

---

SKAGERRAK SPAREBANK

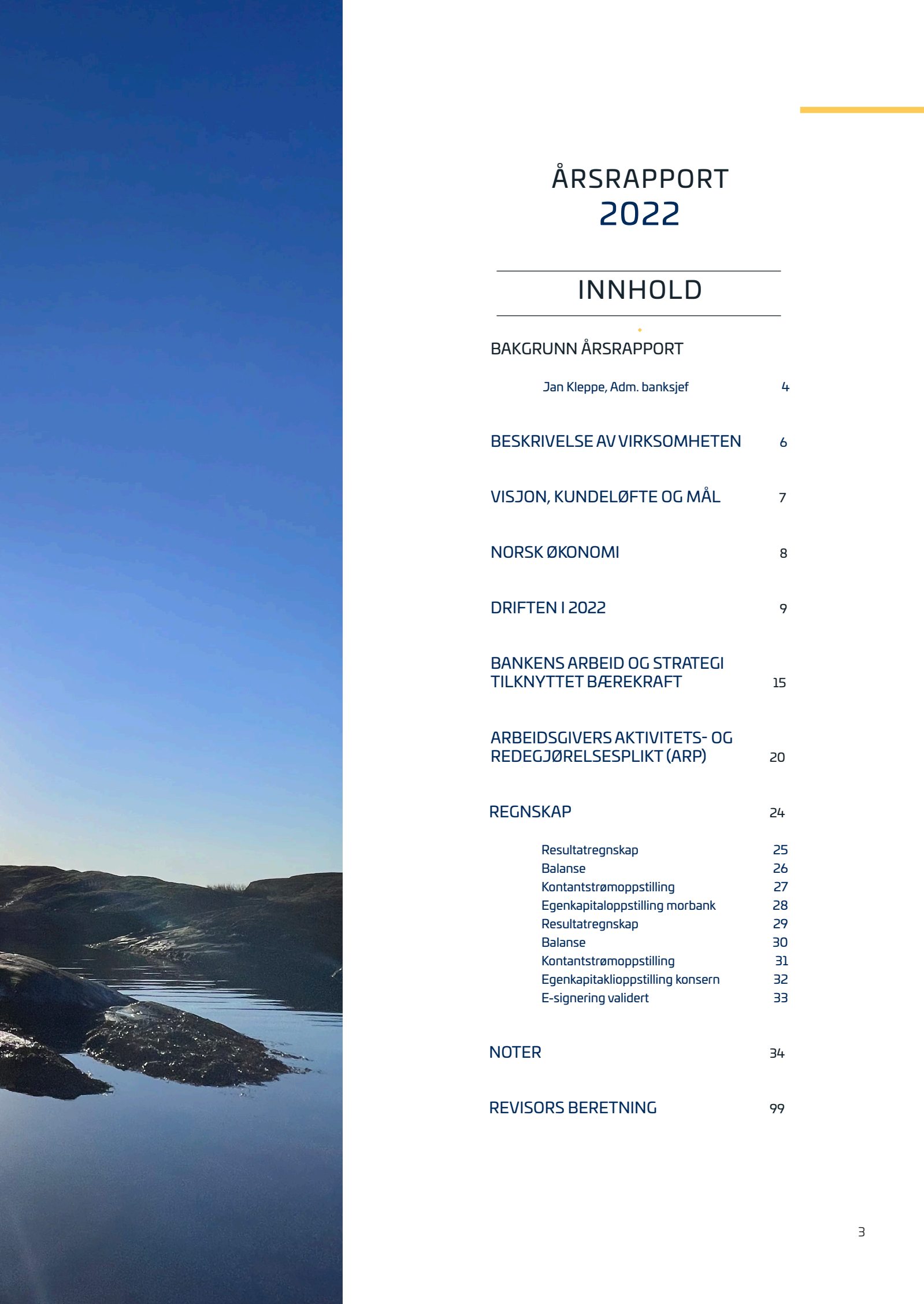
ÅRSRAPPORT  
2022

---

Kragerø / Stathelle / Skien / Arendal







# ÅRSRAPPORT 2022

---

## INNHold

---

### BAKGRUNN ÅRSRAPPORT

Jan Kleppe, Adm. banksjef 4

BESKRIVELSE AV VIRKSOMHETEN 6

VISJON, KUNDELØFTE OG MÅL 7

NORSK ØKONOMI 8

DRIFTEN I 2022 9

BANKENS ARBEID OG STRATEGI  
TILKNYTTET BÆREKRAFT 15

ARBEIDSGIVERS AKTIVITETS- OG  
REDEGJØRELSESPLIKT (ARP) 20

REGNSKAP 24

Resultatregnskap 25

Balanse 26

Kontantstrømpstilling 27

Egenkapitaloppstilling morbank 28

Resultatregnskap 29

Balanse 30

Kontantstrømpstilling 31

Egenkapitaloppstilling konsern 32

E-signering validert 33

NOTER 34

REVISORS BERETNING 99

---

# BAKGRUNN ÅRSRAPPORT

JAN KLEPPE  
Adm. banksjef

---

## Lokalbanken bidrar til trygghet - i gode og utrygge tider.

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

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

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

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

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

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





---

## BESKRIVELSE AV VIRKSOMHETEN

---

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

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

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

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

---

# VISJON, KUNDELØFTE OG MÅL

---

## **Vår visjon er:**

*Sammen skaper vi morgendagens muligheter.*

## **Vårt kundeløfte er:**

*Kundene skal føle seg hjemme i Skagerrak Sparebank.*

## **Våre mål er:**

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

## **Våre økonomiske mål er:**

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

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

## **Sparebankstiftelsen Skagerrak**

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

## **Markeds mål og strategi.**

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

---

## NORSK ØKONOMI

---

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

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

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

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

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

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny

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

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

### Regionale forhold.

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

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



---

## DRIFTEN I 2022

---

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

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

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

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

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

Provisjons- og gebyrinntektene ble, som følge av lavere marginer i Eika Boligkreditt, redusert i 2022. Inntektene fra forsikring, betalingsformidling og sparing og plassering økte fra 2021 til

2022. Godt salg i kombinasjon med lav god skadeutvikling og normalisert kortbruk bidro til inntektsøkningen på disse områdene. Provisjonsinntektene på konsernnivå ble negativt påvirket av lavere omsetning i eiendomsmeidler-foretakene.

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

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

### **NORDirekte.no**

NORDirekte er bankens direktebankkonsept. NORDirekte leverer boliglån og dagligbanktjenester til privatkunder over hele landet. Effektiv drift og digital selvbetjening gjør konseptet konkurransedyktig sammenlignet med andre tilsvarende konsepter. NORDirekte har levert jevn og god vekst siden oppstarten i 2007. Regnskap og balanse for NORDirekte inngår i bankens regnskapstall.

### **Eiendomsmegling.**

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

### **Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.**

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

### **Kommentar til regnskapet.**

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

### **Netto renteinntekter.**

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

### **Andre inntekter.**

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

### **Driftskostnader.**

Driftskostnadene i 2022 utgjorde 160,1 MNOK mot 134,2 MNOK i 2021. Lønn- og personalkostnadene har økt fra 63,4 MNOK til 71,1 MNOK i 2022. Økningen skyldes en kombinasjon av økt bemanning, generell lønnsvekst og økt ressursbruk i strategiske prosjekter. Øvrige

kostnader har økt fra 61,7 MNOK til 80,4 MNOK i 2022. Her er 12,3 MNOK av økningen knyttet til økte IKT kostnader og engangskostnader til bytte av kjernesystem. Bytte av kjernesystem vil redusere årlige driftskostnader til IKT med ca. 9 MNOK fra 2024.

### **Kredittap på utlån og garantier**

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

### **Avskrivninger**

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

### **Kapitaldekning – soliditet**

Bankens soliditet er betydelig styrket i 2022.

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

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

### **Balansen**

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

### **Utlån til kunder**

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

### **Tapsavsetninger**

Totale tapsavsetninger utgjorde 68,1 MNOK per 31.12.22. Ved utgangen av 2021 var totale nedskrivninger 63,9 MNOK.

Steg 3 tap er redusert med 3 MNOK mens forventet kreditt tap i steg 1 og 2 har økt med 7,3 MNOK.

### **Garantier**

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

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

#### **Innskudd fra kunder**

De samlede innskudd fra kunder var 7925,1 MNOK mot 7740,2 MNOK i 2021. Innskuddsveksten var 2,4 prosent i 2022. Innskuddsdekningen ved utgangen av 2021 var 80,6 prosent mot 78,6 prosent ved utgangen av 2021.

#### **Liquidity coverage ratio (LCR)**

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

#### **Net stable funding ratio (NSFR)**

Bankens NSFR er beregnet til 156 prosent pr 31.12.22. Ved utgangen av 2021 var NSFR 148 prosent. Bankens krav til NSFR er 100 prosent

#### **Kontantstrømoppstilling**

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

#### **Redegjørelse om foretaksstyring**

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

#### **Virksomheten**

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

skal forvaltes i tett dialog med ansatte, eiere, lokalsamfunn og andre interessenter.

#### **Selskapskapital og utbytte**

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

#### **Kjøp av egne egenkapitalbevis**

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

#### **Kapitalforhøyelse**

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

#### **Likebehandling av eierandelskapitaleiere og transaksjoner med nærstående**

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

#### **Egenkapitalbevis og omsettelighet**

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

#### **Generalforsamling/representantskap**

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

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

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

### Fra bankens vedtekt § 3-1 Representantskap

Representantskapet er sparebankens øverste myndighet. Representantskapet skal ha 24 medlemmer med 12 varamedlemmer. Representantskapets medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte med fullmektig eller med rådgiver.

### § 3-2 Representantskapets sammensetning.

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

### Valgkomite

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

#### § 5-1 Valgkomiteen for Representantskapets valg

Representantskapet velger en valgkomite med 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal avspeile de ulike interessegruppene som er representert i Representantskapet.

#### § 5-2 Valgkomiteens arbeid .

Valgkomiteen skal forberede valg til Representantskapet, styret og valgkomiteén. Representantskapet fastsetter nærmere instruks for valgkomiteen.

#### § 5-3 Valgkomité for egenkapitalbeveierens valg.

Egenkapitalbeveierne velger på egenkapitalbeveiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveierens valg av medlemmer til Representantskapet med varamedlemmer, og valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveierens valg. Valgkomiteens innstilling skal begrunnes. Nærmere regler for valgkomiteen fastsettes i egen instruks.

#### § 5-4 Valgkomité for innskyternes valg

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

### Styret, sammensetning og uavhengighet

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

### Styrets arbeid

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

### Uavhengighet

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

### Styreutvalg

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

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

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

### Risikostyring og internkontroll

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

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

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

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



strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

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

### Organisering og ansvar

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

#### Styret

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

#### Adm Banksjef

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

#### Risk Manager

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

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

#### Alle ledere

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

#### Internrevisor

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

### Risikoområder

Banken eksponeres for ulike typer risiko. De viktigste er: Kreditt risiko.

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

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

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

#### Likviditetsrisiko

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

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

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

#### Markedsrisiko

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

Bankens markedsrisiko skal være moderat.

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

satt rammer for omløpsaksjer og high yield og industriobligasjoner.

