur, og hvilken energikilde som benyttes. Passivhus får energimerke A. Boliger med energimerke B har varmepumpe eller solenergi og/eller bedre isolasjon og vinduer enn kravene i byggeforskriftene. Type bolig, byggeår og bruksareal vil også påvirke energiklassen.



Finans Norges «Veikart til grønn konkurransekraft» anses som en god rettesnor for vårt fremtidige arbeid med bærekraft.

Bærekraftig investeringer

Både våre kunder og Agder Sparebank plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse midlene investeres i bærekraftige virksomheter. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår valgte leverandør. Eika Kapitalforvaltning forvalter og tilbyr et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG (Environmental, social and corporate governance) –kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar.

Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

Bankens bygg i Arendal har energitilførsel via energibrønner. Bankbyggene på Vegårshoi og Gjerstad har blitt oppgradert og modernisert med betydelig fokus på miljø og gjenbruk.

I forhold til økonomisk kriminalitet har banken hvitvaskingsrutiner som er retningsgivende for hvordan banken skal håndtere og følge opp arbeidet rundt antihvitvask og terrorfinansiering. Banken har også egne retningslinjer rundt personvern av både kunder og ansatte.

Banken har også etiske retningslinjer som presiserer forventninger og krav som banken stiller til sine ansattes handlemåte og opptreden. I tillegg har banken rutiner som sikrer forbrukerne gjennom blant annet forsvarlig utlånspraksis og etterlevelse av MIFID (EU-direktiv som bl.a. definerer krav til informasjon og rådgivning i forbindelse med investering i finansielle instrumenter).

Banken har også egne retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.

Arbeidsrettigheter og sosiale forhold – Åpenhetsloven

I 2022 ble åpenhetsloven innført. Loven skal sikre at virksomheter i større grad kjenner til arbeidsforholdene i sine verdikjeder og være transparente om hvordan virksomheten jobber for å sikre at produktene og tjenestene selskapet tilbyr, har blir fremstilt på en måte som ivaretar menneskerettigheter. Banken har utarbeidet en åpenhetsrapport som er tilgjengelig på bankens hjemmeside (agdersparebank.no/ombanken/Rapporter).

Eika Alliansen

Agder Sparebank er aksjonær Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og

viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i 114 kommuner er bankene i alliansen til stede avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Alliansebankene som styrker lokalsamfunnet

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



Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

Bankenes behov for å utvikle nye digitale løsninger som både bidrar til den gode kundeopplevelsen og samtidig ivaretar kundenes sikkerhet samt et økende antall regulatoriske krav, er både krevende og kostnadsdrivende. For å styrke bankenes konkurransekraft har Eika og bankene migrert sine kjernebankløsninger fra danske SDC til Tietoevry. Fra og med 2024 vil dette gi bankene og deres kunder bedre løsninger og mer kostnadseffektiv utvikling av nye løsninger for bankene sammenlignet med tidligere.



Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter og spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. I 2023 inngikk Eika Kredittbank en avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt og Eika Forsikring en avtale om å slå seg sammen med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsatt myndighetenes godkjenning, vil disse selskapene bli fusjonert i 2024 og bankene alliansen vil være eiere av og distributører av produkter fra de to sammenslåtte selskapene. Dette er gjort for å styrke de to selskaperes konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankene.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon.

Utover dette leverer Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice samt en rekke andre tjenester innen bærekraft og næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

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

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2023 en forvaltningskapital på om lag 120 milliarder kroner og er en avgjørende bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Agder Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styret skjer etter innstilling fra valgkomité som har representasjon fra innskyttere, egenkapitalbevisiere, kommunevalgte og ansatte. Generalforsamlingen består pr. 31.12.2023 av 20

medlemmer. 7 av medlemmene er valgt av de som har innskudd i banken (innskytervalgte), mens 4 medlemmer er valgt av kommunestyrene i Arendal, Gjerstad og Vegårshei. 4 medlemmer er valgt av egenkapitalbevisiere, og 5 av medlemmene er valgt av de ansatte i banken. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av 6 medlemmer, hvor ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte, og hvor de ansatte i tillegg har valgt en observatør til styret. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og det som skjer i bankens omgivelser. Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelsen av virksomheten er tillagt administrerende banksjef.

Arbeidet i styret

Styret i Agder Sparebank, har avholdt 13 styremøter i 2023. Styrets leder har deltatt på flere møter og samlinger sammen med administrerende banksjef. I tillegg har styret og bankens administrative ledelse gjennomført en strategisamling. Arbeidet i styret har vært preget av diskusjoner omkring bankens mål og strategier, ICAAP, økonomi, risikostyring, antihvitvask og oppfølging av interne kontrollrutiner og rapporteringer. Det er stor enighet i styret om hovedstrategien for banken. Det er tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer.

Utsiktene fremover

Bankbransjen er i stor endring. Betydelige regulatoriske reformer og økende tempo i den digitale utviklingen fører til omforming av banknæringen. Stor omstillingsevne og vilje vil være avgjørende for å lykkes med fremtidens banktjenester. Gjennom eierskapet i Eika-gruppen AS satser Agder Sparebank tungt på digital utvikling for å møte økte krav til effektiv bankdrift og økt konkurranse i markedet.

I tillegg til den digitale satsingen er Agder Sparebank opptatt av lokal tilstedeværelse hvor kundenes behov for rådgivning skal bli godt ivarett. Banken har tydelige mål om høy kundetilfredshet, solid bankdrift og et godt omdømme, og en klar formening om at gode relasjoner og godt finansielt håndverk ikke kan automatiseres.

Etter styrets vurdering vil det i lokalbanken fremdeles være behov for dyktige og tillitsvekkende rådgivere, som ønsker å tilegne seg ny kunnskap i tråd med finansnæringens og kundenes forventninger.



Kunderådgiveren i lokalbanken skal være en god sparringspartner som kan hjelpe kundene til å virkeliggjøre sine langsiktige planer, mål og muligheter.

For banken var en stor hendelse i 2023 knyttet til bytte av kjernebanksystem fra SDC til Tietoevry. Denne overgangen markerer et viktig skritt mot modernisering og forbedring av bankens infrastruktur. Det nye kjernebanksystemet vil ikke bare bedre bankens interne prosesser, men det vil også være til nytte for både ansatte og kunder.

For ansatte betyr dette at de vil ha tilgang til mer effektive verktøy og systemer som kan øke deres produktivitet og forbedre arbeidsflyten. Med mer moderne løsninger kan de utføre oppgavene sine mer smidig og effektivt, noe som igjen kan føre til høyere jobbtillfredshet og bedre resultater.

For kundene vil overgangen til det nye kjernebanksystemet resultere i mer brukervennlige tjenester og en bedre bankopplevelse generelt. De vil kunne dra nytte av nye funksjoner og tjenester som er tilpasset deres preferanser og behov. Dette kan inkludere alt fra enklere tilgang til banktjenester via digitale plattformer til mer personlig tilpassede tilbud og rådgivningstjenester.

På et overordnet nivå vil investeringen i det nye kjernebanksystemet styrke bankens konkurransekraft og bidra til langsiktig vekst og suksess. Ved å tilby mer moderne og innovative løsninger, vil banken kunne tiltrekke seg nye kunder og beholde eksisterende, samtidig som den opprettholder et høyt nivå av kundetilfredshet og lojalitet.

Styret er godt fornøyd med at banken er organisert med dyktige medarbeidere ved fem bankkontorer; i Arendal, Cjerstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei, og ser frem til etablering av nytt rådgivningskontor i Grimstad om kort tid. Etter styrets oppfatning ligger forholdene godt til rette for at Agder Sparebank skal bidra positivt til utviklingen av lokalsamfunnene i regionen, ved å være til stede med personlig rådgivning og finansielle løsninger til beste for privatpersoner og lokalt næringsliv.

Agder Sparebank ønsker å være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2024.

Takk

Styret vil rette en hjertelig takk til alle kunder og forretningsforbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2023. Styret retter også en varm takk til bankens medarbeidere og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som har gått.

