

Årsrapport 2024



SKAGERRAK
SPAREBANK



INNHOLDSFORTEGNELSE

VELLYKKET FUSJON OG RIGGET FOR VEKST	4
NØKKELTALL FRA REGNSKAP	6
KORT OM BANKEN OG HISTORIEN	7
BANKENS VISJON OG MÅL	8
BANKENS LEDELSE	9
STYRETS ÅRSBERETNING	12
Norsk økonomi	12
Regionale forhold	12
Regional utsikter	12
Driften i 2024.....	13
NORDirekte.no	14
Eiendomsmegling.....	14
EIKA alliansen	14
BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR	16
Kommentar til regnskapet.....	27
Kapitaldekning – soliditet.....	29
Kontantstrømoppstilling	31
Operasjonell risiko	32
RESULTATREGNSKAP	36
BALANSE	37
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	39
EGENKAPITALOPPSTILLING	40
Noter	41
Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER	41
Note 2 ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	48
Note 3 RISIKOSTYRING	49
Note 4 KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING	52
Note 5 KREDITTRISIKO	55
Note 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	60
Note 7 FORDELING PÅ UTLÅN	62
Note 8 KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	63
Note 9 FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN	64
Note 10 EKSPONERING PÅ UTLÅN	64
Note 11 NEDSKRIVINGER OG TAP	65
Note 12 STORE ENGASJEMENT	67
Note 13 SENSITIVITET	68
Note 14 LIKVIDITETRISIKO	70

Note 15	VALUTARISIKO	71
Note 16	KURSRISIKO	71
Note 17	RENTERISIKO	71
Note 18	NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER.....	74
Note 19	SEGMENTINFORMASJON.....	75
Note 20	ANDRE INNTEKTER.....	76
Note 21	LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	76
Note 22	ANDRE DRIFTSKOSTNADER	79
Note 23	SKATTER	79
Note 24	KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	81
Note 25	VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	82
Note 26	RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER	84
Note 27	AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT	85
Note 28	AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	86
Note 29	FINANSIELLE DERIVAT.....	87
Note 30	DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP	87
Note 31	VARIGE DRIFTSMIDLER.....	88
Note 32	ANDRE EIENDELER	88
Note 33	INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER	89
Note 34	VERDIPAPIRGJELD	90
Note 35	ANNEN GJELD	91
Note 36	FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	91
Note 37	EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR.....	91
Note 38	RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS.....	95
Note 39	GARANTIER.....	96
Note 40	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	97
Note 41	LEIEAVTALER.....	97
Note 42	TRANSASJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	99
Note 43	VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING OG PROFORMA TALL.....	99
ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER.....		102
REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING.....		103
SIGNATURSIDE		107
REVISORS BERETNING		108

VELLYKKET FUSJON OG RIGGET FOR VEKST

2024 har vært et spennende og krevende unntaksår for Skagerrak Sparebank. Fusjonen med Andebu Sparebank og Larvikbanken ble juridisk gjennomført 1. februar og teknisk første helgen i mai. Sammen med Andebu Sparebank og Larvikbanken er vi klare til å utvikle en ekte, lokal regionbank for Vestfold, Telemark og Agder.

Skagerrak Sparebank ønsker å være en relevant og god bank for folk og bedrifter i regionen. Vi tror at lokal tilstedeværelse med dyktige ansatte vil gi våre kunder et forutsigbart og godt tilbud uansett markedsforhold. Sammen med våre kunder skal vi utvikle regionen til å bli et enda bedre sted for vekst og utvikling.

Driften i 2024 har vært i tråd med bankens plan for året. Det er krevende å fusjonere banker og mye av bankens fokus rettes innover på ansatte og arbeidsprosesser. Vi bestemte tidlig å gjennomføre fusjonen så komprimert som mulig. Første halvår bar også preg av dette gjennom lav vekst og høye kostnader. Men i andre halvår snudde vi denne trenden og leverte både vekst og gode resultater. Dette beviser på en god måte at banken har en posisjon og tilstedeværelse som kundene setter pris på.

En annen spennende endring som kom i 2024 var nytt regelverk for beregning av bankenes soliditet. I utgangspunktet et ganske teknisk regelverk, men konsekvensen av regelverket er at bankene i Norge vil bli behandlet tilnærmet likt når bankenes soliditet skal beregnes. Frem til nå har regelverket favorisert de største bankene (IRB) på en for oss ugunstig måte. Nå kan vi endelig konkurrere på likere vilkår.

God drift og god soliditet gir grunnlag for å betale tilbake til samfunn og eiere. For 2024 settes det av over 95 millioner kroner til samfunnsnyttige gaver. I tillegg kommer utbyttet til våre eierstiftelser. Sammen med en utvidet sponsorvirksomhet, vil mesteparten av bankens overskudd føres tilbake til samfunnet – i tråd med gode sparebankverdier.

Vi gleder oss til 2025 og et driftsår uten fusjonsaktiviteter, hvor alt vårt fokus kan rettes mot kunder og marked. Det vil gi resultater.

Skagerrak Sparebank – en ekte lokalbank.