#### **Operasjonell risiko.**

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

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

Dette gjøres blant annet gjennom:

- Etablerte retningslinjer for vesentlige risikoer og forretningsområder
- Rapportering av operasjonelle hendelser til styret
- Styreberetning av «kritiske risikoindikatorer» for operasjonell risiko (KRI)
- Årlig internkontrollgjennomgang
- Arbeid utført av uavhengig risikostyrings- og compliancefunksjon

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

#### **Godtgjørelse til styret**

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

#### **Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder**

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

#### **Godtgjørelse til ledende ansatte**

Skagerrak Sparebanks godtgjørelse er basert på fastlønn. Banken har i tillegg en generell bonusordning som omfatter alle ansatte

bortsett fra adm. banksjef. Maksimal uttelling i bonusordning er inntil en gjennomsnittlig månedslønn. Kriterier for utløsning av bonus er økonomisk resultat, salg og kvalitetsparametere. Banken har ikke opsjonsordninger eller andre avlønningsformer.

#### **Informasjon og kommunikasjon**

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

#### **Selskapsovertakelse**

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

#### **Revisor**

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

---

## BANKENS ARBEID OG STRATEGI TILKNYTTET BÆREKRAFT

---

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

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

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

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

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

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

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

### Krav, forventninger og premisser til bankens bærekraftstrategi

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

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

### Etterlevelse

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

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

### Bærekraftskomite

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

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

### FN's 17 bærekraftsmål



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

### Komiteens føringer for 2023

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

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

2023:

- Internt fokus - miljøsertifisering
- 14: Livet i havet

2024:

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

2025:

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

### Interne aktiviteter og fokus

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

### Fokus for 2023

Internt fokus, bevissthet og aktiviteter i 2023:

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

### Sertifisering Miljøfyrtårn

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

### Bærekraft i vår pensjonssparing

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

Vi har innskuddspensjon for våre ansatte.

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



### Sparingens karbonavtrykk

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

### Investert i bærekraftige løsninger

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

### Eksponering mot fossile virksomheter

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



### Dekningsgrad på investeringene

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

### Eksternt/ Krav til kunder og egne ansvarlige investeringer

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

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

### Overordnet om innvilgelse av kreditt til våre kunder

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

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

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

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

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

### Bankens investeringsstrategi

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

### Bankens likviditetsportefølje

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

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

### Bankens øvrige investeringer

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

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

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

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

## Sektoroverskridende krav og forventninger

### Arbeidstakerrettigheter og likestilling

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

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

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

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

### Krav til fondsleverandører

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

## Overordnet om dokumentasjon og etterlevelse

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

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

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

## Menneskerettighetene og øvrige internasjonale initiativer

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

### Arbeiderrettigheter

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

## Hvordan følge opp etterlevelse?

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

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

## Investor relations

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

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

## Grønn brøk

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

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

## Veien videre

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

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

## Fusjonsprosess

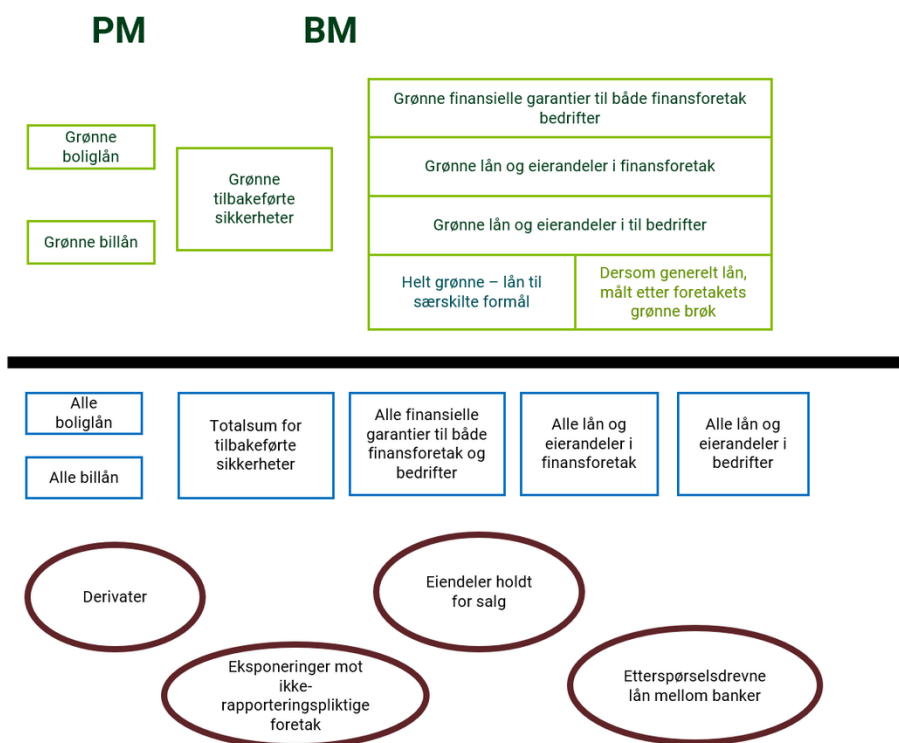
Vi er i ferd med å gjennomføre en fusjon med to andre banker. Begge disse bankene har egne strategier og prosesser på bærekraft. Dette vil påvirke hvordan Skagerrak Sparebanks strategi vil være i fremtiden

## Veien videre – rapporteringskrav og forventninger fremover

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

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

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



Figur: Den grønne brøken

## Balanseførte eiendeler i den grønne brøken:

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

## Eiendeler utenfor balansen i den grønne brøken

- ❖ Finansielle garantier
- ❖ «Assets under management for guarantee and investee non-financial undertakings»

## Utelatte eiendeler

- ❖ Eksposeringer til sentralbanker og overnasjonale utstedere

---

## ARBEIDSGIVERS AKTIVITETS- OG REDEGJØRELSESPLIKT (ARP)

---

### Helse Miljø Sikkerhet

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

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

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

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

Sykefraværet i Skagerrak Sparebank var i 2022 totalt på 4,2 % hvorav 3,7 % var legemeldt. Dette er på samme nivå som i 2021. Banken har fulgt opp med tilrettede tiltak og i tråd med lovpålagte retningslinjer. Banken har et mål om å ha lavere sykefravær enn

bransjesnittet, men vårt legemeldte sykefravær ligger noe over dette i 2022. I de øvrige foretakene i konsernet var sykefraværet til sammen på 0,2 %.

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

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

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

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

### Likestilling

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

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

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

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

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

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

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

### **Arbeid for likestilling og ikke-diskriminering**

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

Det er ikke registrert tilfeller av diskriminering i 2022.

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

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

Kvinner og menn skal lønnes likt for samme arbeid eller arbeid av lik verdi forutsatt tilnærmedesvis likt utdannings-/kompetansenivå,

stillingstype og prestasjon. Avlønning drøftes i samarbeidsutvalget i forbindelse med det årlige lokale lønnsoppgjøret.

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

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

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

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

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

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

### **Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven**

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

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

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



### Styrets forslag til disponering av årets overskudd

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Til sparebankens fond | 39.717  |
| Til utjevningfond     | 20.156  |
| Til utbytte           | 38.438  |
| Til gaver             | 2.000   |
| Sum                   | 100.311 |

### Utvidet resultat

Til fond for ureal. gevinster 79454

### Styrets vurdering av regnskapet / vurdering av fortsatt drift

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

KRAGERØ, 31.12.2022 /09.03.2023

### I STYRET FOR

### SKAGERRAK SPAREBANK

Roy Vike Vardheim  
Styreleder

Tor Markussen  
Styrets nestleder

Kirsti Solheim  
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen  
Styremedlem

Morten Andresen  
Styremedlem

Kjerst Røneid Larsen  
Ansattes  
representant

Jan Kleppe  
Adm. banksjef

Erik Bie Johansen  
Ansattes  
representant

## E-Signing validert

secured by **nets**

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

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

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

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

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

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

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

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



# REGNSKAP 2022

---

## INNHold

---

|                           |    |
|---------------------------|----|
| RESULTATREGNSKAP          | 25 |
| BALANSE                   | 26 |
| KONTANTSTRØMOPPSTILLING   | 27 |
| EGENKAPITALOPPST. MORBANK | 28 |
| RESULTATREGNSKAP          | 29 |
| BALANSE                   | 30 |
| KONTANTSTRØMOPPSTILLING   | 31 |
| EGENKAPITALOPPST. KONSERN | 32 |
| E-SIGNERING VALIDERT      | 33 |

## RESULTATREGNSKAP

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

## BALANSE

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

## Gjeld og egenkapital

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



# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

# EGENKAPITALLOPPSTILLING MORBANK

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

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

# RESULTATREGNSKAP

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

## BALANSE

| Eiedeler                                                            |                  | Konsern           |                   |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Tall i tusen kroner                                                 | Noter            | 2022              | 2021              |
| Konter og kontantekvivalenter                                       | Note 23-24       | 81.504            | 50.932            |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | Note 23-25       | 82.907            | 23.374            |
| Utlån til og fordringer på kunder                                   | Note 6-11, 23-24 | 9.736.257         | 9.758.309         |
| Rentebærende verdipapirer                                           | Note 23,25       | 1.699.496         | 1.961.312         |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                    | Note 26-27       | 765.506           | 604.535           |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper                              | Note 29          | 2.522             | 3.388             |
| Goodwill                                                            | Note 30          | 28.534            | 28.534            |
| Varige driftsmidler                                                 | Note 31,42       | 96.858            | 112.062           |
| Andre eiendeler                                                     | Note 22, 32      | 54.209            | 34.736            |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                |                  | <b>12.547.792</b> | <b>12.577.182</b> |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                                         |                  |                   |                   |
| Tall i tusen kroner                                                 | Noter            | 2022              | 2021              |
| Innlån fra kredittinstitusjoner                                     |                  | 3.821             | 1.565             |
| Innskudd og andre innlån fra kunder                                 | Note 33          | 7.924.651         | 7.728.547         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                        | Note 34          | 2.664.059         | 3.195.389         |
| Finansielle derivater                                               | Note 28          | 0                 | 111               |
| Annen gjeld                                                         | Note 35          | 49.581            | 46.713            |
| Pensjonsforpliktelser                                               | Note 20          | 1.858             | 1.894             |
| Betalbar skatt                                                      | Note 22          | 30.331            | 27.770            |
| Utsatt skatt                                                        | Note 22          | 0                 | 1.662             |
| Andre avsetninger                                                   | Note 6,10,11,42  | 7.664             | 7.818             |
| Ansvarlig lånekapital                                               | Note 34          | 130.250           | 130.123           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                    |                  | <b>10.812.214</b> | <b>11.141.593</b> |
| Eierandelskapital                                                   | Note 37          | 768.763           | 186.468           |
| Overkursfond                                                        |                  | 49.720            | 4.474             |
| Fondsobligasjonskapital                                             | Note 36          | 110.000           | 90.000            |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                                     |                  | <b>928.483</b>    | <b>280.942</b>    |
| Fond for urealiserte gevinster                                      |                  | 142.061           | 62.606            |
| Sparebankens fond                                                   |                  | 590.946           | 1.053.232         |
| Gavefond                                                            |                  | 909               | 6.909             |
| Utjevningsfond                                                      |                  | 68.972            | 28.450            |
| Annen egenkapital                                                   |                  | -6.189            | -6.333            |
| Minoritetsinteresser                                                |                  | 10.397            | 9.783             |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                                     |                  | <b>807.096</b>    | <b>1.154.647</b>  |
| <b>Sum egenkapital</b>                                              |                  | <b>1.735.578</b>  | <b>1.435.589</b>  |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                     |                  | <b>12.547.792</b> | <b>12.577.182</b> |