Arendal, 14. mars 2024

Per Olav Nærestad
(leder)

Jan Kenneth de Bartolo
(nestleder)

Odd-Keilon Osmundsen

Anny Grete Hauge

Anita Aanonsen Jernquist

Nina Tveite
(ansattevalgt)

Nina Holte
(adm banksjef)



= A

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		330.552	151.688
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		34.687	12.156
Rentekostnader og lignende kostnader		191.211	61.852
Netto renteinntekter	Note 18	174.028	101.993
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		56.142	41.292
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6.901	3.745
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.324	9.247
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		5.509	885
Andre driftsinntekter		641	245
Netto andre driftsinntekter	Note 20	66.716	47.924
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	54.038	40.012
Andre driftskostnader	Note 22	60.180	68.422
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	2.885	1.917
Sum driftskostnader før kredittap		117.103	110.351
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	1.421	1.017
Resultat før skatt		122.221	38.548
Skattekostnad	Note 24	27.301	7.445
Resultat av ordinær drift etter skatt		94.920	31.103
<i>Utvidet resultat</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	15.293	41.866
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		15.293	41.866
Totalresultat		110.213	72.970



= A

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	77.753	76.026
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	64.509	10.932
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	6.072.639	5.884.752
Rentebærende verdipapirer	Note 27	842.587	678.774
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	356.490	411.245
Variige driftsmidler	Note 32	73.398	75.378
Andre eiendeler	Note 33	6.767	4.607
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078
Sum eiendeler		7.495.221	7.142.792

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	25.286	117.280
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	5.330.059	5.043.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	1.000.864	948.708
Annen gjeld	Note 37	27.208	45.209
Betalbar skatt	Note 24	29.265	15.579
Andre avsetninger	Note 10-11	1.593	1.823
Ansvarlig lånekapital	Note 36	60.456	55.300
Sum gjeld		6.474.731	6.227.844
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	25.000	25.000
Sum innskutt egenkapital		65.000	65.000
Fond for urealiserte gevinster		79.664	64.371
Sparebankens fond		864.569	779.781
Gavefond		5.725	2.300
Utjevningfond		5.531	3.496
Sum opptjent egenkapital		955.490	849.948
Sum egenkapital		1.020.490	914.948
Sum gjeld og egenkapital		7.495.221	7.142.792

Arendal, 14. mars 2024

Per Olav Nærestad
(leder)

Jan Kenneth de Bartolo
(nestleder)

Odd-Keilon Osmundsen

Anny Grete Hauge

Anita Aanonsen Jernquist

Nina Tveite
(ansattevalgt)

Nina Holte
(adm banksjef)



Endringer i egenkapitalen

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Spare-bankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond		
<i>Tall i tusen kroner</i>							
Egenkapital 31.12.2022	40.000	25.000	779.781	3.496	2.300	64.371	914.948
Resultat av ordinær drift etter skatt			84.918	5.002	5.000		94.920
Verdiendr. egenkapitalinstr. til virk. verdi over andre inntekter og kostnader						15.293	15.293
Andre endringer			1.568	87			1.655
Totalresultat 31.12.2023	0	0	86.486	5.089	5.000	15.293	111.868
Utbetalt utbytte				-2.960			-2.960
Renter på hybridkapital			-1.698	-94			-1.792
Andre egenkapitaltransaksjoner					-1.575		-1.575
Egenkapital 31.12.2023	40.000	25.000	864.569	5.531	5.725	79.664	1.020.489
Egenkapital 31.12.2021	40.000	25.000	273.464	4.113	500	22.504	365.581
Resultat av ordinær drift etter skatt			25.998	3.106	2.000		31.104
Verdiendr. egenkapitalinstr. til virk. verdi over andre inntekter og kostnader						41.866	41.866
Totalresultat 31.12.2022	0	0	25.998	3.106	2.000	41.866	72.970
Utbetalt utbytte				-3.600			-3.600
Renter på hybridkapital			-1.317	-123			-1.440
Overført ved fusjon			481.636				481.636
Andre egenkapitaltransaksjoner					-200		-200
Egenkapital 31.12.2022	40.000	25.000	779.781	3.496	2.300	64.370	914.947





= A

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2023	2022
Resultat før skatt	122.221	38.548
Betalbar skatt	-15.579	-7.632
Ordinære avskrivninger	2.885	1.917
Endring pensjonsforpliktelser		-2.863
Endring utlån	-187.887	-396.485
Endring verdipapirer	-163.813	-21
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	286.114	-168.240
Endring annen gjeld og påløpte kostnader	-17.977	-374
Endring andre eiendeler og opptjente inntekter	-2.160	6.964
Endring fordring/gjeld til kredittinstitusjoner	-91.994	60.341
A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	-68.191	-467.844
Investering i andre varige driftsmidler	-906	-5.892
Endring aksjer, andeler o.l.	70.048	6.474
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	69.142	582
Endring sertifikatlån og obligasjonslån	52.156	302.768
Endring ansvarlig lånekapital	5.156	150
Utbetalt utbytte	-2.960	-3.600
Netto tilført likviditet ved fusjon		177.077
C. Likviditetsendring fra finansiering	54.353	476.394
A+B+C Sum endring likvider	55.304	9.132
+ Likviditetsbeholdning 1/1	86.958	77.826
= Likviditetsbeholdning 31/12	142.262	86.958
Denne består av:		
Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	142.262	86.958

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	49,78 %	74,05 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,12 %	113,04 %
Egenkapitalavkastning	10,07 %	6,54 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	26,02 %	31,56 %
Innskuddsmargin	1,77 %	1,20 %
Utlånsmargin	1,21 %	1,19 %
Netto rentemargin	2,98 %	2,39 %
Innskudd og utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,66 %	15,22 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,05 %	33,65 %
Innskuddsdekning	87,36 %	85,37 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	21,17 %	19,49 %
Kjernekapitaldekning	22,13 %	20,55 %
Kapitaldekning	24,04 %	22,39 %
Uvektet kjernekapitaldekning	9,16 %	8,40 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	156 %	122 %
NSFR	143 %	141 %

Definisjon av alternative resultatmål fra side 58.



Noter til regnskapet

Note 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Agder Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har kontorer i kommunene Arendal, Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand. Bankens forretningsadresse er Torvet 8, 4836 Arendal.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 14. mars 2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank vedtok i generalforsamlingene 23.05.2022 å fusjonere bankene. Fusjonen ble godkjent av Finanstilsynet 23.06.2022, og registrert gjennomført i Foretaksregisteret 15.08.2022. Banken endret navn til Agder Sparebank.

Fusjonen ble gjennomført i henhold til Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, og bestemmelser om skattefri fusjon i Skatteloven. Fusjonen ble regnskapsført etter IFRS Virksomhetssammenslutninger. Etter IFRS skal det identifiseres en overtagende part, og Østre Agder Sparebank ble identifisert som overtagende bank ved fusjonen. Regnskapsmessig fusjonsdato var satt til 01.07.2022.

Det betyr at sammenlignbart regnskap for 2022 består av Østre Agder Sparebank i første halvår og begge de fusjonerte bankene i andre halvår.

Se note 45 (virksomhetssammenslutning) som viser begge bankene samlet som om sammenslåingen skulle ha skjedd med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2022.

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

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Agder Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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



FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

Dersom det gjøres modifikasjoner eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellige fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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



MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien.

Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Agder Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.



MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

IMMATERIELLE EIENDELER

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

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

LEIEAVTALER

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

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer fast leie. Nåverdien justeres løpende for senere



indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

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

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

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

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningfond.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter indirekte metode.