Jan Kleppe
Administrerende direktør



NØKKELTALL FRA REGNSKAP

	2024	2024 Proforma	2023
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter	46,8 %	46,8 %	53,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter	25,7 %	25,4 %	24,5 %
Netto rentemargin	2,22 %	2,15 %	2,12 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (resultat)	11,2 %	8,9 %	8,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (totalresultat)	9,2 %	7,8 %	10,2 %
Resultat pr. egenkapitalbevis (i kroner)	11,06	11,06	9,97
Utbytte pr. egenkapitalbevis (utbetales etterfølgende år)	8,50		7,50
Bokført verdi egenkapitalbevis, inkl. utbytte (i kroner)	134,75		133,03
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,4 %		25,8 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	31,1 %		38,3 %
Innskuddsdekning	77,3 %		79,9 %
Innskuddsvekst (12mnd)	104,1 %	0,9 %	2,9 %
Utlånsvekst (12 mnd)	111,2 %	4,9 %	3,8 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	106,3 %	4,5 %	1,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) i mill. kr	24 381	26 330	12 873
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,09 %	0,07 %	0,11 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,50 %		0,64 %
Soliditet (Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper)			
Ren kjernekapitaldekning	20,11 %		23,06 %
Kjernekapitaldekning	21,47 %		20,99 %
Kapitaldekning	23,40 %		19,11 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,09 %		9,04 %
Likviditet			
LCR	252		254
NSFR	162		158

KORT OM BANKEN OG HISTORIEN

Skagerrak Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank hjemmehørende i Vestfold, Telemark og Agder. 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.

Den 1. februar 2024 fusjonerte Skagerrak Sparebank med Andebu Sparebank og Larvikbanken. Målet for fusjonen har vært å skape en lønnsom og god regional lokalbank for Vestfold, Telemark og Agder fylker. Skagerrak Sparebank har en sterk posisjon i lokalmarkedene med tyngdepunkt i Skien, Sandefjord, Larvik, Bamble, Kragerø og Porsgrunn kommuner. I tillegg har banken etablert kontorer i Tønsberg, Horten, Holmestrand og Arendal for ytterligere vekst og utvikling.

Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank om lag 52.000 kunder fordelt på 46.500 privatkunder, 1.000 foreninger og lag og 4.500 bedriftskunder. Skagerrak Sparebank er en del av Eika Alliansen og medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Banken har i tillegg datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Agder Meglerinvest AS, Telemark Meglerinvest AS, Skagerrak Eiendomsmegling AS, Bjørkeløkken AS og Ruber Eiendom AS. I tillegg har banken to tilknyttede selskap; Telemarksmegleren AS og Larvikmegler'n AS. Bankens datterselskap og tilknyttede selskaper driver primært eiendomsmegling i nedre Telemark og Arendal. Banken er i tillegg medeier i Aktiv Lavik og har etablert et forretningsmessig samarbeid med Aktiv Sandefjord og Aktiv Tønsberg.

Banken drifter også direktebankkonseptet NORDirekte.no. Gjennom NORDirekte.no leverer banken finansielle tjenester til privatmarkedet over hele landet. Konseptet konkurrerer om prisbevisste kunder med god økonomi og lav kredittrisiko.

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank og ved årsskiftet hadde banken 811 lokale eiere. Banken er ikke notert på Oslo Børs og nesten all handel skjer gjennom bankens egen finans- og økonomiavdeling. Likviditeten i egenkapitalbeviset har vært god. Antall bevis omsatt i 2024 var 445.462 bevis fordelt på 115 handler. Alle egenkapitalbevis som er omsatt gjennom banken har blitt omsatt til en pris som tilsvarer bankens bokførte egenkapital delt på antall utestående egenkapitalbevis.

Gjennomsnittlig omsetningskurs i 2024 var 130,43 kroner pr. bevis. Basert på resultat for 2024 foreslår styret et kontantutbytte på 8,5 kroner pr. egenkapitalbevis. Iberegnet årets foreslåtte utbytte har banken de siste 10 årene betalt ut kontantutbytte på over 70 kroner pr. egenkapitalbevis.

Skagerrak Sparebanks tre største eiere er sparebankstiftelsene Skagerrak - Kragerø og Bamble, Larvik og Andebu. Sparebankstiftelsen Skagerrak - Kragerø og Bamble ble opprettet i slutten av 2022, mens stiftelsene i Larvik og Andebu ble opprettet i forbindelse med fusjonen i februar 2024.

Mandatet for alle stiftelsene er å forvalte tildelt kapital på en forsvarlig måte, dele ut gaver og økonomisk støtte til samfunnsnyttige formål i deres lokale kommuner, og være en god og langsiktig eier i Skagerrak Sparebank.

Bankens lokale tilstedeværelse og lokale eiere sikrer at all verdiskapning blir værende i lokalsamfunnet.

BANKENS VISJON OG MÅL

Vår visjon er:

Din økonomiske livspartner

Våre mål er:

- God lønnsomhet og soliditet
- God arbeidsplass med høy medarbeidertilfredshet.
- Være en sterk, lokal bidragsyter til vekst og utvikling i lokalsamfunnene.
- 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:

- Egenkapitalavkastning over 9 prosent.
- Utbytte til eiere på 50-80 prosent av resultatet.
- Ren kjernekapitaldekning på minimum 17,1 prosent.

Markedsmål og strategi

Skagerrak Sparebank skal være den ledende lokalbanken i Vestfold, Nedre Telemark og Agder. Bankens viktigste målgrupper er personkunder som ønsker en helhetlig rådgivning og få alt levert på ett sted, og bedriftskunder som legger vekt på nærhet, fleksible løsninger og en langsiktig relasjon til sin bank.

BANKENS LEDELSE

Ledergruppen i Skagerrak Sparebank består av åtte personer. Samlet har ledelsen relevant utdanning og lang erfaring fra sparebanknæringen, i tillegg til ledelseserfaring og fagkompetanse på sine områder.