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

# EGENKAPITALLOPPSTILLING KONSERN

| 2022                               |                   | Innskutt egenkapital |               |                  |                   |                | Opptjent egenkapital |                                |                            |               |                 |                  |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------|------------------|-------------------|----------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------|------------------|
| Tall i tusen kroner                | Eierandelskapital | egenkapitalbevis     | Overkursfond  | Fonds-obligasjon | Sparebankens fond | Utjevningsfond | Gavefond             | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital | Minoritet     | Sum egenkapital |                  |
| <b>Egenkapital 31.12.2021</b>      | <b>186.468</b>    | <b>0</b>             | <b>4.474</b>  | <b>90.000</b>    | <b>1.053.232</b>  | <b>28.450</b>  | <b>6.909</b>         | <b>0</b>                       | <b>62.606</b>              | <b>-6.333</b> | <b>9.783</b>    | <b>1.435.589</b> |
| Resultat etter skatt               | 0                 | 0                    | 0             | 0                | 41.809            | 57.449         | 0                    | 0                              | 0                          | 144           | 614             | 100.016          |
| Verdiendring egenkapitalinstrument | 0                 | 0                    | 0             | 0                | 0                 | 0              | 0                    | 79.454                         | 0                          | 0             | 0               | 79.454           |
| <b>Totalresultat 31.12.2022</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>41.809</b>     | <b>57.449</b>  | <b>0</b>             | <b>0</b>                       | <b>79.454</b>              | <b>144</b>    | <b>0</b>        | <b>179.470</b>   |
| Emisjon                            | 125.852           | 0                    | 1.689         | 0                | 0                 | 0              | 0                    | 0                              | 0                          | 0             | 0               | 127.541          |
| Opprettelse stiftelse              | 456.443           | 0                    | 4.357         | 0                | -500.000          | 0              | -6.000               | 0                              | 0                          | 0             | 0               | -6.000           |
| Utdeling gaver                     | 0                 | 0                    | 0             | 0                | -2.000            | 0              | 0                    | 0                              | 0                          | 0             | 0               | -2.000           |
| Utbetalt utbytte                   | 0                 | 0                    | 0             | 0                | 0                 | -13.985        | 0                    | 0                              | 0                          | 0             | 0               | -13.985          |
| Fondsobligasjonskapital            | 0                 | 0                    | 0             | 20.000           | 0                 | 0              | 0                    | 0                              | 0                          | 0             | 0               | 20.000           |
| Renter på fondsobligasjon          | 0                 | 0                    | 0             | 0                | -2.095            | -2.942         | 0                    | 0                              | 0                          | 0             | 0               | -5.037           |
| <b>Egenkapital 31.12.2022</b>      | <b>768.763</b>    | <b>0</b>             | <b>49.720</b> | <b>110.000</b>   | <b>590.946</b>    | <b>68.972</b>  | <b>909</b>           | <b>0</b>                       | <b>142.061</b>             | <b>-6.189</b> | <b>10.397</b>   | <b>1.735.578</b> |
| 2021                               |                   | Innskutt egenkapital |               |                  |                   |                | Opptjent egenkapital |                                |                            |               |                 |                  |
| Tall i tusen kroner                | Eierandelskapital | egenkapitalbevis     | Overkursfond  | Fonds-obligasjon | Sparebankens fond | Utjevningsfond | Gavefond             | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital | Minoritet     | Sum egenkapital |                  |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>      | <b>186.468</b>    | <b>0</b>             | <b>4.474</b>  | <b>90.000</b>    | <b>965.523</b>    | <b>16.991</b>  | <b>6.909</b>         | <b>0</b>                       | <b>53.467</b>              | <b>-6.365</b> | <b>2.753</b>    | <b>1.320.220</b> |
| Resultat etter skatt               | 0                 | 0                    | 0             | 0                | 92.916            | 19.599         | 0                    | 0                              | 0                          | 1.811         | 0               | 114.326          |
| Verdiendring egenkapitalinstrument | 0                 | 0                    | 0             | 0                | 0                 | 0              | 0                    | 9.140                          | 0                          | 0             | 0               | 9.140            |
| <b>Totalresultat 31.12.2021</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>92.916</b>     | <b>19.599</b>  | <b>0</b>             | <b>0</b>                       | <b>9.140</b>               | <b>0</b>      | <b>1.811</b>    | <b>123.466</b>   |
| Utbetalt utbytte                   | 0                 | 0                    | 0             | 0                | 0                 | -7.459         | 0                    | 0                              | 0                          | 0             | -245            | -7.704           |
| Utdeling gaver                     | 0                 | 0                    | 0             | 0                | -2.000            | 0              | 0                    | 0                              | 0                          | 0             | 0               | -2.000           |
| Renter på fondsobligasjon          | 0                 | 0                    | 0             | 0                | -3.207            | -681           | 0                    | 0                              | 0                          | 0             | 0               | -3.888           |
| Tilgang minoritet                  | 0                 | 0                    | 0             | 0                | 0                 | 0              | 0                    | 0                              | 0                          | 5.400         | 0               | 5.400            |
| Andre endringer                    | 0                 | 0                    | 0             | 0                | 0                 | 0              | 0                    | 0                              | 0                          | 32            | 65              | 97               |
| <b>Egenkapital 31.12.2021</b>      | <b>186.468</b>    | <b>0</b>             | <b>4.474</b>  | <b>90.000</b>    | <b>1.053.232</b>  | <b>28.450</b>  | <b>6.909</b>         | <b>0</b>                       | <b>62.606</b>              | <b>-6.333</b> | <b>9.783</b>    | <b>1.435.589</b> |

KRAGERØ, 31.12.2022 /09.03.2023

I STYRET FOR

SKAGERRAK SPAREBANK

Roy Vike Vardheim  
Styreleder

Tor Markussen  
Styrets nestleder

Kirsti Solheim  
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen  
Styremedlem

Morten Andresen  
Styremedlem

Kjerst Røneid Larsen  
Ansattes representant

Jan Kleppe  
Adm. banksjef

Erik Bie Johansen  
Ansattes representant



## E-Signing validert

secured by **nets**

|                |                    |                            |                       |
|----------------|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| NAVN SIGNATAR  | IDENTITET          | TID                        | ELEKTRONISK ID        |
| Markussen, Tor | 9578-5995-4-118423 | 10.03.2023<br>08:29:13 UTC | PersonBankID NO Qual. |

|               |                    |                            |                       |
|---------------|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| NAVN SIGNATAR | IDENTITET          | TID                        | ELEKTRONISK ID        |
| Kleppe, Jan   | 9578-5995-4-191800 | 10.03.2023<br>08:30:55 UTC | PersonBankID NO Qual. |

|                         |                    |                            |                       |
|-------------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| NAVN SIGNATAR           | IDENTITET          | TID                        | ELEKTRONISK ID        |
| Larsen, Kjersti Rønneid | 9578-5995-4-188306 | 10.03.2023<br>08:53:15 UTC | PersonBankID NO Qual. |

|                          |                    |                            |                       |
|--------------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| NAVN SIGNATAR            | IDENTITET          | TID                        | ELEKTRONISK ID        |
| Ellegård-Jacobsen, Astri | 9578-5995-4-165125 | 10.03.2023<br>09:09:28 UTC | PersonBankID NO Qual. |

|                  |                   |                            |                       |
|------------------|-------------------|----------------------------|-----------------------|
| NAVN SIGNATAR    | IDENTITET         | TID                        | ELEKTRONISK ID        |
| Andresen, Morten | 9578-5997-4-10248 | 10.03.2023<br>09:15:05 UTC | PersonBankID NO Qual. |

|                 |                     |                            |                       |
|-----------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|
| NAVN SIGNATAR   | IDENTITET           | TID                        | ELEKTRONISK ID        |
| Solheim, Kirsti | 9578-5993-4-2502477 | 10.03.2023<br>09:17:35 UTC | PersonBankID NO Qual. |

|                    |                    |                            |                       |
|--------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| NAVN SIGNATAR      | IDENTITET          | TID                        | ELEKTRONISK ID        |
| Johansen, Erik Bie | 9578-5994-4-470633 | 10.03.2023<br>11:09:59 UTC | PersonBankID NO Qual. |

|                    |                     |                            |                       |
|--------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|
| NAVN SIGNATAR      | IDENTITET           | TID                        | ELEKTRONISK ID        |
| Vardheim, Roy Vike | 9578-5999-4-1379986 | 10.03.2023<br>12:13:05 UTC | PersonBankID NO Qual. |

Dokumentreferanse: 4763228

---

## NOTER INNHold

---

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

---

## NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

---

### GENERELL INFORMASJON

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

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

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

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

### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

### PRINSIPPER FOR KONSOLIDERING

Konsernregnskapet omfatter Skagerrak Sparebank og dens datterselskap. Som datterselskap regnes alle selskap hvor banken har kontroll ref. kriterier i IFRS 10.

Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Alle mellomværender, inntekter, samt kostnader mellom konsernselskaper er eliminert fullt ut. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post.

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

### SEGMENTINFORMASJON

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

### INNTEKTSFØRING

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

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

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

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

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

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

## KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

Kontanter består av kontanter i NOK og fordring på sentralbank.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

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

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

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en

videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

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

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

## MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt

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

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

### MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

### NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den

effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

### DERIVATER

Alle derivater måles og klassifiseres i utgangspunktet til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Skagerrak Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

### MOTREGNING

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

### VALUTA

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

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

### **VARIGE DRIFTSMIDLER**

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

### **IMMATERIELLE EIENDELER**

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

### **GOODWILL**

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

### **NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER**

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

### **INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER**

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen

(normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Investeringene regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningstest. Konsernregnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører. Viser til note 29 for oversikt over tilknyttede selskaper.

### **LEIEAVTALER**

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

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

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

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



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

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

## SKATT

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

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

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

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

## PENSJONSFORPLIKTELSE

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

## FONDSOBLIGASJONSLÅN

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

## UTBYTTE OG GAVER

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

## USIKRE FORPLIKTELSE

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

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

## NOTE 2 - KREDITTRISIKO

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av 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 forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder. Definisjon av mislighold basert på overnevnte kriterier tilsier at misligholdte engasjement i banken vil sammenfalle med engasjement merket i steg 3 (se beskrivelse av tapsmodell under.)

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

#### Personkunder

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

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som 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 tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenspartspliktige.

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

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon.

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

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

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

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

#### VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (migrering)

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

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

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

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

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

#### FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventningene til 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 basissceneriet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

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

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

Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

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

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

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

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

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

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

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

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

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

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

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

### KREDITTRISIKO

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

### KLASSIFISERING

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

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

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

### Usikkerhet i PD-modell

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

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

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

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

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

---

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

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

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

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

---

## NOTE 3 - ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

---

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

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

Eksempler på kredittforringelse vil være 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). I tillegg har banken vurdert mulig nedsiderisiko i forbindelse med COVID 19 og justert tapsavsetninger i steg 2 fordelt på segment og bransjer basert på denne vurderingen. Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

### VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

---

## NOTE 4 - KAPITALDEKNING

---

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

Samlede krav blir da:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Misligholdte engasjement vektet med 100 %/150 %.