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

Note 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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



Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ %$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

Makroprognoser	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarkeds-rente (nivå)	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsledighets-rate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,0	4,0

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

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

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



= A

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
Vektet	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,1	1,0	0,8	0,8	0,8	0,9
Nedside	2,3	2,0	1,7	1,1	1,0	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7	0,9
Vektet	1,3	1,2	0,9	0,8	0,8	0,9

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenariotet var benyttet i beregningene.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Det vurderes et positivt,- negativt- og normalt scenario. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banker deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %



NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporeføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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



= A

Note 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb. gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Tall i tusen kroner				
Opptjent egenkapital	935.434	844.152	663.703	641.231
Overkursfond			145.332	
Utjevningsfond	5.531	536		3.496
Annen egenkapital			80.092	185.053
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	78.396	40.000
Gavefond	5.725	2.300		300
Sum egenkapital	986.690	886.988	967.523	870.080
Immaterielle eiendeler			-987	-514
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.199	-1.090	-1.690	-1.773
Fradrag i ren kjernekapital	-253.752	-250.648	-24.853	-23.055
Ren kjernekapital	731.739	635.250	939.993	844.738
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	42.418	45.994
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	756.739	660.250	982.411	890.732
Tilleggskapital - ansvarlig lån	60.000	55.000	83.461	79.716
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	816.739	715.250	1.065.872	970.448
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommun)	17.646	23.107	49.249	69.259
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	77.248	46.458	105.115	88.130
Foretak	7.668	64.656	18.359	79.894
Massemarked	541.304	561.752	594.689	610.435
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.972.721	1.843.019	2.859.998	2.731.084
Forfalte engasjementer	35.601	45.407	38.886	47.696
Høyrisiko-engasjementer	72.042	51.036	72.042	51.036
Obligasjoner med fortrinnsrett	33.446	31.140	56.639	54.477
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig re	12.751	1.533	12.751	1.533
Andeler i verdipapirfond	20	17.812	1.847	19.669
Egenkapitalposisjoner	103.448	94.086	138.747	124.781
Øvrige engasjement	79.552	85.074	93.012	93.616
CVA-tilllegg			33.487	39.087
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	2.953.447	2.865.080	4.074.821	4.010.697
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	335.394	294.606	359.925	317.550
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			4.816	5.596
Sum beregningsgrunnlag	3.288.841	3.159.686	4.439.562	4.333.843
Kapitaldekning i %	24,83 %	22,64 %	24,01 %	22,39 %
Kjernekapitaldekning	23,01 %	20,90 %	22,13 %	20,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,25 %	20,10 %	21,17 %	19,49 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,14	9,31 %	9,16 %	8,40 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Agder Sparebank har pr 31.12.2023 en eierandel på 2,18 % i Eika Gruppen AS og på 2,65 % i Eika Boligkreditt AS.

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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



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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 25-29 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

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

COMPLIANCE (etterlevelse)

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

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



= A

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå og kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.254.896	21.659	0	4.276.555
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.035.878	221.933	0	1.257.811
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	166.852	356.469	0	523.321
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	43.613	43.613
Sum brutto utlån	5.457.626	600.061	43.613	6.101.300
Nedskrivninger	-4.502	-16.197	-7.962	-28.661
Sum utlån til balanseført verdi	5.453.124	583.864	35.651	6.072.639

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.023.499	21.659	0	4.045.158
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	518.475	220.287	0	738.762
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	78.237	188.595	0	266.832
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	31.288	31.288
Sum brutto utlån	4.620.211	430.541	31.288	5.082.040
Nedskrivninger	-1.927	-5.466	-5.011	-12.404
Sum utlån til bokført verdi	4.618.284	425.075	26.277	5.069.636

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	231.397	0	0	231.397
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	517.403	1.646	0	519.049
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	88.615	167.874	0	256.489
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	12.325	12.325
Sum brutto utlån	837.415	169.520	12.325	1.019.260
Nedskrivninger	-2.575	-10.731	-2.951	-16.257
Sum utlån til bokført verdi	834.840	158.789	9.374	1.003.003

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	281.309	300	0	281.609
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	50.138	4.660	0	54.798
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10.207	12.878	0	23.085
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	341.654	17.838	0	359.492
Nedskrivninger	-158	-346	0	-504
Netto ubenyttede kreditter og garantier	341.496	17.492	0	358.988



= A

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.427.787	27.963	0	4.455.750
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	785.978	194.083	0	980.061
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	153.019	285.076	0	438.095
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34.691	34.691
Sum brutto utlån	5.366.784	507.122	34.691	5.908.597
Nedskrivninger	-3.938	-13.087	-6.820	-23.845
Sum utlån til balanseført verdi	5.362.846	494.035	27.871	5.884.752

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.188.963	27.963	0	4.216.926
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	357.464	165.108	0	522.572
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	82.092	165.081	0	247.173
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	22.815	22.815
Sum brutto utlån	4.628.518	358.152	22.815	5.009.485
Nedskrivninger	-1.854	-8.707	-4.760	-15.322
Sum utlån til bokført verdi	4.626.664	349.444	18.055	4.994.163

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	238.824	0	0	238.824
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	428.515	28.975	0	457.490
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70.928	119.996	0	190.923
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.876	11.876
Sum brutto utlån	738.267	148.971	11.876	899.113
Nedskrivninger	-2.084	-4.380	-2.060	-8.523
Sum utlån til bokført verdi	736.183	144.591	9.816	890.590

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	263.665	3.737	0	267.402
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	31.757	15.045	0	46.802
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.367	9.105	0	16.471
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	302.789	27.887	0	330.675
Nedskrivninger	-114	-253	-12	-379
Netto ubenyttede kreditter og garantier	302.674	27.634	-12	330.296





= A

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	574.864	467.849
Byggelån	129.624	111.434
Nedbetalingslån	5.396.813	5.329.314
Brutto utlån og fordringer på kunder	6.101.301	5.908.598
Nedskrivning steg 1	-4.502	-3.938
Nedskrivning steg 2	-16.197	-13.087
Nedskrivning steg 3	-7.962	-6.820
Netto utlån og fordringer på kunder	6.072.640	5.884.752
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2.743.930	2.550.699
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	8.816.570	8.435.451
Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Arendal	3.602.462	2.569.030
Gjerstad	609.791	434.799
Risør	1.271.558	789.642
Vegårshei	600.707	375.147
Tvedestrand	673.435	408.460
Froland	358.339	249.507
Grimstad	350.639	233.315
Oslo	522.539	331.777
Landet for øvrig	855.760	509.109
Utlandet		7.812
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS *)		2.550.699
Sum utlån	8.845.230	8.459.297

*) Fra 2023 rapporteres utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS sammen med utlån på egen bok.

NOTE 8 – Kredittforringede utlån

2023			
	Brutto		
	kredittforringede	Nedskrivning	Netto nedskrevne
Fordelt etter sektor/næring	engasjement	steg 3	engasjement
Personmarkedet	31.288	-5.012	26.276
Næringssektor fordelt:			
Omsetning og drift av fast eiendom	8.318	-1.313	7.005
Tjenesteytende virksomhet	3.668	-1.387	2.281
Annen næring	339	-250	89
Sum	43.613	-7.962	35.651
2022			
	Brutto		
	kredittforringede	Nedskrivning	Netto nedskrevne
Fordelt etter sektor/næring	engasjement	steg 3	engasjement
Personmarkedet	22.815	-4.760	18.055
Næringssektor fordelt:			
Eiendomsdrift og tjenesteyting	5.409	-1.150	4.259
Annen næring	6.467	-910	5.557
Sum	34.691	-6.820	27.871



= A

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	16.997	6.959
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5.160	5.409
Nedskrivning steg 3	-3.921	-3.030
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	18.236	9.338
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	16.882	15.856
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	7.166	6.467
Nedskrivning steg 3	-4.041	-3.790
Netto andre kredittforringede engasjementer	20.007	18.533
Netto kredittforringede engasjementer	38.243	27.871

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Tall i tusen kroner				
Engasjementer med pant i bolig	26.995	75,7 %	31.257	55,4 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet *)	288	0,8 %	21.532	38,2 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	7.006	19,7 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.354	3,8 %	3.608	6,4 %
Sum kredittforringede engasjementer	35.643	100,0 %	56.397	100,0 %

*) Annen sikkerhet kan være annen eiendom, løsøre, motorvogn osv.

Forbearencemerke engasjementer

	2023		2022	
	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement	Nedskrivning
Tall i tusen kroner				
Steg 2	28.380	177	52.810	618
Steg 3	12.190	3.614	27.396	6.899

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2023										
Privatmarkedet	5.029.156	20.082	18.405	7.087	5.746	1.564	52.884	31.288	7.971	6.030
Bedriftsmarkedet	957.785	45.124	11.192	0	1.472	3.688	61.476	12.325	3.687	6.828
Totalt	5.986.941	65.206	29.597	7.087	7.218	5.252	114.360	43.613	11.658	12.858
2022										
Privatmarkedet	4.981.641	1.409	578	14.675	2.117	9.065	27.844	22.815	23.457	12.741
Bedriftsmarkedet	889.442	3.748	514	0	0	5.409	9.671	11.876	5.100	5.782
Totalt	5.871.083	5.157	1.092	14.675	2.117	14.474	37.515	34.691	28.557	18.523