Jan Kleppe – Administrerende direktør

Jan Kleppe (1964) er utdannet økonom fra BI og Master of Management fra BI. Han har vært administrerende banksjef i Skagerrak Sparebank fra 2005. Han har før dette hatt ulike roller i Sparebank 1 alliansen både i bank og sentralt i Sparebank 1 administrasjon. Kleppe har hatt en rekke styre- og tillitsverv blant annet i Eika Gruppen og Finans Norge.



Joachim H. Steinsett – Viseadministrerende direktør

Joachim Steinsett (1979) er utdannet diplomeksportmarkedsfører og executive master of management fra Handelshøyskolen BI. Han har vært administrerende banksjef i Larvikbanken - Din Sparebank fra 2020 til 2024. Han har før det hatt ulike roller i banken som leder for person- og bedriftsmarked, og har jobbet i banken siden 2008. Forut for dette arbeidet han som daglig leder i båtbransjen i fem år. Steinsett innehar bankfaglige autorisasjoner innen kreditt, sparing og forsikring.



Børre Grovan – Økonomidirektør

Børre Grovan (1962) er utdannet handelsøkonom og har en mastergrad i ledelse fra Handelshøyskolen BI. Han har vært administrerende banksjef i Andebu Sparebank fra 2003 til 2024. Han har før det arbeidet i økonomiavdelingen i tre sparebanker og vært økonomisjef i 15 år. Grovan har hatt en rekke styre- og tillitsverv i Eika Gruppen og Finans Norge.



Anita E. Gibbons – Direktør privatmarked

Anita Ekeberg Gibbons (1972) er økonomiutdannet fra BI og Høgskolen i Sørøst-Norge. Hun startet i Larvikbanken 2020 og ble leder for privatmarked i 2022. Anita har i løpet av 30 år i bank og finans, blant annet vært avdelingsleder Personmarked og AFR-rådgiver. Hun har i tillegg vært varamedlem og

observatør til styret i Larvikbanken fra 2021-2023. Hun sitter som styremedlem for Skagerrak Eiendomsmegling avd. Porsgrunn, og Aktiv Eiendomsmegling avd. Arendal



Joakim F. Hansen – Direktør bedriftsmarked

Joakim Fjellvang Hanssen (1983) har Master i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Agder og Master i Regnskap og Revisjon fra Handelshøyskolen BI. Han har tidligere jobbet i Deloitte og Handelsbanken. Joakim har vært ansatt i Skagerrak Sparebank siden 2018.



Jan Erling Kvisvik – Direktør for marked og kommunikasjon

Jan Erling Kvisvik (1969) er utdannet cand. polit. med hovedfag i medier- og kommunikasjon fra Universitetet i Oslo. Han har i tillegg en cand. mag-grad med engelsk, samfunnskunnskap, mediekunnskap og personalpsykologi, samt ledelsesfag fra BI. Kvisvik har vært markedssjef i Larvikbanken siden 2009 frem til fusjonen med Skagerrak Sparebank i 2024. Forut for dette har han hatt tilsvarende roller i privat næringsliv i 10 år. Han har også ledererfaring fra bemanningsbransjen.



Siw Mediaas – Direktør HR

Siw Mediaas (1966) har Master of Management fra Handelshøyskolen BI, og en bachelor i økonomi og administrasjon med hovedoppgave innenfor HR. Hun har vært banksjef Personmarked og Salgsleder i Skagerrak Sparebank, og tidligere Kragerø Sparebank siden 2012. Tidligere har hun erfaring fra ulike bank- og forsikringsselskaper siden 1987. Videre har hun hatt styreverv i ulike eiendomsmeglerselskaper tilknyttet banken.



Pål-Fredrik Andersen – Direktør dagligbank

Pål-Fredrik Andersen (1964) har en bachelor i finans fra Handelshøyskolen BI. Han har tidligere erfaring fra Sparebank1 Telemark i perioden 1983 – 2000. Han ble ansatt som Banksjef PM i Bamble Sparebank i 2000 og har siden det hatt ulike roller i Skagerrak Sparebank. Han har blant annet vært banksjef for direktebankkonseptet NORDirekte. I tillegg har han flere styreverv i bankens eiendomsmeglerforetak.



Bjørnar Skatvedt – Direktør for risiko og etterlevelse

Bjørnar Skatvedt (1967) har en bachelorgrad og master of management fra Handelshøyskolen BI. Skatvedt har hatt en rekke stillinger i Andebu Sparebank og var økonomisjef fra 2003 og frem til fusjonen med Skagerrak Sparebank. Etter fusjonen har han vært Direktør for risiko og etterlevelse.

STYRETS ÅRSBERETNING

Norsk økonomi

I 2024 opplevde norsk økonomi en moderat vekst, med en økning i BNP for Fastlands-Norge på 0,6 prosent, målt i faste priser. Samlet BNP vokste med 2,1 prosent på grunn av høy aktivitet i utvinningsnæringen. Styringsrenten ble holdt stabil på 4,5 prosent gjennom hele året, noe som bidro til å dempe inflasjonspresset og stabilisere økonomien. Konsumprisindeksen (KPI) steg med 2,2 prosent fra desember 2023 til desember 2024, mens KPI justert for avgiftsendringer og uten energivarer (KPI-JAE) økte med 2,7 prosent i samme periode.