Resterende engasjementer vektet 100 %.

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



## Morbank

| Tall i tusen kroner                                          | 2022             | 2021             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Egenkapitalbevis                                             | 768.763          | 186.468          |
| Overkursfond                                                 | 49.720           | 4.474            |
| Sparebankens fond                                            | 587.884          | 1.050.260        |
| Gavefond                                                     | 909              | 6.909            |
| Fondsobligasjoner inkludert bokført egenkapital              | 110.000          | 90.000           |
| Utevningsfond                                                | 68.972           | 27.305           |
| Fond for urealiserte gevinster                               | 142.061          | 62.606           |
| <b>Balanseført egenkapital</b>                               | <b>1.728.309</b> | <b>1.428.023</b> |
| Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjerne kapital | -40.438          | -15.986          |
| Fondsobligasjoner inkludert bokført egenkapital              | -110.000         | -90.000          |
| Fradrag i ren kjernekapital                                  | -470.277         | -329.480         |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                     | <b>1.107.591</b> | <b>992.557</b>   |
| Fondsobligasjoner                                            | 110.000          | 90.000           |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                     | <b>1.217.591</b> | <b>1.082.557</b> |
| Tilleggskapital - ansvarlig lån                              | 130.000          | 130.000          |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                               | <b>1.347.591</b> | <b>1.212.557</b> |

### Eksponeringskategori (vektet verdi)

|                                                     |                  |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner) | 22.374           | 42.368           |
| Institusjoner                                       | 16.552           | 4.674            |
| Foretak                                             | 514.238          | 489.449          |
| Massemarked                                         | 264.349          | 303.966          |
| Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom         | 3.918.420        | 4.116.336        |
| Forfalte engasjementer                              | 95.225           | 159.411          |
| Høyrisiko-engasjementer                             | 217.834          | 151.522          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                      | 121.493          | 137.751          |
| Andeler i verdipapirfond                            | 8.522            | 8.430            |
| Egenkapitalposisjoner                               | 210.260          | 190.069          |
| Øvrige engasjement                                  | 77.613           | 105.441          |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>     | <b>5.466.880</b> | <b>5.709.417</b> |
| <b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>   | <b>491.115</b>   | <b>453.564</b>   |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                       | <b>5.957.995</b> | <b>6.162.981</b> |

|                                       |                |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kapitaldekning i %</b>             | <b>22,62 %</b> | <b>19,67 %</b> |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>           | <b>20,44 %</b> | <b>17,57 %</b> |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>   | <b>18,59 %</b> | <b>16,11 %</b> |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b> | <b>9,79 %</b>  | <b>8,66 %</b>  |

### Konsolidering av samarbeidende grupper

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

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

---

## NOTE 5 - RISIKOSTYRING

---

### RISIKOSTYRING

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

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å 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.

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

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

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

### LIKVIDITETSRISIKO

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

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### MARKEDSRISIKO

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

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

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

### OPERASJONELL RISIKO

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

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

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

### FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens 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. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

## NOTE 6 - UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

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

### 2022

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

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

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

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

## 2021

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

#### Brutto utlån

| Pr. klasse finansielt instrument:      | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3         | Sum utlån        |
|----------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)          | 6.756.580        | 17.042         | 0              | 6.773.622        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)      | 1.724.219        | 363.281        | 0              | 2.087.500        |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)         | 266.140          | 605.866        | 0              | 872.006          |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0                | 0              | 111.281        | 111.281          |
| <b>Sum brutto utlån</b>                | <b>8.746.939</b> | <b>986.189</b> | <b>111.281</b> | <b>9.844.409</b> |
| Nedskrivninger                         | -5.227           | -25.519        | -33.164        | -63.910          |
| <b>Sum utlån til balanseført verdi</b> | <b>8.741.712</b> | <b>960.670</b> | <b>78.117</b>  | <b>9.780.499</b> |

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

#### Personmarkedet

| Pr. klasse finansielt instrument:      | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        | Sum utlån        |
|----------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)          | 6.176.704        | 13.901         | 0             | 6.190.605        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)      | 510.213          | 166.313        | 0             | 676.526          |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)         | 76.901           | 256.124        | 0             | 333.025          |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0                | 0              | 57.808        | 57.808           |
| <b>Sum brutto utlån</b>                | <b>6.763.818</b> | <b>436.338</b> | <b>57.808</b> | <b>7.257.964</b> |
| Nedskrivninger                         | -1.701           | -4.761         | -19.702       | -26.164          |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>     | <b>6.762.117</b> | <b>431.577</b> | <b>38.106</b> | <b>7.231.800</b> |

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

#### Bedriftsmarkedet

| Pr. klasse finansielt instrument:      | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        | Sum utlån        |
|----------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)          | 579.876          | 3.141          | 0             | 583.017          |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)      | 1.214.006        | 196.968        | 0             | 1.410.974        |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)         | 189.239          | 349.742        | 0             | 538.981          |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | 0                | 0              | 53.473        | 53.473           |
| <b>Sum brutto utlån</b>                | <b>1.983.121</b> | <b>549.851</b> | <b>53.473</b> | <b>2.586.445</b> |
| Nedskrivninger                         | -3.526           | -20.758        | -13.462       | -37.746          |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>     | <b>1.979.595</b> | <b>529.093</b> | <b>40.011</b> | <b>2.548.699</b> |

### Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

#### Ubenyttede kreditter og garantier

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

## NOTE 7 - FORDELING PÅ UTLÅN

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

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

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

## NOTE 8 - KREDITTFORRINGEDE LÅN

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

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

### 2021

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

| Kredittforringede engasjementer                                    | 2022          | 2021          |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked   | 48.503        | 44.997        |
| Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked | 44.737        | 2.350         |
| Nedskrivning steg 3                                                | -26.872       | -17.395       |
| <b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>            | <b>66.368</b> | <b>29.952</b> |

|                                                                 |               |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet   | 6.832         | 12.689        |
| Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet | 12.944        | 51.245        |
| Nedskrivning steg 3                                             | -3.193        | -15.769       |
| <b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>              | <b>16.583</b> | <b>48.165</b> |

|                                              |               |               |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Netto kredittforringede engasjementer</b> | <b>82.951</b> | <b>78.117</b> |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|

### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

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

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



## NOTE 9 - ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

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

|                  | Ikke forfalte utlån | Under 1 mnd.  | Over 1 t.o.m. 3 mnd. | Over 3 t.o.m. 6 mnd. | Over 6 t.o.m. 12 mnd. | Over 1 år     | Sum forfalte utlån | Kredittforringede utlån | Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg. | Sikkerhet for andre kredittforringede utlån |
|------------------|---------------------|---------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>2022</b>      |                     |               |                      |                      |                       |               |                    |                         |                                       |                                             |
| Privatmarkedet   | 7.071.329           | 9.353         | 189                  | 3.375                | 5.201                 | 39.927        | 58.045             | 6.832                   | 28.343                                | 6.637                                       |
| Bedriftsmarkedet | 2.583.713           | 69.243        | 855                  | 3.664                | 28.456                | 12.617        | 114.835            | 12.944                  | 40.653                                | 7.984                                       |
| <b>Totalt</b>    | <b>9.655.042</b>    | <b>78.596</b> | <b>1.044</b>         | <b>7.039</b>         | <b>33.657</b>         | <b>52.544</b> | <b>172.880</b>     | <b>19.776</b>           | <b>68.996</b>                         | <b>14.621</b>                               |
| <b>2021</b>      |                     |               |                      |                      |                       |               |                    |                         |                                       |                                             |
| Privatmarkedet   | 7.204.123           | 2.715         | 6.007                | 7.834                | 6.202                 | 31.083        | 53.841             | 12.689                  | 34.218                                | 8.362                                       |
| Bedriftsmarkedet | 2.527.581           | 40.924        | 15.712               | 288                  | 514                   | 1426          | 58.864             | 51.245                  | 15.475                                | 44.690                                      |
| <b>Totalt</b>    | <b>9.731.704</b>    | <b>43.639</b> | <b>21.719</b>        | <b>8.122</b>         | <b>6.716</b>          | <b>32.509</b> | <b>112.705</b>     | <b>63.934</b>           | <b>49.693</b>                         | <b>53.052</b>                               |

## NOTE 10 - EKSPONERING PÅ UTLÅN

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

| <b>2022</b>                    |                     | <b>Ned-<br/>skrivning<br/>steg 1</b> | <b>Ned-<br/>skrivning<br/>steg 2</b> | <b>Ned-<br/>skrivning<br/>steg 3</b> | <b>Ubenyttede<br/>kreditter</b> | <b>Garantier</b> | <b>Taps-<br/>avsetning<br/>steg 1</b> | <b>Taps-<br/>avsetning<br/>steg 2</b> | <b>Taps-<br/>avsetning<br/>steg 3</b> | <b>Maks kreditt-<br/>eksponering</b> |
|--------------------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Tall i tusen kroner            | <b>Brutto utlån</b> |                                      |                                      |                                      |                                 |                  |                                       |                                       |                                       |                                      |
| Personmarkedet                 | 7129.373            | -2.011                               | -5.230                               | -20.589                              | 576.110                         | 3.630            | -29                                   | -45                                   |                                       | 7.681.209                            |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                     |                                      |                                      |                                      |                                 |                  |                                       |                                       |                                       |                                      |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 65.217              | -30                                  | -331                                 | 0                                    | 7.873                           | 75               | -2                                    | -4                                    |                                       | 72.798                               |
| Industri                       | 109.523             | -59                                  | -1.045                               | -453                                 | 8.756                           | 2.104            | -6                                    | -21                                   |                                       | 118.799                              |
| Bygg, anlegg                   | 425.200             | -598                                 | -3.570                               | -308                                 | 40.483                          | 10.862           | -135                                  | -60                                   |                                       | 471.874                              |
| Varehandel                     | 102.162             | -118                                 | -1.618                               | -947                                 | 33.706                          | 8.674            | -25                                   | -152                                  |                                       | 141.682                              |
| Transport og lagring           | 55.547              | -165                                 | -884                                 | 0                                    | 8.811                           | 5.569            | -13                                   | -33                                   |                                       | 68.832                               |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 1.730.099           | -2.417                               | -15.393                              | -7.768                               | 46.641                          | 4.245            | -17                                   | -486                                  |                                       | 1.754.904                            |
| Annen næring                   | 210.801             | -166                                 | -4.438                               | 0                                    | 70.114                          | 1.811            | -7                                    | -39                                   | -87                                   | 277.989                              |
| <b>Sum</b>                     | <b>9.827.922</b>    | <b>-5.564</b>                        | <b>-32.509</b>                       | <b>-30.065</b>                       | <b>792.494</b>                  | <b>36.970</b>    | <b>-234</b>                           | <b>-840</b>                           | <b>-87</b>                            | <b>10.588.087</b>                    |

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

---

## NOTE 11 - NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELLE RISIKO

---

Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

|            |       |        |        |  |
|------------|-------|--------|--------|--|
| Avstemming | 5.227 | 25.519 | 33.164 |  |
|------------|-------|--------|--------|--|