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

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

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



NOTE 10 – Eksponering på utlån

2023	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	5.082.040	-1.931	-5.466	-5.012	258.102	2.491	-16	-3		5.330.205
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	32.592	-18	-102		1.899		-9	-6		34.356
Industri og bergverk	18.546	-27	-9		1.992	1.212	-3			21.711
Kraftforsyning	7.053	-1	-20							7.052
Bygg og anleggsvirksomhet	181.646	-308	-3.536		30.431	18.084	-87	-291		225.940
Varehandel	71.215	-117	-122	-250	9.510	4.008	-7	-6		84.231
Transport	11.655	-6	-11		3.478	5.955	-4	-17		21.050
Overnattings- og serveringsvirksomhet	9.948	-14	-6	-1	1.017	1.558	-2			12.497
Informasjon og kommunikasjon	26.935	-12	-442		372					26.853
Omsetning og drift av fast eiendom	577.026	-1.959	-6.453	-1.313	8.851	5.136	-25	-21		581.242
Tjenesteytende virksomhet	82.613	-113	-31	-1.387	5.001	396	-6			86.473
Sum	6.101.301	-4.506	-16.197	-7.963	320.653	38.840	-199	-347	0	6.431.622

2022	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	5.009.484	-1.505	-4.204	-4.760	221.499	1.821	-11	-11	-12	5.222.301
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	32.519	-13	-50	0	3.215	90	-5	0	0	35.746
Industri	20.018	-11	-18	0	2.821	4.212	-3	-4	0	27.015
Bygg, anlegg	137.020	-275	-128	0	23.712	11.154	-58	-25	0	171.400
Varehandel	69.452	-178	-92	0	9.263	3.988	-10	-3	0	82.419
Transport og lagring	12.693	-5	-53	0	1.475	2.225	-2	-1	0	16.332
Eiendomsdrift og tjenesteyting	509.109	-1.501	-3.947	-1.150	22.970	6.504	-19	-202	0	531.764
Annen næring	118.303	-450	-4.585	-910	5.728	10.000	-7	-6	0	128.073
Sum	5.908.598	-3.938	-13.087	-6.820	290.683	39.993	-114	-253	-12	6.215.049

Tilleggsavsetninger

Banken benytter seg av en PD-modell som beregner avsetninger basert på forventet tap ett år frem i tid. Modellen benytter seg av alle engasjement i Eika-bankene til å predikere forventet tap. For å avklare om modellen kan predikere tap på bankens portefølje, har banken evaluert om vår portefølje er sammenlignbar med gjennomsnittet for andre Eika-banker. Resultatet viser at PD-modellen basert på Eika-bankene bør være passende også for Agder Sparebank. Modellen tar da hensyn til den generelle risikoprofilen og karakteristikkene til Eika-porteføljen.

Siden dette er en modell, kan det oppstå avvik mellom PD-modellens forutsigelser og de faktiske tapene som oppstår i en periode. Avvik kan derfor reise spørsmål om PD-modellens nøyaktighet og pålitelighet når det gjelder å vurdere bankens eksponering for mulige tapsituasjoner. På bakgrunn av dette, har vi vurdert vår tilnærming til tapssikring og konkludert med at det er nødvendig å sette av tilleggsavsetninger for å imøtekomme eventuelle underestimeringer av tap. Banken velger derfor å videreføre tilleggsavsetningene fra tidligere.

	PM	BM	Totalt
Steg 1	1.050	825	1.875
Steg 2	3.489	5.414	8.903
Sum	4.539	6.239	10.778

(Noen av tallene i valideringen av bankens portefølje gjelder kun tidligere Østre Agder Sparebank siden datateknisk fusjon ikke var gjennomført på rapporterings tidspunktet. Selv med dette faktum så mener man at modellen gjenspeiler hele bankens kredittisiko på en tilfredsstillende måte.)

Klimapåvirkningen på bankens utlånsengasjementer i BM-porteføljen vurderes ved etablering av nye lån. Det vurderes at klimarisikoen er så lav at det ikke settes av noe ekstra tapsavsetning.

NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelse ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.



= A

- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1.854	8.707	4.760	15.321
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	666	-664	-2	0
Overføringer til steg 2	-57	77	-20	0
Overføringer til steg 3	-27	-82	109	0
Overføring ved fusjon	232	2.924	1.218	4.374
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	337	415	46	798
Utlån som er fraregnet i perioden	-248	-497	-680	-1.425
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	2.757	10.880	5.431	19.068

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	4.606.951	358.152	44.382	5.009.485
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	139.605	-135.919	-3.686	0
Overføringer til steg 2	-205.478	207.748	-2.270	0
Overføringer til steg 3	-3.712	-3.143	6.855	0
Anskaffet ved fusjon	-132.614	-3.523	1.218	-134.919
Nye utlån utbetalt	1.430.851	123.698	1.918	1.556.467
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.215.416	-116.473	-14.526	-1.346.415
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	4.620.187	430.540	33.891	5.084.618

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.084	4.380	2.060	8.524
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	468	-468	0	0
Overføringer til steg 2	-102	102	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4	4	0
Overføring ved fusjon	-1.100	-722	303	-1.519
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	778	2.684	164	3.626
Utlån som er fraregnet i perioden	-376	-654	0	-1.030
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1.752	5.318	2.531	9.601

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	738.266	148.971	11.876	899.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38.766	-38.766	0	0
Overføringer til steg 2	-48.502	48.502	0	0
Overføringer til steg 3	0	-353	353	0
Anskaffet ved fusjon	-43.074	-5.564	-4.517	-53.155
Nye utlån utbetalt	360.572	61.265	4.635	426.472
Utlån som er fraregnet i perioden	-211.210	-44.534	0	-255.744
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	834.818	169.521	12.347	1.016.686



= A

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	114	253	12	379
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	45	-45	0	0
Overføringer til steg 2	-23	23	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Overføring ved fusjon	-4	66	-12	50
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	69	228	0	297
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-43	-179	0	-222
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	158	346	0	504

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	302.789	27.886	1	330.676
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12.584	-12.584	0	0
Overføringer til steg 2	-11.685	11.685	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Anskaffelse ved fusjon	11.009	-9.122	139	2.026
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	98.287	11.967	0	110.254
Engasjement som er fraregnet i perioden	-71.360	-11.994	-140	-83.494
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2023	341.624	17.838	0	359.462

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2023	2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.832	5.989
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	200	1.886
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.737	618
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-807	-572
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-1.089
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.962	6.832

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.296	4.555
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	3.815	-141
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	514	-4.215
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	510	822
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.123	-3.354
Tapskostnader i perioden	1.420	1.017

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 3,85 % (2022: 4,01 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 6,92 % av kjernekapitalen.

	2023	2022
10 største engasjement	248.580	249.895
Totalt brutto engasjement	6.460.793	6.239.273
i % brutto engasjement	3,85 %	4,01 %
Kjernekapital	756.739	660.250
i % kjernekapital	32,85 %	37,85 %
Største engasjement utgjør	6,92 %	6,97 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittammer, garantier og ubenyttede garantirammer.



NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	2.934.498	2.279.408	2.220.116	3.077.538	2.728.609	4.646.367	5.013.133	1.433.386	3.584.722
Steg 2	8.080.941	7.212.756	7.532.260	8.923.603	7.407.406	11.076.534	12.433.596	4.741.832	9.127.932

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggssavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100 %

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på oppsidescenarioet.

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20% fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Note 14 – Likviditetsrisiko

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

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



= A

2023	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
Kontanter og kontantekvivalenter						77 753	77 753
Utlån og fordr. på kredittinst. og finansforetak						64 509	64 509
Netto utlån til og fordringer på kunder	699 231	14 404	32 498	168 484	5 158 022		6 072 639
Rentebærende verdipapirer		40 583	151 005	650 998			842 587
Øvrige eiendeler						437 733	437 733
Sum finansielle eiendeler	699.231	54.987	183.503	819.482	5.158.022	579.995	7.495.221
Innlån fra kredittinstitusjoner (KFS)	286	25 000					25 286
Innskudd og andre innlån fra kunder		100	4 597		3 615	5 321 748	5 330 059
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 596	10 942	42 056	1 064 783			1 121 377
Øvrig gjeld						58 066	58 066
Ansvarlig lånekapital		1 069	3 068	69 579			73 716
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrett. og ikke utbet. lånetilsagn							0
Sum forpliktelser	3.882	37.111	49.720	1.134.362	3.615	5.379.814	6.608.504
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0
2022	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
Kontanter og kontantekvivalenter						5 899	5 899
Utlån og fordr. på kredittinst. og finansforetak						81 059	81 059
Netto utlån til og fordringer på kunder	69 177	66 802	351 836	513 525	4 883 413		5 884 752
Rentebærende verdipapirer	16 113	77 376	129 613	455 672			678 774
Øvrige eiendeler						492 308	492 308
Sum finansielle eiendeler	85.290	144.177	481.448	969.197	4.883.413	579.266	7.142.792
Innlån fra kredittinstitusjoner	132		396	25 264			25 791
Innskudd og andre innlån fra kunder		693 565	269 857		4 080 523		5 043 945
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 008	108 046	77 153	869 754	4 846		1 061 807
Øvrig gjeld						62 611	62 611
Ansvarlig lånekapital	218	25 506	16 203	16 647			58 573
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrett. og ikke utbet. lånetilsagn							0
Sum forpliktelser	2.357	827.117	363.608	911.665	4.846	4.143.134	6.252.727
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta.