Husholdningenes gjeldsvekst økte gjennom 2024. Ved utgangen av året var tolv månedersveksten i husholdningenes gjeld på 3,9 prosent, opp fra 3,7 prosent i begynnelsen av året. Husholdningenes samlede gjeld utgjorde 4.467 milliarder kroner ved utgangen av året. Boligprisene i Norge viste en jevn økning gjennom 2024. Prisene på brukte boliger steg med 1,5 prosent fra tredje til fjerde kvartal, justert for sesongvariasjone. Prisene på nye boliger økte med 3,4 prosent fra fjerde kvartal 2023 til fjerde kvartal 2024. Denne prisveksten reflekterer en stabil etterspørsel i boligmarkedet, til tross for høyere renter og økte byggekostnader.

Norske banker opplevde en forbedring i lønnsomheten i 2024. Netto renteinntekter var stabile, og driftskostnadene ble redusert, noe som førte til et historisk lavt kostnadsnivå. Bankene viste også god soliditet.

Bankenes tap på utlån var nær uendret fra året før og tilsvarte 0,13 prosent av gjennomsnittlige utlån. Misligholdte lån økte svakt og utgjorde 1,4 prosent av utlånsvolumet. Norske banker har vist god motstandskraft mot økonomiske tilbakeslag og har opprettholdt lave utlånstap.

Den økonomiske aktiviteten i Norge ble påvirket av både innenlandske og internasjonale faktorer. Høy vekst i offentlig etterspørsel bidro til å opprettholde økonomisk aktivitet, mens et fall i boliginvesteringene dempet veksten. Husholdningenes konsum økte, og salget av nye boliger tok seg opp mot slutten av året.

Regionale forhold

Arbeidsledigheten i Vestfold og Telemark økte gjennom året. Arbeidsledigheten i fylkene var på 3,1 prosent, noe som er høyere enn landsgjennomsnittet på 2,6 prosent. Økningen skyldes blant annet en svak vekst i norsk økonomi.

Vestfold og Telemark har en høy andel sysselsatte i konjunktursensitive bransjer som bygg og anlegg, industri og varehandel, noe som bidrar til høyere arbeidsledighet. Boligprisene i Vestfold og Telemark fulgte den nasjonale trenden med en jevn økning gjennom året. Dette bidro til økt økonomisk aktivitet i regionen, spesielt innen bygg og anlegg. Offentlig etterspørsel spilte en viktig rolle i å opprettholde økonomisk aktivitet i regionen. Investeringer i infrastruktur og offentlige tjenester bidro til å dempe effekten av svakere vekst i privat sektor.

Regional utsikter

Vestfold og Telemark fylker forventes å ha en moderat økonomisk vekst i 2025, drevet av økt offentlig etterspørsel og investeringer i infrastruktur. Arbeidsledigheten forventes å holde seg stabil, men det er fortsatt utfordringer knyttet til høy arbeidsledighet blant unge. Boligmarkedet i regionen forventes å

fortsette sin jevne vekst, med økte boligpriser som reflekterer en stabil etterspørsel. Samtidig vil det være viktig å fokusere på bærekraftige løsninger og digitalisering for å møte fremtidige utfordringer og muligheter.

Til tross for høyt rentenivå og noe redusert aktivitet i flere bransjer er aktiviteten i regionen høy. Det er fortsatt lav arbeidsledighet og en lav kronekurs sikrer god konkurransekraft for eksportindustrien. Det er allikevel en viss usikkerhet rundt hvordan de høye rentene vil slå ut på litt lengre sikt. Norges Bank har imidlertid signalisert at rentetoppen kan være nådd for denne gang, men at usikkerheten ligger i svak kronekurs og importert inflasjon.

Driften i 2024

Den 1. februar 2024 fusjonerte Skagerrak Sparebank, Larvikbanken og Andebu Sparebank, hvor Skagerrak Sparebank var overtakende bank. Tall fra overdragende banker ble innregnet i det offisielle regnskapet med virkning fra 1. februar 2024. For bedre sammenlignbarhet er det på enkelte områder utarbeidet proformaregnskap. Proformatall er sammenslått resultat og balanse for alle tre banker, uten beregninger av mer-/mindreverdi eller eventuelle øvrige eliminerings. Ved omtale av proformatall i styrets beretning blir dette synliggjort.

Finansmarkedene var relativt stabile gjennom hele 2024. Til tross for geopolitisk uro og inflasjon over sentralbankenes mål, har kredittpåslagene vært stabile gjennom året. Inflasjonen har vært fallende mot slutten av året, særlig hos våre handelspartnere. Flere land har gjennomført rentekutt gjennom året. I Norge har NIBOR-renten vært svært stabil gjennom hele året, og kun endret seg mellom 4,78 og 4,67 prosent. Styringsrenten har vært uendret gjennom hele 2024, mens Norges Banks rentebane indikerer mulige rentekutt i 2025.

Banken har ikke gjennomført renteendringer i 2024 som følge av endringer i markedsrenten. Enkelte kunder har opplevd rente- og gebyrendringer som en følge av fusjonen. Dette har vært et ledd i harmonisering av prislistene på tvers av de sammenslåtte bankene.

Bankens rentemargin har holdt seg på et høyt nivå gjennom 2024. Netto renteinntekter målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital var på 2,22 prosent i 2024, mot 2,12 i 2023. Rentemargin (proforma) var 2,15 i 2024.

Det har vært høy konkurranse, både om utlån til kundene og innskuddsmidler. Enkelte banker i markedet begynte på slutten av året å posisjonere sine priser for en forventet rentenedgang i 2025. Bankens priser oppleves imidlertid som konkurransedyktige, noe som også den tiltakende utlånsveksten i andre halvår tilsier.