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

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

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



---

## NOTE 12 - STORE ENGASJEMENT

---

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

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

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

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

## NOTE 13 - SENSITIVITET

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

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og 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 scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

### 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 vektas 100 %

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

### Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektas 100 %

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

---

## NOTE 14 - LIKVIDITETSRISIKO

---

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

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

### Restløpetid for hovedpostene i balansen

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

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

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

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

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

## 2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

|                                                                     | 0- 1 mnd       | 1-3 mnd        | 3 mnd-1 år     | 1- 5 år          | Over 5 år        | På<br>forespørsel | Totalt            |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Konter og kontantekvivalenter                                       |                |                |                |                  |                  | 81 504            | 81 504            |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 82 907         |                |                |                  |                  |                   | 82 907            |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                             | 34 811         | 99 974         | 517 378        | 1 269 069        | 7 838 552        |                   | 9 759 784         |
| Rentebærende verdipapirer                                           |                | 20 131         | 278 039        | 1 401 326        |                  |                   | 1 699 496         |
| Øvrige eiendeler                                                    | 40 780         |                |                |                  |                  | 796 672           | 837 452           |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                    | <b>158.498</b> | <b>120.105</b> | <b>795.417</b> | <b>2.670.395</b> | <b>7.838.552</b> | <b>878.176</b>    | <b>12.461.143</b> |

|                                                           |                |                  |                |                  |                  |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner                           |                |                  |                |                  |                  | 3 821             | 3 821             |
| Innskudd og andre innlån fra kunder                       |                | 1 021 138        |                |                  |                  | 6 903 998         | 7 925 136         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer              | 7 511          | 19 220           | 423 145        | 2 458 351        |                  |                   | 2 908 227         |
| Øvrig gjeld                                               | 40 370         | 15 456           | 15 456         |                  | 1 858            | 7 029             | 80 169            |
| Ansvarlig lånekapital                                     |                | 1 508            | 4 524          | 24 121           | 130 000          |                   | 160 153           |
| Fondsobligasjonskapital som EK                            |                | 1 988            | 5 964          | 31 808           | 110 000          |                   | 149 760           |
| Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn |                |                  |                |                  |                  | 858 804           | 858 804           |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                  | <b>47.881</b>  | <b>1.059.310</b> | <b>449.089</b> | <b>2.514.280</b> | <b>241.858</b>   | <b>7.773.652</b>  | <b>12.086.070</b> |
| <b>Netto</b>                                              | <b>110.617</b> | <b>-939.205</b>  | <b>346.328</b> | <b>156.115</b>   | <b>7.596.694</b> | <b>-6.895.476</b> | <b>375.073</b>    |

### Finansielle derivater

|                                      |  |  |  |  |  |  |   |
|--------------------------------------|--|--|--|--|--|--|---|
| Kontraktsmessige kontantstrømmer ut  |  |  |  |  |  |  | 0 |
| Kontraktsmessige kontantstrømmer inn |  |  |  |  |  |  | 0 |

## 2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

|                                                                     | 0- 1 mnd       | 1-3 mnd       | 3 mnd-1 år     | 1- 5 år          | Over 5 år        | På<br>forespørsel | Totalt            |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Konter og kontantekvivalenter                                       |                |               |                |                  |                  | 50 932            | 50 932            |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak |                |               |                |                  |                  | 64 998            | 64 998            |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                             | 31 860         | 61 607        | 301 630        | 1 314 841        | 8 070 561        |                   | 9 780 499         |
| Rentebærende verdipapirer                                           | 90 567         |               | 80 323         | 1 707 009        | 83 413           |                   | 1 961 312         |
| Øvrige eiendeler                                                    | 23 002         |               |                |                  |                  | 637 836           | 660 838           |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                    | <b>145.429</b> | <b>61.607</b> | <b>381.953</b> | <b>3.021.850</b> | <b>8.153.974</b> | <b>753.766</b>    | <b>12.518.579</b> |

|                                                           |               |                 |                 |                  |                  |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner                           |               |                 |                 |                  |                  | 1 565             | 1 565             |
| Innskudd og andre innlån fra kunder                       |               | 903 361         |                 |                  |                  | 6 839 079         | 7 742 440         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer              | 64 218        | 28 000          | 734 000         | 2 574 000        |                  |                   | 3 400 218         |
| Øvrig gjeld                                               | 28 276        | 13 090          | 13 199          |                  |                  | 11 667            | 66 232            |
| Ansvarlig lånekapital                                     |               | 748             | 2 242           | 11 960           | 130 000          |                   | 144 950           |
| Fondsobligasjonskapital som EK                            |               | 963             | 2 889           | 15 408           | 90 000           |                   | 109 260           |
| Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn |               |                 |                 |                  |                  | 913 594           | 913 594           |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                  | <b>92.494</b> | <b>946.162</b>  | <b>752.330</b>  | <b>2.601.368</b> | <b>220.000</b>   | <b>7.765.905</b>  | <b>12.378.259</b> |
| <b>Netto</b>                                              | <b>52.935</b> | <b>-884.555</b> | <b>-370.377</b> | <b>420.482</b>   | <b>7.933.974</b> | <b>-7.012.139</b> | <b>140.320</b>    |

### Finansielle derivater

|                                      |    |  |     |    |  |  |     |
|--------------------------------------|----|--|-----|----|--|--|-----|
| Kontraktsmessige kontantstrømmer ut  | 41 |  | 105 | 23 |  |  | 169 |
| Kontraktsmessige kontantstrømmer inn |    |  |     |    |  |  | 0   |

---

## NOTE 15 - VALUTARISIKO

---

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

---

## NOTE 16 - KURSRIKIKO

---

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

## NOTE 17 - RENTERISIKO

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

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

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

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

### 2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

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

### 2021

| Tall i tusen kroner                                              | Rentebinding<br>0 - 1 mnd. | Rentebinding<br>1 - 3 mnd. | Rentebinding<br>3 mnd. - 1 år | Rentebinding<br>1 - 5 år | Rentebinding<br>over 5 år | Uten rente-<br>eksponering | Sum               |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                            |                            |                               |                          |                           | 50 932                     | 50 932            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 23 373                     |                            |                               |                          |                           |                            | 23 373            |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          |                            | 9 717 936                  | 3 551                         | 47 393                   | 11 619                    |                            | 9 780 499         |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             | 150 439                    | 1 810 835                  |                               |                          | 38                        |                            | 1 961 312         |
| Øvrige eiendeler                                                 |                            |                            |                               |                          |                           | 745 406                    | 745 406           |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>173.812</b>             | <b>11.528.771</b>          | <b>3.551</b>                  | <b>47.393</b>            | <b>11.657</b>             | <b>796.338</b>             | <b>12.561.522</b> |
| - herav i utenlandsk valuta                                      |                            |                            |                               |                          |                           | 790                        | 790               |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   | 1 565                      |                            |                               |                          |                           |                            | 1 565             |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 |                            | 7 740 187                  |                               |                          |                           | 0                          | 7 740 187         |
| Obligasjonsgjeld                                                 | 1 092 632                  | 2 102 758                  |                               |                          |                           | 0                          | 3 195 390         |
| Øvrig gjeld                                                      | 110                        |                            |                               |                          |                           | 66 123                     | 66 233            |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                            | 130 000                    |                               |                          |                           | 124                        | 130 124           |
| Egenkapital                                                      |                            | 90 000                     |                               |                          |                           | 1 338 023                  | 1 428 023         |
| <b>SUM egenkapital og gjeld</b>                                  | <b>1.094.307</b>           | <b>10.062.945</b>          | <b>-</b>                      | <b>-</b>                 | <b>-</b>                  | <b>1.404.270</b>           | <b>12.561.522</b> |
| - herav i utenlandsk valuta                                      | 0                          | 0                          | 0                             | 0                        | 0                         | 0                          | 0                 |
| <b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>                 | <b>- 920 495</b>           | <b>1 465 826</b>           | <b>3 551</b>                  | <b>47 393</b>            | <b>11 657</b>             | <b>- 607 932</b>           | <b>0</b>          |

### Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at

rentebindingstiden for banken sin aktiva- passivside ikke er sammenfallende.

#### Renterisiko pr. 31.12.2022

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

#### Renterisiko pr. 31.12.2021

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

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety

økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på ett prosentpoeng vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 3,7 millioner kroner.

## NOTE 18 - NETTO RENTE -OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

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

|                                                                                                                        | 2022           | 2021           |                                    |                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak | 2 672          | 70             |                                    |                                    |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder                                | 346 646        | 245 357        |                                    |                                    |
| Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir                              | 43 804         | 19 656         |                                    |                                    |
| Øvrige renteinntekter og lignende inntekter                                                                            | 0              | 0              |                                    |                                    |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                                        | <b>393.121</b> | <b>265.082</b> |                                    |                                    |
|                                                                                                                        |                |                | Gjennomsnittlig effektiv rentesats | Gjennomsnittlig effektiv rentesats |
|                                                                                                                        |                |                | <b>2022</b>                        | <b>2021</b>                        |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                                                         | 676            | 622            |                                    |                                    |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                                                       | 80 697         | 35 728         | 1,03 %                             | 0,47 %                             |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer                                                                  | 69 643         | 34 310         | 2,38 %                             | 1,16 %                             |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital                                                                  | 4 268          | 3 380          | 3,28 %                             | 2,81 %                             |
| Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital                                                                | 0              | 0              |                                    |                                    |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader                                                                             | 7 586          | 6 937          |                                    |                                    |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                                        | <b>162.869</b> | <b>80.978</b>  |                                    |                                    |
| <b>Netto renteinntekter</b>                                                                                            | <b>230.252</b> | <b>184.105</b> |                                    |                                    |



## NOTE 19 - ANDRE INNTEKTER

|                                                                                   | Morbank        |               | Konsern        |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                         | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   | <b>2022</b>    | <b>2021</b>    |
| Garantiprovisjon                                                                  | 1 000          | 1 092         | 1 000          | 1 092          |
| Kredittformidling                                                                 | 1 978          | 2 257         | 1 978          | 2 257          |
| Forsikring                                                                        | 17 755         | 13 823        | 17 755         | 13 823         |
| Provisjoner fra EBK                                                               | 15 794         | 32 982        | 15 794         | 32 982         |
| Sparing og plassering                                                             | 4 039          | 3 384         | 4 039          | 3 384          |
| Betalingsformidling                                                               | 16 100         | 11 629        | 16 100         | 11 629         |
| Provisjoner ved eiendomsmegling                                                   | 0              | 0             | 44 093         | 49 863         |
| Andre provisjoner og gebyr                                                        | 1 536          | 2 501         | 1 536          | 2 501          |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                     | <b>58.202</b>  | <b>67.666</b> | <b>102.295</b> | <b>117.531</b> |
| <b>Provisjonskostnader</b>                                                        | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   | <b>2022</b>    | <b>2021</b>    |
| Garantiprovisjon                                                                  |                |               |                |                |
| Betalingsformidling                                                               | 1 995          | 2 034         | 1 995          | 2 034          |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader                                               | 477            | 333           | 477            | 333            |
| <b>Sum provisjonskostnader med mer</b>                                            | <b>2.472</b>   | <b>2.367</b>  | <b>2.472</b>   | <b>2.367</b>   |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>    | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   | <b>2022</b>    | <b>2021</b>    |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer                          | 6              | 22            | 6              | 22             |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer                    | -15.684        | -8.582        | -15.684        | -8.582         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter      | -8.911         | 12.161        | -7.285         | 12.161         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater              | 2.225          | 2.121         | 2.225          | 2.121          |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>                                | <b>-22.364</b> | <b>5.722</b>  | <b>-20.738</b> | <b>5.722</b>   |
| <b>Andre driftsinntekter</b>                                                      | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   | <b>2022</b>    | <b>2021</b>    |
| Driftsinntekter faste eiendommer                                                  | 1 009          | 1 355         | 2 115          | 2 031          |
| Andre driftsinntekter                                                             | 0              | 61            | 1 059          | 1 416          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                                  | <b>1.009</b>   | <b>1.416</b>  | <b>3.174</b>   | <b>3.447</b>   |
| <b>Utbytte</b>                                                                    | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   | <b>2022</b>    | <b>2021</b>    |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                     | 27.740         | 20.780        | 27.740         | 20.780         |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | 1 260          | 1 610         | 473            | 1 778          |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper                                    | 255            | 612           | -              | -              |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                      | <b>29.255</b>  | <b>23.002</b> | <b>28.213</b>  | <b>22.558</b>  |