Note 16 – Kursrisiko

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



Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden to engasjement med fast rente, på til sammen 2,6 mill. kroner.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						77.753	77.753
Utlån til og fordringer på kredittinsti. og sentralbanker						64.509	64.509
Netto utlån til og fordringer på kunder		6 072 733	2 506				6 075 239
Obligasjoner, sertifikat og lignende	135 517	691 850		15 220			842 587
Øvrige eiendeler						437 733	437 733
Sum eiendeler	135.517	6.764.583	2.506	15.220	0	579.995	7.497.821
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 286						25 286
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 979 117		350 942			5 330 059
Obligasjonsgjeld	253 039	747 825					1 000 864
Øvrig gjeld						58 066	58 066
Ansvarlig lånekapital		60 456					60 456
Sum gjeld	278.325	5.787.398	0	350.942	0	58.066	6.474.731
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-142.808	977.185	2.506	-335.722	0	521.929	1.023.090

2022

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						5 899	5 899
Utlån til og fordringer på kredittinsti. og sentralbanker						81 059	81 059
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 882 155		2 597			5 884 752
Obligasjoner, sertifikat og lignende	150 674	517 976	10 124				678 774
Øvrige eiendeler						492 308	492 308
Sum eiendeler	150.674	6.400.131	10.124	2.597	0	579.266	7.142.791
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner			25 000			92 280	117 280
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 774 088	269 857			1	5 043 946
Obligasjonsgjeld		948 708					948 708
Øvrig gjeld						62 611	62 611
Ansvarlig lånekapital		50 300					50 300
Sum gjeld	0	5.773.096	294.857	0	0	154.892	6.222.845
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	150.674	627.035	-284.733	2.597	0	424.374	919.946

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved	
			2% endring	
Utlån til kunder med flytende rente	6.098.801	0,17	-20.329	
Utlån til kunder med rentebinding	2.500	1,79	-90	
Rentebærende verdipapirer	842.587	0,16	-2.636	
Gjeld				
Innskudd med rentebinding	399.095	0,66	5.268	
Flytende innskudd	4.930.964	0,17	16.437	
Verdipapirgjeld	1.086.320	0,14	3.146	
Øvrig rentebærende gjeld	25.000	0,03	16	
Sum renterisiko			1.812	

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,8 mill. kroner.



= A

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	5 660	1 842
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	324 893	149 846
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	34 687	12 156
Sum renteinntekter og lignende inntekter	365.240	163.844
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 702	602
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	127 258	39 913
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	53 003	16 219
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 387	2 086
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4 862	3 032
Sum rentekostnader og lignende kostnader	191.211	61.852
Netto renteinntekter	174.028	101.993

Note 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikke fullt regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
RESULTAT								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	161.148	12.880	0	174.028	86.046	15.947	0	101.993
Låbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			11.324	11.324			9.247	9.247
Netto provisjonsinntekter			49.241	49.241			37.547	37.547
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			5.509	5.509			885	885
Andre driftsinntekter			641	641			245	245
Netto andre driftsinntekter	0	0	66.715	66.715	0	0	47.924	47.924
Lønn og personalkostnader			54.038	54.038			40.012	40.012
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			60.180	60.180			1.917	1.917
Andre driftskostnader			2.885	2.885			68.422	68.422
Sum driftskostnader	0	0	117.103	117.103	0	0	110.351	110.351
Tap på utlånsengasjement og garantier			1.421	1.421	4.720	-3.703		1.017
Resultat før skatt	161.148	12.880	-51.809	122.219	81.326	19.650	-62.427	38.549
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	5.072.231	1.003.004		6.075.235	4.994.163	890.590		5.884.753
Innskudd fra kunder	3.847.638	1.482.422		5.330.059	3.648.096	1.395.850		5.043.946

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2023	2022
Garantiprovisjon	881	551
Formidlingsprovisjoner	3 285	537
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	10 777	11 710
Forsikring, provisjon ved salg av	13 513	9 733
Verdipapirformidling	3 288	2 876
Betalingsformidling	19 268	14 920
Andre provisjons- og gebyrinntekter	5 130	965
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56 142	41 292

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2023	2022
Garantiprovisjoner	2	
Betalingsformidling	4.598	
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 301	3 745
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6 901	3 745

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1 464	- 1 456
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	3 036	1 457
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1 009	884
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	5 509	885



= A

Andre driftsinntekter

	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	641	201
Andre driftsinntekter		43
Sum andre driftsinntekter	641	244

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	11 324	9 247
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	11 324	9 247

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2023	2022
Lønn	40.386	26.007
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8.165	5.362
Pensjoner	3.616	6.870
Sosiale kostnader	1.871	1.773
Sum lønn og andre personalkostnader	54.038	40.012

2023

	Lønn m.v.	Rentefordel/ skattepliktig naturalytelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Nina Holte, administrerende banksjef	1.900	89	650	4.500
Hugo Hansen, assisterende banksjef	1.112	69	34	12.505
Geir Bråten, økonomisjef	942	0	23	0

2023

	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Per Olav Nærestad, styreleder	150	0	3.000
Jan Kenneth de Bartolo	142		800
Odd-Keilon Osmundsen	125		
Any Grete Hauge	101		
Anita Aanonsen Jernquist	95		
Nina Tveite	104		1.200

2022

	Lønn m.v.	Rentefordel/ skattepliktig naturalytelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Adm Banksjef				
Nina Holte	1.577	6	562	6.221

2022

	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Styrets leder Agder fra 15.08.22	75		2.797
Styrets leder Østre Agder 01.01.-15.08.22	87		
Øvrige styremedlemmer	497		5.595

Medlem av valgkomitéen får godtgjørelse på kr 3.000 pr møte.

Adm. banksjef har en avtale om supplerende pensjon. Opptjening av pensjon etter denne avtalen er innskuddsbasert og utbetales over selskapets drift.

Ledergruppen i banken inngår i bankens ordinære bonusordning.



= A

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret

47,5
1.315,1

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2023	2022
Fusjonskostnader		22.360
Kjøp eksterne tjenester	7.358	2.006
EDB kostnader	32.289	23.510
Kostnader leide lokaler	726	711
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.442	3.287
Reiser	381	414
Markedsføring	3.624	3.093
Ekstern revisor	1.455	1.075
Andre driftskostnader	12.905	11.966
Sum andre driftskostnader	60.180	68.422

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	1.167	672
Attestasjon og andre revisjonsnære tjenester	288	403

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Det er ingen transaksjoner med nærstående.