Resultat etter skatt for 2024 ble 292,7 millioner kroner, mot 139,5 millioner kroner i 2023. Proformatall for bankene samlet gir et resultat etter skatt for 2024 på 304,3 millioner kroner, mot 243 millioner kroner for 2023. Økningen på 61,2 millioner kroner skyldes både økte netto renteinntekter hovedsakelig grunnet økte renteinntekter og høyere avkastning på bankens likviditetsportefølje samt lavere kostnader. I 2023 byttet alle bankene kjernebanksystem som medførte høye IKT-kostnader, i tillegg til påbegynte fusjonskostnader. Kostnader i 2024 ble særlig preget av engangskostnader til fusjon, både direkte og indirekte, på i overkant av 30 millioner kroner.

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 leverer årlig jevn og god vekst. Regnskap og balanse for NORDirekte inngår i bankens regnskapstall.



Eiendomsmegling

Skagerrak Sparebank er medeier i fem eiendomsmeplerselskaper. Fire av selskapene har franchiseavtale med Aktiv Eiendomsmegling, mens Best Eiendomsmegler driver under eget merke og konsesjon. Bankens eiendomsmegler-forretninger er alle godt etablerte i sine markedsområder, har god kundetilgang og et godt samarbeid med banken. Samlet resultat i alle selskapene ble om lag 3 millioner kroner. Ved utgangen av 2024 var det 36 personer ansatt i selskapene.

EIKA alliansen

Skagerrak Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Eika Gruppen leverer produkter, tjenester og stordriftsfordeler til bankene i alliansen. Gjennom gruppens produktselskaper leveres det konkurransedyktige produkter og tjenester innenfor fire ulike områder; finansiering, forsikring, sparing og eiendomsmegling. I tillegg leveres det fellestjenester på en rekke sentrale områder for bankene.

Bankene i Eika alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 500 milliarder kroner og 2.600 ansatte, noe som gjør alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med 198 bankkontorer over store deler av landet, er Eika-bankene til stede med avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv. Bankene har lokalt ansatte, kompetente rådgivere med et personlig engasjement og effektive rådgiverløsninger. Sammen med noen av de beste kundeløsningene i den digitale hverdagsbanken, gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er denne samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 56 norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt *ratede* obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søker finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker. Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 126 milliarder kroner og er en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige betingelser på boliglån.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var ved årsskiftet henholdsvis 7,01 prosent og 8,68 prosent.

Bankens investering i Eika Gruppen er ved utgangen av året verdsatt til 542 millioner kroner i Eika Gruppen og 532 millioner kroner i Eika Boligkreditt. Aksjepostene i Eika innregnes i utvidet resultat og bidro i 2024 med et tap på 37,1 millioner kroner. Aksjepostene verdsettes basert på siste observerbare emisjonskurs og interne beregningsmodeller.

Banken mottok om lag 24 millioner kroner i utbytte fra Eika Gruppen i 2024.



BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Norske sparebanker har lang tradisjon i å jobbe med bærekraft og bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnene. Gjennom lån og gavemidler har vi i over 100 år bidratt til den sosiale bærekraften lokalt. Senere har også arbeidet for å hindre økonomisk kriminalitet (AHV) blitt en sentral del av bankvirksomheten. Etter at kunnskapen om klimakrisen og naturkrisen har økt de senere årene, blir også arbeidet med miljømessig bærekraft en viktigere del av vårt samfunnsansvar og ESG-arbeid.

Skagerrak Sparebank har gjennom 175 år hatt en viktig rolle for vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Vår virksomhet skal bidra positivt for mennesker, samfunn og miljø. Vi skal være en pådriver for bærekraftig vekst, utvikling og omstilling for kunder og lokalsamfunn. Bærekraftarbeidet er forankret i retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft og overordnet strategi for bærekraft, som vedtatt av bankens styre. Banken er miljøfyrtårnsertifisert og utarbeider klima- og miljørapporter som publiseres på våre nettsider

Banken ønsker å bidra til en bærekraftig utvikling i de områder og bransjer banken opererer i. Dette innebærer at banken skal hensynta og vektlegge ESG i måten banken og bankens forretningspartnere arbeider, i utformingen av bankens leveranser og tjenester, og helt ut til sluttproduktet hos bankkunden. Retningslinjene skal være en støtte til administrasjonen og ansatte når det gjelder strategiske beslutninger og daglig arbeid i banken. Retningslinjene gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte, og vil også gjelde for personer som arbeider på oppdrag eller som konsulenter uten å være fast ansatt. I tillegg vil retningslinjene gjelde for all virksomhet i tilknytning til kunder, leverandører og andre forretningspartnere.

Det å skape verdier og å være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger. Bankens valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet. Disse retningslinjene skal derfor også sees i sammenheng med bankens etiske retningslinjer.

Bankens overordnede strategi er at vi skal være en pådriver for bærekraftig vekst, utvikling og omstilling for kunder og lokalsamfunn.

Vi skal:

- Bekjempe økonomisk kriminalitet
- Gi bærekraftig rådgivning
- Tilby bærekraftig finansiering
- Sørge for bærekraftig drift, investeringer og innkjøp
- Kommunisere åpent og ærlig

Våre forpliktelser

Skagerrak Sparebank har sluttet seg til flere nasjonale og globale bærekraftinitiativer og målsettinger, som legger føringer for bankens arbeid innen bærekraft.