## NOTE 20 - LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

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

### Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

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

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

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

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

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

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenter og myndighetenes normrente, utgjør 2,9 MNOK. Totalt lån til ansatte pr.31.12.22 er 155,6 MNOK.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

#### Godtgjørelse til styret og revisjonsutvalget

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

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

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

#### Honorar til representantskapet

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

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

#### Pensjonsordning

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Innskuddsordningen er i tråd med lov om Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Årlige innskudd utgjør 7% av lønn mellom 0-7,1G og 25,1% for lønn mellom 7,1-12G. Årlig kostnad tilsvarer årlig premie. De ansatte er også innmeldt i Fellesordning for AFP. Årlig

premie utgjør for tiden 2,5% av lønn mellom 1-7,1G. Ordningen er behandlet som en innskuddsordning der årlig kostnad tilsvarer årets premie. Utover disse to innskuddsordningene har banken en lukket ytelsesbasert pensjonsordning for pensjonister. Banken garanterer en årlig minsteregulering av pensjonen i denne ordningen. Beregnet pensjonsforpliktelse pr.31.12.22 er 1,85 MNOK.

## NOTE 21 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

|                                                   | Morbank       |               | Konsern       |               |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Andre driftskostnader                             | 2022          | 2021          | 2022          | 2021          |
| Driftskostnader faste eiendommer                  | 4.347         | 3.181         | 4.751         | 3.564         |
| Kjøp eksterne tjenester                           | 2.203         | 1.785         | 3.261         | 2.538         |
| EDB kostnader                                     | 56.019        | 39.941        | 56.597        | 40.771        |
| Kostnader leide lokaler                           | 1.787         | 407           | 2.560         | 1.500         |
| Kontorrekvisita, porto, telekostnader             | 2.228         | 2.299         | 2.228         | 2.299         |
| Reiser                                            | 1.218         | 382           | 1.413         | 583           |
| Markedsføring                                     | 5.552         | 6.643         | 5.912         | 7.175         |
| Ekstern revisor                                   | 1.028         | 1.133         | 1.294         | 1.471         |
| Kostnader ved eiendomsmegling                     | 0             | 0             | 9.412         | 12.657        |
| Ordinær tap                                       | 1.045         | 275           | 1.178         | 0             |
| Andre driftskostnader                             | 4.960         | 5.706         | 11.134        | 7.732         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>                  | <b>80.387</b> | <b>61.752</b> | <b>99.738</b> | <b>80.292</b> |
|                                                   |               |               |               |               |
| Spesifikasjon av godtgjørelse til ekstern revisor |               |               |               |               |
| Ordinær revisjon revisjon                         | 983           | 1.092         | 1.229         | 1.410         |
| Attestasjon                                       | 45            | 41            | 65            | 61            |
| <b>Sum godtgjørelse revisor inkl.mva</b>          | <b>1.028</b>  | <b>1.133</b>  | <b>1.294</b>  | <b>1.471</b>  |

## NOTE 22 - SKATTER

|                                                                                                                                                                                                               | Morbank        |                | Konsern        |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                                                                                                               | 2022           | 2021           | 2022           | 2021           |
| Betalbar inntektsskatt                                                                                                                                                                                        | 126.121        | 137.701        | 127.123        | 141.731        |
| Resultat før skattekostnad                                                                                                                                                                                    | -9.313         | -26.128        | -11.240        | -25.663        |
| Permanente forskjeller inkl. formuesskatt                                                                                                                                                                     | -5.037         | -3.518         | -5.037         | -3.518         |
| Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen                                                                                                                                                        | 1.844          | 1.686          | 1.844          | 1.686          |
| Endring i midlertidige forskjeller                                                                                                                                                                            | <b>113.616</b> | <b>109.741</b> | <b>112.691</b> | <b>114.236</b> |
| <b>Sum skattegrunnlag</b>                                                                                                                                                                                     |                |                |                |                |
| <b>Betalbar skatt av årets skattegrunnlag (25%/ 22%)</b>                                                                                                                                                      | <b>28.404</b>  | <b>27.435</b>  | <b>28.200</b>  | <b>28.424</b>  |
| Resultat før skattekostnad                                                                                                                                                                                    | 126.121        | 137.701        | 127.123        | 141.731        |
| 25 % skatt av:                                                                                                                                                                                                |                |                |                |                |
| Resultat før skattekostnad                                                                                                                                                                                    | 31.530         | 34.425         | 31.781         | 35.433         |
| Permanente forskjeller                                                                                                                                                                                        | -2.328         | -6.532         | 2.810          | 6.416          |
| Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og aksjer utenfor fritaksmetoden                                                                                                                                 | -2.130         | -1.110         | 2.130          | 1.110          |
| Betalbar skatt renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen                                                                                                                                                 | -1.259         | -880           | -1.259         | -880           |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år                                                                                                                                                                        | 0              | -89            | 0              | -89            |
| Skatteeffekt av uinregnet skattemessig underskudd                                                                                                                                                             | -              | -              | 0              | 607            |
| Effekt av ulik skattesats i konsernet (25 % / 22%)                                                                                                                                                            | -              | -              | 28             | -141           |
| <b>Skattekostnad</b>                                                                                                                                                                                          | <b>25.809</b>  | <b>25.815</b>  | <b>25.610</b>  | <b>27.405</b>  |
| Effektiv skattesats (%)                                                                                                                                                                                       | 20 %           | 19 %           | 20 %           | 19 %           |
| <b>Skattekostnad på totalresultat</b>                                                                                                                                                                         |                |                |                |                |
| Sum skattekostnad resultatregnskap                                                                                                                                                                            | 25.809         | 25.815         | 25.610         | 27.405         |
| Sum skattekostnad utvidet resultat                                                                                                                                                                            | 0              | -              | 0              | -              |
| <b>Sum skattekostnad på totalresultat</b>                                                                                                                                                                     | <b>25.809</b>  | <b>25.815</b>  | <b>25.610</b>  | <b>27.405</b>  |
| <b>Oversikt over midlertidige forskjeller*</b>                                                                                                                                                                |                |                |                |                |
| Driftsmidler                                                                                                                                                                                                  | 8.796          | 11.356         | 7.631          | 10.742         |
| Gevinst og tapskonto                                                                                                                                                                                          | 2.681          | 1.981          | 2.653          | 1.953          |
| Pensjonsforpliktelse                                                                                                                                                                                          | -1.858         | -1.895         | -1.858         | -1.895         |
| Balanseførte leieavtaler                                                                                                                                                                                      | -88            | -68            | -88            | -68            |
| Rentebærende verdipapir til virkelig verdi                                                                                                                                                                    | -12.072        | -3.554         | -12.072        | -3.554         |
| Fremførbart underskudd                                                                                                                                                                                        | -              | -              | -698           | -698           |
| <b>Sum grunnlag utsatt skatt</b>                                                                                                                                                                              | <b>-2.539</b>  | <b>7.821</b>   | <b>-4.431</b>  | <b>6.481</b>   |
| <b>Balanseført utsatt skatt/ utsatt skattefordel</b>                                                                                                                                                          | <b>-635</b>    | <b>1.955</b>   | <b>-1.051</b>  | <b>1.662</b>   |
| * Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Skattesats for morbank er 25% mens for datterselskapene er det 22%. |                |                |                |                |
| <b>Betalbar skatt i balansen</b>                                                                                                                                                                              |                |                |                |                |
| Avsatt betalbar skatt                                                                                                                                                                                         | 28.612         | 23.979         | 28.032         | 25.570         |
| Avsatt formuesskatt                                                                                                                                                                                           | 2.300          | 2.200          | 2.300          | 2.200          |
| <b>Sum betalbar skattegjeld</b>                                                                                                                                                                               | <b>30.912</b>  | <b>26.179</b>  | <b>30.331</b>  | <b>27.770</b>  |

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

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

## NOTE 23 - KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

### 2021

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

## NOTE 24 - VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

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

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

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

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

markedsverdier.

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

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

|                                                                            | NIVÅ1<br>Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | NIVÅ2<br>Verdsetts-<br>teknikk<br>basert på<br>observerbare<br>markedsdata | NIVÅ3<br>Verdsetts-<br>teknikk<br>basert på ikke<br>observerbare<br>markedsdata | Total            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>2022</b>                                                                |                                                     |                                                                            |                                                                                 |                  |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet                   | 46.929                                              | 1.879.711                                                                  |                                                                                 | 1.926.640        |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader |                                                     |                                                                            | 536.863                                                                         | 536.863          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                       | <b>46.929</b>                                       | <b>1.879.711</b>                                                           | <b>536.863</b>                                                                  | <b>2.463.503</b> |

**Avstemming av nivå 3**

|                                                       |                |          |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------|
| Inngående balanse                                     | 369.236        | 0        |
| Realisert gevinst resultatført                        |                | 0        |
| Urealisert gevinst og tap resultatført                |                | 0        |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | 79.440         | 0        |
| Investerings                                          | 98.455         | 0        |
| Salg                                                  | -10.268        | 0        |
| <b>Utgående balanse</b>                               | <b>536.863</b> | <b>0</b> |

|                                                                            | NIVÅ1<br>Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | NIVÅ2<br>Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på<br>observerbare<br>markedsdata | NIVÅ3<br>Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på ikke<br>observerbare<br>markedsdata | Total            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>2021</b>                                                                |                                                     |                                                                               |                                                                                    |                  |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet                   | 54.847                                              | 2.139.224                                                                     |                                                                                    | 2.194.071        |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader |                                                     |                                                                               | 369.236                                                                            | 369.236          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                       | <b>54.847</b>                                       | <b>2.139.224</b>                                                              | <b>369.236</b>                                                                     | <b>2.563.307</b> |

|                                                       |                | Virkelig verdi over andre<br>inntekter og kostnader | Virkelig verdi over<br>resultatet |
|-------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Avstemming av nivå 3</b>                           |                |                                                     |                                   |
| Inngående balanse                                     | 355.492        | 0                                                   | 0                                 |
| Realisert gevinst resultatført                        | 0              | 0                                                   | 0                                 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført                | 0              | 0                                                   | 0                                 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | 9.140          | 0                                                   | 0                                 |
| Investerings                                          | 4.604          | 0                                                   | 0                                 |
| Salg                                                  | 0              | 0                                                   | 0                                 |
| <b>Utgående balanse</b>                               | <b>369.236</b> | <b>0</b>                                            | <b>0</b>                          |

|                                                                            | 2022<br>Kursendring |                |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>                      | <b>-20 %</b>        | <b>-10 %</b>   | <b>10 %</b>    | <b>20 %</b>    |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet                   | 0                   | 0              | 0              | 0              |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 429.490             | 483.177        | 590.549        | 644.236        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                       | <b>429.490</b>      | <b>483.177</b> | <b>590.549</b> | <b>644.236</b> |

|                                                                            | 2021<br>Kursendring |                |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>                      | <b>-20 %</b>        | <b>-10 %</b>   | <b>10 %</b>    | <b>20 %</b>    |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet                   | 0                   | 0              | 0              | 0              |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 295.389             | 332.312        | 406.160        | 443.083        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                       | <b>295.389</b>      | <b>332.312</b> | <b>406.160</b> | <b>443.083</b> |