= A

Note 24 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	122 221	38 548
Permanente forskjeller	- 9 530	11 077
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 792	- 1 439
Endring i midlertidige forskjeller	- 22 132	5 158
Sum skattegrunnlag	88.767	53.344
Betalbar skatt	22.192	13.336
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	21 744	7 978
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	448	360
Endring utsatt skatt over resultatet	5 533	- 732
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 424	- 161
Årets skattekostnad	27.301	7.445
Resultat før skattekostnad	122 221	38 548
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	30 555	9 637
Permanente forskjeller	- 2 383	- 1 687
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 448	- 360
Skatteeffekt på andre poster		16
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 424	- 161
Skattekostnad	27.301	7.445
Effektiv skattesats (%)	22 %	19 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 559	- 3 027
Resultatført i perioden	5 533	- 732
Tilført ved fusjon		3 200
Balanseført utsatt skatt 31.12	4.974	-559
Utsatt skatt		
Driftsmidler	6 986	7 297
Verdipapirer til virkelig verdi	- 37	- 672
Avsetning til forpliktelses	- 314	- 5 643
Utlån til amortisert kost	- 1 661	- 1 541
Sum utsett skatt	4.974	-559
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	310	- 246
Pensjonsforpliktelse		- 1 837
Finansielle derivat	- 514	- 28
Avsetning til forpliktelses	- 5 329	2 842
Sum endring utsatt skatt	-5.533	732



Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2023

<i>Tall i tusen kroner</i>	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	77.753			77.753
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	64.509			64.509
Utlån til og fordringer på kunder	6.072.639			6.072.639
Rentebærende verdipapirer		842.587		842.587
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		115	356.375	356.490
Sum finansielle eiendeler	6.214.901	842.702	356.375	7.413.978
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	25.286			25.286
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.330.059			5.330.059
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.000.864			1.000.864
Ansvarlig lånekapital	60.456			60.456
Sum finansiell gjeld	6.416.665	0	0	6.416.665

2022

<i>Tall i tusen kroner</i>	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	5.899			5.899
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	81.059			81.059
Utlån til og fordringer på kunder	5.884.752			5.884.752
Rentebærende verdipapirer		678.774		678.774
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		72.471	338.773	411.244
Sum finansielle eiendeler	5.971.710	751.245	338.773	7.061.728
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	117.280			117.280
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.043.946			5.043.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	948.708			948.708
Ansvarlig lånekapital	55.300			55.300
Sum finansiell gjeld	6.165.233	0	0	6.165.233

Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2023		2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	77.753	77.753	5.899	5.899
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	64.509	64.509	81.059	81.059
Utlån til og fordringer på kunder	6.072.639	6.072.639	5.884.752	5.884.752
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	6.214.901	6.214.901	5.971.710	5.971.710
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.330.059	5.330.059	5.043.946	5.043.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.000.864	1.001.979	948.708	942.594
Ansvarlig lånekapital	60.456	59.855	55.300	54.514
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6.391.379	6.391.893	6.047.953	6.041.054

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.



Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	115	842.587		842.702
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			356.375	356.375
Sum eiendeler	115	842.587	356.375	1.199.077

		Virkelig verdi over andre inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		338.773	0
Realisert gevinst resultatført		520	0
Flytte UB verdi Sparebanken Sør		-115	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		12	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		15.293	0
Andre endringer		1.655	0
Investering		7.143	0
Salg		-6.906	0
Utgående balanse		356.375	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	22.887	728.358		751.245
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			338.773	338.773
Sum eiendeler	22.887	728.358	338.773	1.090.018

		Virkelig verdi over andre inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		124.567	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		41.866	0
Investering		172.568	0
Salg		-228	0
Utgående balanse		338.773	0

			2023	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	285.100	320.737	392.012	427.650
Sum eiendeler	285.100	320.737	392.012	427.650

			2022	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	271.018	304.896	372.650	406.528
Sum eiendeler	271.018	304.896	372.650	406.528

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot



= A

sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 327 mill. kroner av totalt 356 mill. kroner i nivå 3.

Note 27 – Certifikater og obligasjoner

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	111.804	111.375	111.375
Kommune / fylke	87.916	88.978	88.978
Bank og finans	305.013	307.776	307.776
Obligasjoner med fortrinnsrett	333.014	334.457	334.457
Sum rentebærende verdipapirer	837.747	842.587	842.587

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	87.846	87.587	87.587
Kommune / fylke	109.022	109.516	109.516
Bank og finans	170.286	170.275	170.275
Obligasjoner med fortrinnsrett	311.487	311.395	311.395
Sum rentebærende verdipapirer	678.641	678.774	678.774

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 28 – Fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	Kostpris	2023 Bokført verdi	Antall	Kostpris	2022 Bokført verdi
Pengemarkedsfond							
Eika Likviditet	893253432				22.458	22.321	22.887
Eika Sparebank	983231411				48.649	49.177	49.584
Sum pengemarkedsfond			0	0		71.498	72.471





Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	2023				2022			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	16988138	0	0	0		4.224	2.138	2.402	
Eika-Gruppen AS	979319568	538.051	85.570	164.644	10.928	533.063	84.273	138.596	7.455
Spama	916148690	145	86	222	38	145	86	222	66
Eika Boligkreditt	885621252	37.911.419	160.200	161.974	205	38.251.096	161.603	170.330	855
NBNP 2 Rg	998845467	8.083	245	323		8.083	245	323	
Aust-Agder Næringselskap	929263162	10	10	0		10	10	0	
Pågang Næringshage AS	984076452	5.610	78	0		5.610	78	0	
Risør By AS	915820395	20	0	0		20	0	0	
Eika Feeder AS	918272488	1.464.617	1.303	0		1.394.029	1.243	0	
VN Norge AS	821083052	1.576.814.778.414.580	1.981	1.312		1.576.814.778.414.580	1.981	1.885	15
Eika VBB AS	921859708	3.721	17.979	18.707		3.319	15.958	16.686	751
Sparebanken Sør	937894538	800	76	115	5	800	76	104	6
Hjelmeland Sparebank	937896581	4.667	513	490	15	4.667	513	490	30
Kvinesdal Sparebank	937894805	19.702	1.882	1.793	99	19.702	1.882	1.793	69
Agder Seed AS	928329178	1.320.000	1.320	1.320		600.000	600	600	
Kredittfo for Sp	986918930	740	762	762		740	762	762	
GULLKNAPP	936740987	150	150	150		150	150	150	
P-VEST	979338333	6	300	300	30	6	300	300	
Skagerak Matur	918019669	4.901.364	4.166	4.166		4.666.070	3.966	3.966	
Nimutan	N/A	50.000	0	0	6	50.000	0	0	
VN Norge Forvaltning	N/A	1.000	165	212				165	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			276.786	356.490	11.324		275.864	338.773	9.247

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	338.773	125.319
Tilgang	7.143	171.440
Avgang	-6.906	140
Realisert gevinst/tap	520	8
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	12	
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	15.293	41.866
Andre endringer	1.655	
Balanseført verdi 31.12.	356.490	338.773

Note 30 – Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

Note 31 – Tilknyttede selskap og datterselskap

Banken har ingen tilknyttede selskap eller datterselskap.



= A

Note 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	1.232	23.520	1.527	26.279
Tilgang	2.098	57.607		59.705
Avgang til kostpris	849	108		957
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	2.481	81.019	1.527	85.027
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2022	518	8.772	359	9.649
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1.963	72.247	1.168	75.378
Kostpris pr. 01.01.2023	2.624	81.019	1.527	85.170
Tilgang	80	622		702
Avgang til kostpris	273			273
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	2.431	81.641	1.527	85.599
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2023	673	11.034	494	12.201
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1.758	70.607	1.033	73.398
Avskrivinger 2022	595	1.143	179	1.917
Avskrivinger 2023	489	2.261	135	2.885
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	
Bokført verdi på de faste eiendommene er:		31.12.2023		
Bankbygg Arendal		47.852		
Bankbygg Brokelandsheia		11.737		
Bankbygg Vegårshei		6.630		
Leiekontor Risør		141		
Hytte Hillestadheia		1.099		
Hytte Gautefall		1.826		
Tomter		1.322		
		70.607		

Note 33 – Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt		559
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 474	1 811
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	623	1 654
Andre eiendeler	4 670	583
Sum andre eiendeler	6.767	4.607



= A

Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	2023	2022	Rentevilkår
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost - KFS lån	25.286	25.195	3m Nibor + 39 bp
Øvrige innlån		92.085	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	25.286	117.280	

Note 35 – Innskudd fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.330.059	5.043.946
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.330.059	5.043.946

Innskuddt fordelt på geografiske områder

	2023	2022
Arendal	2.447.927	2.249.117
Gjerstad	615.179	562.049
Risør	531.798	545.736
Vegårshei	523.115	501.137
Froland	169.017	232.592
Grimstad	215.087	213.215
Tvedestrand	193.853	172.140
Øvrige innskudd	634.083	531.643
Utlandet		36.317
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.330.059	5.043.946

Innskuddsfordeling

	2023	2022
Personmarked	3.847.638	3.648.096
Tjenesteytende virksomhet	526.496	534.294
Omsetning og drift av fast eiendom	245.013	243.596
Bygg og anleggsvirksomhet	226.884	123.019
Varehandel	163.214	183.026
Kraftforsyning	140.306	134.521
Industri og bergverk	53.131	30.128
Transport	24.433	20.955
Overnattings- og serveringsvirksomhet	18.470	18.227
Informasjon og kommunikasjon	17.493	26.435
Primærnæringer	16.034	12.209
Annen næring	50.948	69.441
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.330.059	5.043.946