FNs bærekraftsmål 

Skagerrak Sparebank støtter opp om alle FNs 17 bærekraftsmål. Eika Gruppen har valgt ut 6 bærekraftsmål som alliansen særlig kan bidra til, og som også legges til grunn for bankens arbeid med bærekraft:

- Bærekraftsmål 5 Likestilling mellom kjønnene
- Bærekraftsmål 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst.
- Bærekraftsmål 11 Bærekraftige byer og lokalsamfunn
- Bærekraftsmål 12 Ansvarlig forbruk og produksjon
- Bærekraftsmål 13 Stoppe klimaendringene
- Bærekraftsmål 17 Samarbeid for å nå målene

Banken har i tillegg forpliktet seg, både direkte og via Eika Gruppen, til flere bærekraftsinitiativ:

- Finans Norge – «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen»
- FNs prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet (PRB)
- Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)
- Miljøfyrtårn
- Kvinner i Finans Charter
- Grønnvaskningsplakaten
- Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Organisering av bankens bærekraftsarbeid

Som et ledd i fusjonen 1. februar 2024 har det blitt opprettet en egen stilling som fagansvarlig bærekraft (Bærekraftsansvarlig) samt etablert kreditt og bærekraft som en egen avdeling. Den organisasjonsmessige knytningen til kreditt avspeiler at vår utlånsvirksomhet er bankens mest vesentlige bærekraftsområde. I tillegg vil Bærekraftsansvarlig jobbe på tvers av hele organisasjonen for å sikre at bærekraft preger alt vi er og gjør i banken.

Antihvitvaskarbeid, som også er en vesentlig del av bærekraftsarbeidet, er et eget fagområde organisert under avdeling dagligbank

Det er videre etablert følgende organisering av arbeidet med bærekraft:

- Styret: Har ansvar for å fastsette retningslinjer og strategi for bankens bærekraftsarbeid.
- Administrerende direktør: Har ansvar for å implementere strategien.
- Ledergruppa/direktørene: Har ansvar for at prinsipper, mål og tiltak er kjent og systematisk fulgt opp i egen avdeling.
- Avdeling for Kreditt og bærekraft: Leder bankens bærekraftsarbeid og er ansvarlig for å videreutvikle og gjennomføre strategien, bidra til kompetansehevende tiltak internt og eksternt og skal lede arbeidet med nye bærekraftige konsepter. Avdelingen skal holde oppsyn med regulatoriske endringer på området og sikre bærekraftsrapporteringen.

- Bærekraftkomite: Har et felles ansvar for utarbeidelse og oppfølging av bankens bærekraftstrategi i samarbeid med avdeling for Kreditt og bærekraft. Komiteen gjennomfører jevnlige møter for å drøfte aktuelle problemstillinger, utveksle informasjon og koordinere tiltak og videre arbeid. Komiteen ledes av Bærekraftsansvarlig.
- Medlemmer av bærekraftkomiteen er koordinatorene for sine respektive fagområder. Medlemmene har ansvar for å holde seg oppdatert på bærekraftsområdet innen eget ansvarsområde, utvikle konkret tiltaksplan for området de representerer, samt bidra med informasjon og kunnskap i egen enhet. Komiteen er et koordinerende og samarbeidende organ, og samarbeider med avdeling for Kreditt og bærekraft.
- Green Bond Committee: Skal sikre oppfølging og etterlevelse av grønt rammeverk knyttet til utstedelse av grønne obligasjoner. Denne komiteen vil opprettes når utstedelse av grønne obligasjoner blir aktuelt.

KLIMA OG MILJØ

Banken skal opptre mest mulig bærekraftig med tanke på eget klimafotavtrykk, men også for at vi på en troverdig måte skal kunne stille krav til våre kunder og samarbeidspartnere. Banken skal ha gode retningslinjer for bruk og håndtering av avfall, energi, innkjøp og transport. Vi bruker Miljøfyrtårn som verktøy og har en egen bærekraftsansvarlig og -gruppe som følger opp dette.

Karbonutslipp i egen drift og finansiering

Skagerrak Sparebanks ambisjoner når det gjelder bærekraft fordrer at banken har god oversikt over hvilke utslipp virksomheten står for i egen drift, og gjennom finansiering. Høye utslipp er forbundet med negativ påvirkning på klimaet, og er i tillegg noe som vil føre til økt overgangsrisiko for både bank og kunde i det grønne skiftet. I år rapporterer banken i henhold til GHG-protokollen på scope 1, scope 2 og scope 3 – inkludert deler av de finansierte utslippene for utlånsporteføljen.

Arbeidet med å Miljøfyrtårnsertifisere alle avdelinger i banken har pågått i 2024. Banken ble sertifisert etter hovedkontormodellen for finans i høst og de siste avdelinger ble sertifisert i februar 2025. Miljøfyrtårn gir oss blant annet verktøy for miljøledelse og utarbeiding av klimaregnskap på «eget hus» i henhold til GHG-protokollen.

Verktøyene for beregning av finansierte utslipp er under utvikling. Det er Eika som tilrettelegger verktøy for dette. Foreløpig er det verktøy for beregning av finansierte utslipp i boliglånsporteføljen som inkluderes i vårt klimaregnskap. Dette utgjør om lag 80 prosent av vår portefølje. Det vil i tiden fremover bli arbeidet videre med å øke kvaliteten på denne rapporteringen og inkludere en større andel av låneporteføljen. Finansierte utslipp står for over 99 prosent av bankens totale utslipp og er derfor vesentlig for alliansens ambisjon om netto-null i 2050.