## NOTE 25 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

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

| 2022                                 | Kostpris         | Virkelig verdi        | Bokført verdi        |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Rentebærende verdipapirer</b>     |                  |                       |                      |
| Stat / statsgaranterte               | 396.088          | 383.239               | 383.239              |
| Kommune / fylke                      | 100.038          | 100.413               | 100.413              |
| Bank og finans                       | 0                | 0                     | 0                    |
| Obligasjoner med fortrinsrett        | 1.217.709        | 1.214.933             | 1.214.933            |
| Industri                             | 1.981            | 911                   | 911                  |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b> | <b>1.715.816</b> | <b>1.699.496</b>      | <b>1.699.496</b>     |
| Herav børsnoterte verdipapir         | 1.006.882        | 1.001.149             | 1.001.149            |
| <b>2021</b>                          | <b>Kostpris</b>  | <b>Virkelig verdi</b> | <b>Bokført verdi</b> |
| <b>Rentebærende verdipapirer</b>     |                  |                       |                      |
| Stat / statsgaranterte               | 392.945          | 381.540               | 381.540              |
| Kommune / fylke                      | 200.122          | 201.151               | 201.151              |
| Bank og finans                       | 0                | 0                     | 0                    |
| Obligasjoner med fortrinsrett        | 1.375.900        | 1.377.513             | 1.377.513            |
| Industri                             | 5.825            | 1.108                 | 1.108                |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b> | <b>1.974.792</b> | <b>1.961.312</b>      | <b>1.961.312</b>     |
| Herav børsnoterte verdipapir         | 1.151.106        | 1.150.345             | 1.150.345            |

Obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

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

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

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

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

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

|                                 | 2022           | 2021           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Balanseført verdi 01.01.        | 369.236        | 355.492        |
| Tilgang                         | 98.456         | 4.604          |
| Avgang                          | -10.283        | 0              |
| Utvidet resultat                | 79.454         | 9.140          |
| Nedskrivning                    | 0              | 0              |
| <b>Balanseført verdi 31.12.</b> | <b>536.863</b> | <b>369.236</b> |

---

## NOTE 28 - FINANSIELLE DERIVAT

---

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

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

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

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

## NOTE 29 - EIERINTERESSER I KONSERN-SELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

### Datterselskap

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

### 2022

\* I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:

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

\* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

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

### Tilknyttet selskap

| Selskap                                     | Org. nr.  | Forretnings-kontor | Antall aksjer | Eierandel og stemmeandel | Balanseført verdi |
|---------------------------------------------|-----------|--------------------|---------------|--------------------------|-------------------|
| Telemarksmegleren AS                        | 985420785 | Kragerø            | 138           | 46 %                     | 138               |
| Meglerservice AS                            | 925174637 | Kragerø            | 120           | 40 %                     | 120               |
| <b>Sum investering i tilknyttet selskap</b> |           |                    |               |                          | <b>258</b>        |

### 2021

\* I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:

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

\* I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

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

### Tilknyttet selskap

| Selskap                                     | Org. nr.  | Forretnings-kontor | Antall aksjer | Eierandel og stemmeandel | Balanseført verdi |
|---------------------------------------------|-----------|--------------------|---------------|--------------------------|-------------------|
| Telemarksmegleren AS                        | 985420785 | Kragerø            | 138           | 46 %                     | 138               |
| Meglerservice AS                            | 925174637 | Kragerø            | 120           | 40 %                     | 200               |
| <b>Sum investering i tilknyttet selskap</b> |           |                    |               |                          | <b>338</b>        |

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

## NOTE 30 - GOODWILL

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

Eierandelene er 62,7% i De Presno & Partners AS og 70% i Best Eiendomsmegler AS.

Begge selskapene er ansatt for å være en egne kontrantstrømsgenerende enheter innen konsernet.

| Bokført verdi av goodwill  | 2022          | 2021          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| De Presno & Partners AS    | 11 907        | 11 907        |
| Best Eiendomsmegler AS     | 16 627        | 16 627        |
| <b>Sum andre eiendeler</b> | <b>28.535</b> | <b>28.534</b> |

Konsernet tester goodwill for nedskrivning minst årlig, eller når det foreligger indikasjoner på verdifall.

Gjennvinnbart beløp er fastsatt basert på en vurdering av virksomhetens bruksverdi for konsernet.

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

Diskonteringsrente  
Veksytrate  
Dekningsbidrag

| De Presno & Partners | Best Eiendomsmegler |
|----------------------|---------------------|
| 14 %                 | 14 %                |
| 2,5 %                | 2,5 %               |
| 30,0 %               | 30,0 %              |

### Forutsetninger

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

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

### Nøkkelforutsetninger ved beregning av bruksverdi

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

#### Diskonteringsrente

Diskonteringsrente er basert på vektet gjennomsnittlig

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

#### Dekningsbidrag

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

#### Vekstrate

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

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

## NOTE 31 - VARIGE DRIFTSMIDLER

| Mor                                             |                                        |               |              |               |                |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
|                                                 | Maskiner, inventar og transport midler | Fast eiendom  | Tomt         | Leieavtaler** | Sum            |
| Kostpris pr. 01.01.2021                         | 20.257                                 | 113.693       | 940          |               | 134.890        |
| Tilgang                                         | 1.432                                  | 1.691         |              |               | 3.123          |
| Avgang til kostpris                             | -201                                   | -12.501       |              |               | -12.702        |
| Reklassifisert etter overgang til IFRS*         | 0                                      | 0             |              | 9.910         | 9.910          |
| Kostpris pr. 31.12.2021                         | 21.488                                 | 128.759       | 940          |               | 151.187        |
| Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2021 | 15.318                                 | 51.305        |              | 3.103         | 69.726         |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>             | <b>6.171</b>                           | <b>77.454</b> | <b>940</b>   | <b>6.807</b>  | <b>91.372</b>  |
| Kostpris pr. 01.01.2022                         | 21.488                                 | 128.759       | 940          | 9.910         | 151.187        |
| Tilgang                                         | 1.151                                  | 634           |              | 3.015         | 4.800          |
| Avgang til kostpris                             | 0                                      | -8.555        |              |               | -8.555         |
| Kostpris pr. 31.12.2022                         | 22.640                                 | 120.838       | 940          | 12.925        | 157.343        |
| Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2022 | 16.897                                 | 56.287        |              | 6.548         | 79.732         |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>             | <b>5.743</b>                           | <b>64.551</b> | <b>940</b>   | <b>6.377</b>  | <b>77.611</b>  |
| Avskrivninger 2021                              | 1.843                                  | 4.950         |              | 3.103         | 9.896          |
| Avskrivninger 2022                              | 1.579                                  | 4.981         |              | 3.445         | 10.005         |
| Avskrivingsprosent                              | 10% - 33%                              | 5% - 10%      | 5% - 20%     | 20%-33%       |                |
| Konsern                                         |                                        |               |              |               |                |
|                                                 | Makiner, inventar og transport midler  | Fast eiendom  | Tomt         | Leieavtaler** | Sum            |
| Kostpris pr. 01.01.21                           | 20.643                                 | 156.714       | 6.517        |               | 183.874        |
| Tilgang                                         | 3.472                                  | 771           | 0            |               | 4.243          |
| Reklassifisert etter overgang til IFRS*         | 0                                      | 0             | 0            | 9.910         | 9.910          |
| Avgang til kostpris                             | -201                                   | -12.502       | 0            |               | -12.703        |
| Kostpris pr. 31.12.21                           | 23.914                                 | 144.983       | 6.517        | 9.910         | 185.324        |
| Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.21   | 15.941                                 | 54.217        | 0            | 3.103         | 70.158         |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.21</b>               | <b>7.973</b>                           | <b>90.766</b> | <b>6.517</b> | <b>6.807</b>  | <b>112.063</b> |
| Kostpris pr. 01.01.22                           | 23.914                                 | 144.983       | 6.517        | 9.910         | 185.324        |
| Tilgang                                         | 1.151                                  | 634           | -            | 3.015         | 4.800          |
| Avgang til kostpris                             | 0                                      | -8.555        | -            | 0             | -8.555         |
| Kostpris pr. 31.12.22                           | 25.065                                 | 137.062       | 6.517        | 12.925        | 181.569        |
| Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.22   | 17.883                                 | 60.281        | 0            | 6.548         | 78.164         |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.22</b>               | <b>7.182</b>                           | <b>76.782</b> | <b>6.517</b> | <b>6.377</b>  | <b>96.858</b>  |
| Avskrivninger 2021                              | 2.272                                  | 5.797         |              | 3.108         | 11.177         |
| Avskrivninger 2022                              | 1.942                                  | 5.822         |              | 3.445         | 11.209         |
| Avskrivingsprosent                              | 10% - 33%                              | 5% - 10%      | 0 %          | 20%-33%       |                |

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

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

### Spesifikasjon av resultatpost

|                                                                       | Morbank<br>2022 | Konsern<br>2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Avskrivninger                                                         | 10.004          | 11.209          |
| Gevinst ved salg av driftsmidler                                      | -1370           | -1370           |
| <b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-fin:</b> | <b>8.634</b>    | <b>9.839</b>    |

---

## NOTE 32 - ANDRE EIENDELER

---

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



## NOTE 33 - INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

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

|                                                | 2022             | 2021             |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Innskudd og andre innlån fra kunder            | 7.925.136        | 7.740.187        |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b> | <b>7.925.136</b> | <b>7.740.187</b> |

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

|                                                |                  |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Nedre Telemark                                 | 5.549.912        | 5.476.200        |
| Resten av Vesfold og Telemark                  | 230.573          | 222.508          |
| Oslo                                           | 740.722          | 653.974          |
| Resten av landet                               | 1.298.250        | 1.285.662        |
| Personer bosatt i utlandet                     | 105.679          | 101.843          |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b> | <b>7.925.136</b> | <b>7.740.187</b> |