Note 36 – Obligasjonsgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2023	2022	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.026	100.032	3m Nibor + 61 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.480	100.391	3m Nibor + 66 bp
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000	0	100.189	3m Nibor + 80 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.242	50.213	3m Nibor + 67 bp
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	101.062	100.785	3m Nibor + 47 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.294	45.238	3m Nibor + 101 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.261	100.312	3m Nibor + 140 bp
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	0	50.288	3m Nibor + 105 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.977	100.994	3m Nibor + 125 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.178	100.170	3m Nibor + 149 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000	100.765	100.554	3m Nibor + 125 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.580	0	3m Nibor + 129 bp
Overkurs-/Underkurs					-459	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.000.864	948.708	



= A

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000		15.182	3m Nibor + 250 bp
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.117	15.092	3m Nibor + 160 bp
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000		25.032	3m Nibor + 195 bp
NO0012841776	16.02.2023	16.05.2033	45.000	45.339	0	3m Nibor + 220 bp
Overkurs/Underkurs					-6	
Sum ansvarlig lånekapital				60.456	55.300	

	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Øvrige endringer	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2022				31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	948.708	200.000	-150.000	2.156	1.000.864
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	948.708	200.000	-150.000	2.156	1.000.864
Ansvarlig lånekapital	55.300	45.000	-40.000	156	60.456
Sum ansvarlig lånekapital	55.300	45.000	-40.000	156	60.456

Note 37 – Annen gjeld og pensjon

Annen gjeld	2023	2022
Påløpte kostnader	7.448	15.150
Skattetrekk	1.958	1.767
Øvrig gjeld	17.802	28.292
Sum annen gjeld	27.208	45.209

Pensjon

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen

Note 38 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2023	2022
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000	3m Nibor + 395 bp	15.000	15.000
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	3m Nibor + 388 bp	10.000	10.000
Fondsobligasjonskapital					25.000	25.000

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

	Balanse	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	31.12.2022				31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	25.000	0	0	0	25.000
Sum fondsobligasjonskapital	25.000	0	0	0	25.000



= A

Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 mill. kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang.

Utbyttepolitikk

Agder Sparebank har som mål å forvalte bankressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens utbyttepolitikk er nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

Eierandelsbrøk	2023	2022
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond		
Utjevningfond	5 531	3 496
Sum eierandelskapital (A)	45.531	43.496
Sparebankens fond	864 569	779 781
Gavefond	5 725	2 300
Grunnfondskapital (B)	870.294	782.081
Fond for urealisert gevinst	79 664	64 371
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	25 000	25 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	1.020.490	914.948
Eierandelsbrøk A/(A+B)	4,97 %	5,27 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	9,50	7,40
Samlet utbytte	3.800	2.960

De 20 største egenkapitalbevisere:

Navn	31.12.2023		31.12.2022	
	Beholdning	Eierandel	Beholdning	Eierandel
Nurken AS	23 300	5,83 %	23 300	5,83 %
Ørshall AS	20 700	5,18 %	20 700	5,18 %
Kurt Selmer Olsen	18 700	4,68 %	17 700	4,43 %
Halvard Andre Mo	17 800	4,45 %	17 800	4,45 %
Svein Johan Østereng	17 700	4,43 %	17 700	4,43 %
Jan Lassesen Holding AS	17 700	4,43 %	17 700	4,43 %
Roald Nilssen AS	17 600	4,40 %	17 600	4,40 %
Royen Holding AS	13 900	3,48 %	13 900	3,48 %
Sidsel Sederholm	11 500	2,88 %	11 500	2,88 %
Moe Gård Gjerstad AS	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Lars Langmyr	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Fokus AS	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Kjell Jensen	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Gunnar Smestad	9 300	2,33 %	9 300	2,33 %
Midtstøl Invest AS	9 200	2,30 %	9 200	2,30 %
Nils Markset	9 100	2,28 %	9 100	2,28 %
TJT Consulting AS	7 900	1,98 %	7 900	1,98 %
Gjerstad Historielag	6 700	1,68 %	6 700	1,68 %
Sørlandet Feriesenter AS	6 700	1,68 %	6 700	1,68 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6 500	1,63 %	6 500	1,63 %
Sum 20 største	253.100	63,28 %	252.100	63,03 %
Øvrige egenkapitalbevisere	146 900	36,73 %	147 900	36,98 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %	400.000	100,00 %



= A

Note 40 – Resultat før andre innt. og kostn. som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2023	2022
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *)	1,29	0,60
*) Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2022 - 31.12.2023.		
Tall i tusen kroner	2023	2022
Resultat etter skatt	94.920	31.103
Renter på fondsobligasjon	-1.792	-1.439
Skatt renter fondsobligasjon	448	360
Sum	93.576	30.024
Eierandelsbrøk	4,97 %	5,27 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	5.089	3.106
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	12,72	7,77

*) Eierandelsbrøken var 12,88 % for perioden fram til 01.07.2022, deretter 5,09 % som følge av fusjonen.

Note 41 – Garantier

	2023	2022		2022
Betalingsgarantier	6 604	6 775		
Kontraktsgarantier	10 812	10 918		
Lånegarantier	0	8 801		
Andre garantier	21 424	13 500		
Sum garantier overfor kunder	38.839	39.993		
Garantier Eika Boligkreditt				
Saksgaranti	41 648	52 757		
Tapsgaranti	27 369	25 507		
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	69.017	78.264		
Sum garantier	107.856	118.257		
	2023	2022		
Garantier fordelt geografisk	TNOK	%	TNOK	%
Arendal	17.906	46,1 %	13.581	34,0 %
Gjerstad	3.005	7,7 %	11.947	29,9 %
Nissedal	5.286	13,6 %	4.230	10,6 %
Grimstad	3.000	7,7 %	3.000	7,5 %
Risør	2.963	7,6 %	1.981	5,0 %
Vegårshei	2.503	6,4 %	2.576	6,4 %
Tvedestrand	2.720	7,0 %	1.592	4,0 %
Landet for øvrig	1.456	3,7 %	1.086	2,7 %
Sum garantier	38.839	100 %	39.993	100 %



Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lån for 2.743,9 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

Note 42 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker bankens årsregnskap.

Note 43 – Transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående parter.



= A

Note 44 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Banken tok i bruk IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

Varige driftsmidler bokført verdi	2023	2022
Bokført verdi 01.01	1.348	1.348
IFRS 16	-315	-180
Bokført verdi 31.12	1.033	1.168

Selskapets leide eiendeler inkluderer leie av bygninger/kontorer:

Bruksretteieendeler	2023	2022
Ved førstegangsansettelse	1.527	1.527
Anskaffelseskost 31.12	1.527	1.527

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	359	179
Avskrivninger i perioden	135	180
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	494	359

Balanseført verdi 31.12	1.033	1.168
--------------------------------	--------------	--------------

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5 år	5 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Endringer i leieforpliktelse	2023	2022
Leieforpliktelse	1.169	1.348
Betaling av hovedstol	81	179
Totale leieforpliktelser 31.12	1.088	1.169

Beløp i resultatregnskapet	2023	2022
Rente på leieforpliktelser	34	44
Avskrivninger på bruksretteieendeler	135	179
Sum kostnader	169	223

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3%.

Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. De inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves, i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Anvendte praktiske løsninger

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



Note 45 – Virksomhetssammenslutning

Agder Sparebank fusjonerte regnskapsmessig 01.07.2022. Tabellen nedenfor viser hvordan resultatet til banken ville ha vært hvis den regnskapsmessige fusjonen hadde funnet sted 01.01.2022.