Klimaregnskap

Alle tall i tCO2e		
<i>Totale klimagassutslipp</i>	Lokasjonsbasert	Markedsbasert
Scope 1		
<i>Transport</i>		
Firmabiler - fossile brensler	3,72	3,72
Scope 1, totale utslipp	3,72	3,72
Scope 2		
Energibruk i bankbygg - elektrisitet	15,75	628,28
Firmabiler - elektrisitet	0,43	0,43
Scope 2, totale utslipp	16,18	628,71
Scope 3		
<i>Forretningsreiser</i>		
Elbil	2,84	2,84
Fossilbil	25,06	25,06
Flyreiser	18,90	18,90
<i>Avfall</i>		
Matavfall	0,04	0,04
Papiravfall	0,58	0,58
Plastavfall	0,02	0,02
Glass og metall	0,02	0,02
Restavfall	0,21	0,21
<i>Produksjonsutslipp</i>		
Produksjonsutslipp	0,96	0,96
Produksjonsutslipp og overførings	0,96	0,96
<i>Finansiert utslipp</i>		
Eneboliger	1 724,27	56 263,65
Leiligheter	224,91	7 984,85
Rekkehus	84,40	2 931,59
Tomannsbolig	205,22	6 953,27
Scope 3, totale utslipp	2 288,39	74 182,96
Totalt utslipp scope 1, 2 og 3	2 308,28	74 815,39

Klimaregnskapet viser at banken har begrenset utslipp fra egen drift, mens finansierte utslipp i Scope 3 utgjør hovedvekten av bankens påvirkning gjennom utslipp. Det jobbes både med reduksjon av eget utslipp og kartlegging og gjennomføring av tiltak for å redusere porteføljens finansierte utslipp.

Grønne lån

Vi påvirker omverden ved å finansiere bygg som igjen har et klimaavtrykk gjennom sitt energibruk. Ved finansiering av nye bygg er det også et klimaavtrykk og naturpåvirkning gjennom arealbruk (tomt) og ressursbruk (byggematerialer).

I 2023 innførte vi grønne boliglån for privatkunder. For å kvalifisere til grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova. Dette har vært et produkt banken har hatt økt fokus på i 2024, og tilbys til en konkurransedyktig rente.

Banken tilbyr grønne boliglån ved kjøp eller nybygg av særs miljøvennlige boliger. Vi tilbyr også grønt boliglån for oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard som gir minimum 30 prosent energieffektivisering. Ved utgangen av 2024 har banken lånt ut om lag 1.526 millioner kroner i grønne

boliglån. Eika Boligkreditt (EBK) har et rammeverk for grønne obligasjoner for nettopp å finansiere de mest energieffektive boligene.

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

Gjennom Eika Kredittbank tilbyr vi også grønne billån til elbiler. Dette er et etterspurt produkt og utgjør nå over 43 prosent av alle billån i porteføljen.

Banken bruker EBK som finansieringskilde gjennom å overføre boliglån dit. EBK etablerte i februar 2021 rammeverk for grønne obligasjoner. Formålet med rammeverket er at Eika-bankene, gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EBK, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Banken skal, som følge av lovkrav, til enhver tid ha en betydelig portefølje av likvide investeringer. Investeringene skal for det meste gjøres i sertifikater og obligasjoner utstedt av stater, banker, finansinstitusjoner, norske selskaper, norske og svenske kommuner, norske fylkeskommuner og selskaper med statlig/kommunal/fylkeskommunal garanti. Det stilles krav om at investeringsobjektene har gode systemer for oppfølging, dokumentasjon og rapportering om bærekraft og samfunnsansvar.

BANKENS LIKVIDITETSPORTEFØLJE

Deler av vår balanse er bankens tilgjengelige likviditet. For å oppnå best mulig risikojustert 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 likviditetsstrategi. Norges Banks regler for sikkerhetsstilling 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 obligasjonslån utstedt av norske kommuner og finansinstitusjoner.

BANKENS ØVRIGE INVESTERINGER

Banken har en liten investeringsportefølje, utover strategisk eierskap i Eika aksjer. Banken kan ikke kjøpe rentepapirer eller fond med utstedere som er utsatt for stor ESG-risiko. Dette betyr at banken ekskluderer de samme bransjene som Statens Pensjonsfond Utland.

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

EIKA KAPITALFORVALTNING

Alle produkter Skagerrak Sparebank tilbyr skal oppfylle våre krav til samfunnsansvar, bærekraft, god forretningsskikk, etikk og åpenhet. Vi tilbyr forvaltning av fondsprodukter via eksterne leverandører av fond, hovedsakelig via Eika Kapitalforvaltning.

Eika Kapitalforvaltning (EKF) arbeider under visjonen «Derfor investerer vi ikke i hva som helst». EKF jobber daglig med å fremme bærekraft i sine verdipapirfond og porteføljeforvaltning. En del av deres bærekraftstrategi innebærer å følge EUs bærekraftsregelverk fra 2023 som er implementert i Norge.

I EKF's «Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko» og «Policy for utøvelse av eierskap» gis en nærmere beskrivelse av hvordan EKF forplikter seg til å etterleve

bærekraftsregelverket, og hvordan forvalterne jobber med bærekraft i det daglige. I tillegg har alle fond, som en del av fondets prospekt og vedtekter, også informasjon om hvordan fondet hensyntar bærekraft og hvordan fondet rapporterer i tråd med bærekraftsregelverket. På selskapsnivå, foretar EKF en årlig rapportering på selskapets viktigste negative bærekraftsindikatorer, omtalt som Principal Adverse Impacts (PAI).