### Innskuddsfordeling

|                                                |                  |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Lønnstakere                                    | 5.650.460        | 5.660.780        |
| Jordbruk, skogbruk og fiske                    | 85.177           | 67.157           |
| Industri                                       | 74.892           | 66.402           |
| Bygg og anlegg                                 | 159.269          | 174.128          |
| Varehandel                                     | 98.214           | 118.103          |
| Transport og lagring                           | 70.694           | 50.575           |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting                 | 1.221.261        | 1.137.017        |
| Annen næring                                   | 565.169          | 466.025          |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b> | <b>7.925.136</b> | <b>7.740.187</b> |

## NOTE 34 - VERDIPAPIRGJELD

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

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

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

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

---

## NOTE 35 - ANNEN GJELD

---

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

## NOTE 36 - FONDSOBLIGANSJONSLÅN

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

| ISIN                    | Låneopptak | Første call-dato | Pålydende | Rentevilkår       | Bokført verdi  |               |
|-------------------------|------------|------------------|-----------|-------------------|----------------|---------------|
|                         |            |                  |           |                   | 2022           | 2021          |
| N00012759085            | 24.11.2022 | 24.11.2027       | 50.000    | 3m Nibor + 430 bp | 50.000         | 30.000        |
| N00010818172            | 09.03.2018 | 09.03.2023       | 60.000    | 3m Nibor + 340 bp | 60.000         | 60.000        |
| Fondsobligasjonskapital |            |                  |           |                   | <b>110.000</b> | <b>90.000</b> |

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

| Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden | Balanse       | Emitert       | Innløste      | Andre endringer | Balanse        |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
|                                                | 31.12.2021    |               |               |                 | 31.12.2021     |
| Fondsobligasjonskapital                        | 90.000        | 50.000        | 30.000        |                 | 110.000        |
| <b>Sum fondsobligasjonskapital</b>             | <b>90.000</b> | <b>50.000</b> | <b>30.000</b> | <b>0</b>        | <b>110.000</b> |

## NOTE 37 - EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 768,8 mill delt på 7 687 631 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 6 omganger. I 2022 ble MNOK 500

konvertert fra Sparebankens fond til EK-bevis gjennom opprettelse av Sparebankstiftelsen Skagerrak - Kragerø og Bamble.

| Eierandelsbrøk                                     | 2022             | 2021             |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| EK-bevis                                           | 768 763          | 186 468          |
| Overkursfond                                       | 49 720           | 4 474            |
| Utjevningsfond                                     | 68 972           | 27 305           |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b>                   | <b>887.455</b>   | <b>218.247</b>   |
| Sparebankens fond                                  | 587 884          | 1 050 259        |
| Gavefond                                           | 909              | 6 909            |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b>                       | <b>588.793</b>   | <b>1 057.168</b> |
| Fond for urealisert gevinst                        | 142 061          | 62 606           |
| Fondsobligasjon                                    | 110 000          | 90 000           |
| <b>Sum egenkapital</b>                             | <b>1 728.309</b> | <b>1 428.021</b> |
| <b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>                      | <b>60,12 %</b>   | <b>17,11 %</b>   |
| <b>Utbytte</b>                                     |                  |                  |
| Utbetalt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) | 7,50             | 4,00             |
| Samlet utbytte (for forrige regnskapsår)           | 13.985           | 7.459            |

## De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2022

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

Antall bevis: 7 687 631

## Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående 2022

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| <b>Ledende ansatte</b>     |               |
| Jan Kleppe                 | 61.166        |
| Roger Sandvik              | 6.958         |
| Inge Glittum               | 5.631         |
| Pål-Fredrik Andersen       | 5.700         |
| Siw Mediaas                | 2.394         |
| Joakim Fjellvang Hanssen   | 2.861         |
| Kari Rasmussen Theting     | 600           |
| <b>Sum ledende ansatte</b> | <b>85.310</b> |

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| <b>Styre inkludert nærstående</b> |                |
| Morten Andresen                   | 169.777        |
| Kjersti Røneid Larsen             | 3.315          |
| Erik Bie Johansen                 | 1.844          |
| <b>Sum styre</b>                  | <b>174.936</b> |

|                                              |                |
|----------------------------------------------|----------------|
| <b>Representantskap inkludert nærstående</b> |                |
| Grunde Olsen                                 | 6.208          |
| Kari Waag                                    | 23.070         |
| Hans Per Heistad                             | 11.428         |
| Halvor Vinje                                 | 85.553         |
| Roy Lundquist                                | 39.255         |
| Torbjørn Hauvik                              | 33.154         |
| Gisle Lunde                                  | 9.154          |
| Solbjørg Bjelde Nilsen                       | 15.854         |
| Svein Olsen                                  | 9.586          |
| Linda Gunhildstad                            | 400            |
| Trine Strømme Gautefald                      | 400            |
| Kristina Aastad                              | 497            |
| Henny Nesland                                | 1.140          |
| Arild Bohlin                                 | 4.000          |
| <b>Sum representantskap</b>                  | <b>239.699</b> |

2021

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| <b>Ledende ansatte</b>     |               |
| Jan Kleppe                 | 36.641        |
| Roger Sandvik              | 5.458         |
| Inge Glittum               | 4.331         |
| Pål-Fredrik Andersen       | 3.700         |
| Jon Gunnar Guste-Pedersen  | 2.359         |
| Gjertrud Sannes            | 3.055         |
| Siw Mediaas                | 1.394         |
| Erik Skoghaug Gudmundseth  | 3.597         |
| Joakim Fjellvang Hansen    | 1.123         |
| Kjetil Jacobsen            | 97            |
| <b>Sum ledende ansatte</b> | <b>61.755</b> |

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| <b>Styre inkludert nærstående</b> |               |
| Morten Andresen                   | 22.917        |
| Kjersti Røneid Larsen             | 2.315         |
| Arild Bohlin                      | 3.000         |
| <b>Sum styre</b>                  | <b>28.232</b> |

|                                              |                |
|----------------------------------------------|----------------|
| <b>Representantskap inkludert nærstående</b> |                |
| Grunde Olsen                                 | 3.745          |
| Kari Waag                                    | 13.917         |
| Hans Per Heistad                             | 9.208          |
| Mona Byvoll Næss                             | 320            |
| Halvor Vinje                                 | 51.610         |
| Roy Lundquist                                | 28.255         |
| Torbjørn Hauvik                              | 20.000         |
| Gisle Lunde                                  | 7.154          |
| Solbjørg Bjelde Nilsen                       | 9.564          |
| Jan Runar Arvesen                            | 230            |
| Tom Markus                                   | 101            |
| Iver Juel                                    | 230            |
| Geir Westhrin                                | 100            |
| Anette Sanderød Wold                         | 102            |
| Svein Olsen                                  | 8.586          |
| Linda Gunhildstad                            | 100            |
| Trine Strømme Gautefald                      | 129            |
| Kristina Aastad                              | 497            |
| <b>Sum representantskap</b>                  | <b>153.848</b> |

## NOTE 38 - RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

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

| <i>Tall i tusen kroner</i>                                                              | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *</b> | 0,79 %      | 0,91 %      |

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

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

## NOTE 39 - GARANTIER

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

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

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

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

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

### Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

#### 1. Tapsgaranti:

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

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

Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5

millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis.

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

#### 2. Saksgaranti:

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

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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





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

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

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

---

## NOTE 40 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

---

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

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

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

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

Forvaltningskapital på ca. NOK 24,1 milliarder og forretningskapital (inkludert overføringer til kredittforetak) på ca. NOK 33,1 milliarder. Egenkapital ekskl. hybridkapital/fondsobligasjon på ca. NOK 3,1 milliarder.

En samlet ren kjernekapitaldekning på ca. 19,1 prosent (proforma)

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

### Transaksjonsmodell

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

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

### Nærmere om bytteforholdet

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Videre prosess og gjennomføringsbetingelser

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

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

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

## NOTE 41 - SEGMENTINFORMASJON

Banken rapporterer to driftssegmenter henholdsvis personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Balansetall inneholder kun

segmentfordeling for utlån til kunder og innskudd fra kunder, resterende balansetall henføres til ufordelt virksomhet.

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

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

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

## NOTE 42 - LEIEAVTALER

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

Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

| Bruksretteiendeler                 | Bygninger    |
|------------------------------------|--------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2022        | 9.910        |
| Tilgang av bruksretteiendeler      | 3.015        |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b> | <b>12925</b> |

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022        | 3.104        |
| Avskrivninger i perioden                            | 3.444        |
| <b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022</b> | <b>6.548</b> |

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| <b>Balanseført verdi 31.12.2022</b> | <b>6.377</b> |
|-------------------------------------|--------------|

|                                                            |        |
|------------------------------------------------------------|--------|
| Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid | 1-2 år |
| Avskrivningsmetode                                         | Lineær |

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

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

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

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

|                                                              |             |
|--------------------------------------------------------------|-------------|
|                                                              | 2021        |
| Brukretteiendeler                                            | Bygninger   |
| Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021                         | 9.910       |
| Tilgang av bruksretteiendeler                                |             |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>                           | <b>9910</b> |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021                 | 0           |
| Avskrivninger i perioden                                     | 3.103       |
| <b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>          | <b>3103</b> |
| <b>Balanseført verdi 31.12.2021</b>                          | <b>6807</b> |
| Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid   | 1-2 år      |
| Avskrivningsmetode                                           | Lineær      |
| Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger      | Bygninger   |
| Mindre enn 1 år                                              | 3043        |
| 1-2 år                                                       | 3.011       |
| 2-3 år                                                       | 628         |
| 3-4 år                                                       | 394         |
| 4-5 år                                                       | 0           |
| Mer enn 5 år                                                 | 0           |
| <b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021</b>      | <b>7076</b> |
| Endringer i leieforpliktelser                                | Bygninger   |
| Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021                         | 9.910       |
| Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden           |             |
| Betaling av hovedstol                                        | -3035       |
| Betaling av renter                                           |             |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser                    |             |
| <b>Totale leieforpliktelser 31.12.2021</b>                   | <b>6875</b> |
| Beløp i resultatregnskapet                                   | <b>2022</b> |
| Rente på leieforpliktelser                                   | 171         |
| Avskrivninger på bruksretteiendeler                          | 3.102       |
| Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler                |             |
| Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi | 127         |

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

#### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere avtaler inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheter til forlengelse med rimelig sikkerhet til

utøves. Konsernets potensielle leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 15 MNOK per 31.12.2022.

#### Anvendte praktiske løsninger

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

# NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

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

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Skagerrak Sparebank

### Konklusjon

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

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjon

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

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

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

### Sentrale forhold ved revisjonen

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

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





Building a better  
working world

## Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

### Grunnlag for det sentrale forholdet

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

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

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

### Våre revisjonshandlinger

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

## IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

### Grunnlag for det sentrale forholdet

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

### Våre revisjonshandlinger

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

Penneo Dokumentnøkkel: Y3VLE-OT136-AKT7F-2XQGU-1EQUH-6AIZ4

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

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

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

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

Kragerø, 10. mars 2023  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Tor Erik Baksås  
statsautorisert revisor

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

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

**Tor Erik Baksås**

**Statsautorisert revisor**

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5995-4-101978

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-03-10 13:51:27 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Y3VLE-OT136-AKT7F-2XQGU-1EQUH-6A124

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

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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

Kirkegata 26  
3770 Kragerø

Webside:  
[www.skagerraksparebank.no](http://www.skagerraksparebank.no)

E-post:  
[post@skagerraksparebank.no](mailto:post@skagerraksparebank.no)