	<i>Beløp i mnok</i>
Proformaresultat 01.01.-31.12.2022	Agder Sparebank
Renteinntekter	210,6
Rentekostnader	76,7
Netto renteinntekter	133,9
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	52,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5,4
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	15,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7,7
Andre driftsinntekter	0,3
Netto andre driftsinntekter	71,2
Lønn og andre personalkostnader	51,8
Andre driftskostnader	81,2
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	2,9
Sum driftskostnader	135,9
Resultat før tap	69,3
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2,0
Resultat før skatt	71,3
Skattekostnad	13,4
Resultat av ordinær drift etter skatt	57,8

Åpningsbalanse Agder Sparebank pr. 01.07.2022

	Østre Agder Sparebank	Arendal og Omegns Sparekasse	Verdijusteringer	Balanse
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.609	71.171		145.780
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	81.490	105.906		187.396
Utlån til og fordringer på kunder	2.522.283	3.053.713		5.575.996
Rentebærende verdipapirer	263.533	407.163		670.696
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	171.496	183.304		354.800
Varige driftsmidler	19.881	42.414	11.400	73.695
Andre eiendeler	5.365	4.576	-2.850	7.091
Sum eiendeler	3.138.657	3.868.247	8.550	7.015.454
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner	588	25.793		26.381
Innskudd fra kunder	2.389.541	2.862.718		5.252.259
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	295.711	450.613		746.324
Annen gjeld	18.369	20.094		38.463
Avsetninger	11.846	12.543		24.389
Ansvarlig lånekapital	30.157	25.019		55.176
Sum gjeld	2.746.212	3.396.780	0	6.142.992
Fondsobligasjonskapital	25.000			25.000
Opptjent egenkapital	327.445	471.467	8.550	807.462
Innskutt egenkapital	40.000			40.000
Sum egenkapital	392.445	471.467	8.550	872.462
Sum gjeld og egenkapital	3.138.657	3.868.247	8.550	7.015.454



= A

Definisjon av alternative resultatmål

Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning	2023	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	B	174.028	101.993
Netto driftsinntekter	C	66.716	47.924
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	D	5.509	885
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	117.103	110.351

Beregning av nøkkeltall

Kostnader i % av inntekter justert for VP	$A/(B+C+D)$	49,78 %	74,05 %
---	-------------	---------	---------

Kostnadsvekst siste 12 mnd

Kostnadsveksten siste 12 mnd tilsvarer bankens totale driftskostnader siste 12 måneder sammenlignet med foregående 12 månedersperiode. Nøkkeltallet vil følgelig reflektere endringen i bankens kostnadsnivå.

	Henvisning	2023	2022
Driftskostnader periode t	A	117.103	110.351
Driftskostnader periode t-1	B	110.351	51.798

Beregning av nøkkeltall

Kostnadsvekst siste 12 mnd	$A/B-1$	6,12 %	113,04 %
----------------------------	---------	--------	----------

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives. Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning	2023	2022
Resultat etter skatt	A	94.920	31.103
Sum egenkapital i 2022 første halvår, eksl. Fondsobligasjonskapital	B	336.981	336.981
Sum egenkapital i 2022 andre halvår, eksl. Fondsobligasjonskapital	C	889.948	889.948
Sum egenkapital i 2021, eksl. Fondsobligasjonskapital	D		336.981
Sum egenkapital i år, eksl. Fondsobligasjonskapital	D	995.490	

Beregning av nøkkeltall

Egenkapitalavkastning	$A/((C+D)/2)$	10,07 %	
	$A/((B+C+D*2)/4)$		6,54 %

Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes. Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvisning	2023	2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	A	174.028	101.993
Netto andre driftsinntekter	B	66.716	47.924
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	5.509	885

Beregning av nøkkeltall

Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	$(B-C)/(A+B-C)$	26,02 %	31,56 %
--	-----------------	---------	---------



= A

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvisning	2023	2022
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,21 %	2,19 %
Rentekostnader på innskudd til kunder	B	127.258	39.913
Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder	C	5.210.295	4.018.314

Beregning av nøkkeltall

Innskuddsmargin	A-B/C	1,77 %	1,20 %
-----------------	-------	--------	--------

Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning	2023	2022
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,21 %	2,19 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	324.893	149.846
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	5.996.333	4.429.586

Beregning av nøkkeltall

Utlånsmargin	B/C-A	1,21 %	1,19 %
--------------	-------	--------	--------

Kundemargin

Kundemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Utlånsrente og innskuddsrente er de primære kildene for hhv. bankens inntekter og kostnader. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering

Kundemargin er definert som differansen mellom bankens utlåns- og innskuddsmargin (se definisjonene over).

	Henvisning	2023	2022
Utlånsmargin	A	1,21 %	1,19 %
Innskuddsmargin	B	1,77 %	1,20 %

Beregning av nøkkeltall

Kundemargin	A+B	2,98 %	2,39 %
-------------	-----	--------	--------

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet. Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henvisning	2023	2022
Brutto utlån til BM-kunder	A	1.016.648	899.114
Brutto utlån til PM-kunder	B	5.084.652	5.009.484

Beregning av nøkkeltall

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	16,66 %	15,22 %
---	---------	---------	---------



= A

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall. Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning	2023	2022
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	2.743.930	2.540.770
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	5.084.652	5.009.484

Beregning av nøkkeltall

Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	35,05 %	33,65 %
-------------------------------------	---------	---------	---------

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning	2023	2022
Innskudd fra kunder	A	5.330.060	5.043.946
Brutto utlån til kunder	B	6.101.300	5.908.598

Beregning av nøkkeltall

Innskuddsdekning	A/B	87,36 %	85,37 %
------------------	-----	---------	---------





= A

= Agder Sparebank

TILLITSVALGTE I AGDER SPAREBANK DRIFTSÅRET 2023 (etter gen.fors. 30/3 2023)

GENERALFORSAMLINGEN	
INNSKYTERVALGTE MEDLEMMER:	INNSKYTERVALGTE VARAMEDLEMMER
Bjørn Fossestøl Til 2026	1. varamedlem Tone Holthe Til 2026
Cathrine Berge Til 2026	2. varamedlem Bjørn Inge Øygarden Til 2026
Dag Lothar Kanestrøm Til 2026	
Øystein Grødnm Til 2026	
Per Selås Til 2026	1. varamedlem Magne I. Madsen Til 2026
Anne Merete Loftnesnes Til 2026	2. varamedlem Kune Dalen Til 2026
Bente Moe Til 2026	
KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER:	KOMMUNEVALGTE VARAMEDLEMMER:
Amalie Kollstrand Til 2023	Andreas Arff Til 2023
Runo Nordgård Til 2023	
Randi Skorstøl Til 2023	Hans Martin Ulltveit Til 2023
Aud Vegerstøl Til 2023	Eystein Loftnesnes Til 2023
EK-BEVISEIERNES MEDLEMMER:	EK-BEVISEIERNES VARAMEDLEMMER:
Tjøstøl Taxerås Til 2026	1. varamedlem Henning Sederholm Til 2026
Aud Bente Loftnesnes Til 2026	2. varamedlem Sissel Bakken Til 2026
Fritz Lundberg Til 2026	3. varamedlem Lise Jensen Tveit Til 2026
Bjørn Saga Til 2026	
ANSATTEVALGTE MEDLEMMER:	ANSATTEVALGTE VARAMEDLEMMER:
Knut Olaf Lindtveit Til 2026	1. varamedlem Hilde S. Aarrestad Til 2026
Petter S. Nipedal Til 2026	2. varamedlem Nina Eriksen Til 2026
Terje Vimme Til 2026	3. varamedlem Hugo A. Hansen Til 2026
Jørgen Sjøngedal Til 2026	4. varamedlem Erling Ausland Til 2026
Anette Stalefjell-Hansen Til 2026	

STYRET	
STYRETS MEDLEMMER:	VARAMEDLEMMER TIL STYRET:
Per Olav Nærestad Til 2024	1. varamedlem Tallak Bakken Til 2024
Jan Kenneth De Bartolo Til 2023	2. varamedlem Cathrine Coucheron Berli Til 2023
Anny-Grete Hauge Til 2024	
Odd-Keilon Osmondsen Til 2024	
Anita Aanonsen Jernquist Til 2023	
Nina M- Tveite (ansattevalgt) Til 2024	Silje Mari Mikalsen varamedl. for ansattevalgt Til 2024
Bente L. Lindstøl (ansattes observatør) Til 2024	

Generalforsamlingens leder 2023	Bjørn Fossestøl
Generalforsamlingens nestleder 2023	Per Selås
Styrets leder 2024	Per Olav Nærestad
Styrets nestleder 2023	Jan Kenneth De Bartolo



= A



Revisors beretning 2023 for Agder Sparebank

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 fremsendinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende notisopplysninger 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte 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 tilhørende forholdsregler.

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

Arendal, 14. mars 2024
RSM Norge AS

Hans Olav Norberg
Statsautorisert revisor

Per.no - Dokumentet er signert med elektronisk signatur. ID: 937894260-2023-03-14-10:10:10



Agder Sparebank

Torvet 8, 4836 Arendal

Telefon 37 00 49 00

post@agdersparebank.no – agdersparebank.no