Eika Kapitalforvaltning følger Oljefondets ekskluderingsliste, og ekskluderer selskaper som bryter med EKFs forventninger til ansvarlige investeringer, for eksempel ved at de investerer i kull, tobakk, alvorlig miljøskade og grove menneskerettighetsbrudd. EKFs skal utøve et aktivt eierskap i de selskapene vi investerer i. Det innebærer at vi som aksjeeiere, på vegne av andelseierne, søker å påvirke et selskap i ønsket retning gjennom dialog og stemmegivning.

Alle fond i fondslisten som publiseres på nettsiden har fått en bærekraftsscore av Morningstar. Denne bærekraftsscoren er basert på hvordan de underliggende selskapene som fondene har investert i påvirker miljømessige forhold, sosiale forhold og selskapsstyring.

MENNESKERETTIGHETER

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respektere alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av selskaper som det lånes penger til, bankens leverandører og andre samarbeidspartnere.

Bankens forpliktelser innen menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter innebærer blant annet å:

- ha nulltoleranse for alle former for diskriminering, inkludert verbal, fysisk og seksuell trakassering
- arbeide mot diskriminering på bakgrunn av kjønn, etnisitet, hudfarge, språk, religion, seksuell orientering, fysisk funksjonsevne, politisk ståsted eller andre meninger, nasjonal eller sosial bakgrunn og tilknytning til nasjonale minoriteter
- anerkjenne organisasjonsfriheten, og gi ansatte grunnleggende rettigheter til å være representert ved eller danne en fagforening. Banken skal respektere rettighetene de ansatte og deres fagforeninger har til å forhandle om kollektive avtaler
- gjennomføre årlige organisasjonsundersøkelser, for å kartlegge og iverksette nødvendige tiltak knyttet til medarbeidernes vurdering av tema som jobbinnhold, relasjonelle forhold og strategiske forhold
- tilrettelegge for at ansattes vilkår og goder skal bidra til en sunn balanse mellom jobb og fritid, og forebygge sykefravær
- motivere sine medarbeidere til å ta eierskap til organisasjonen og målsetningene
- foreta aktsomhetsvurderinger i egen virksomhet og i verdikjeden for å ivareta grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Åpenhetsloven

Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) trådte i kraft 1. juli 2022. Åpenhetsloven er først og fremst en lov om menneskerettigheter.

Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmennheten tilgang til informasjon.

Åpenhetsloven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av leverandører og andre forretningspartnere. I Eika Gruppen, som inngår leverandøravtaler på vegne av bankene, skal alle innkjøpsavtaler være et resultat av tilbudsforespørsler i henhold til fastsatte retningslinjer. Det er også utarbeidet et sett med kriterier for oppfølging av krav i åpenhetsloven, blant annet en egenerklæring for leverandøratferd, et spørreskjema for leverandører, og en mal for retningslinjer/ krav som Skagerrak Sparebank og Eika Gruppen stiller til sine leverandører

Skagerrak Sparebank publiserte sin redegjørelse for 2023 i juni 2024, og vil publisere redegjørelsen for 2024 i løpet av første halvår i 2025.

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 som 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. Banken respekterer og anerkjenner dette.

Banken har nulltoleranse for alle former for diskriminering, herunder blant annet verbal, fysisk og seksuell trakassering. Banken er opptatt av å respektere kvinners rettigheter, og særlig arbeide for likestilling mellom kvinner og menn. Det forventes at alle ledere i banken jobber aktivt for å sikre likelønn og hindre forskjellsbehandling.

Helse, miljø og sikkerhet er viktig, og banken har kvalitetsmessige retningslinjer som ivaretar dette.

Arbeidsgivers aktivitets- og redegjørelsesplikt (ARP)

Helse, Miljø og 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 digitale verktøy, og å redusere sykefravær. Dette med særskilt søkelys på fravær som har sin årsak i arbeidsmiljøet og langtidsfravær.

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

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 også helseforsikring for alle ansatte som innebærer rask konsultasjon hos legespesialist med påfølgende behandlingsopplegg.

Bankens etiske retningslinjer presiserer forventninger og krav som banken stiller til sine ansattes handlemåte og opptreden. I tilknytning til disse retningslinjene, har banken etablert en egen varslingsrutine. Varslingsrutinene ivaretar kravene i arbeidsmiljøloven for varsling av eventuelle kritikkverdige forhold i banken, herunder også forhold som gjelder trakassering/mobbing,

diskriminering og rasisme på arbeidsplassen. Rutinen legger til rette for at de ansatte kan varsle anonymt.

I forbindelse med den årlige vernerunden, er de fysiske forholdene på arbeidsplassen gjennomgått. Behov for eventuell tilrettelegging og oppfølging har blitt registrert, og fulgt opp i ettertid. Bankens lokaler og arbeidsplasser er tilrettelagt for funksjonshemmede. Banken jobber kontinuerlig med å forebygge arbeidsrelaterte skader, og et av tiltakene i 2025 er å bevisstgjøre ansatte på best mulig arbeidsstilling og viktigheten av variasjon.

I Skagerrak Sparebank skal det med jevne mellomrom gjennomføres en større medarbeiderundersøkelse. Mellom disse, skal det gjennomføres mindre pulsmålinger. I fusjonsåret 2024 har disse ikke blitt gjennomført, men er planlagt gjennomført i 2025.

Sykefraværet i det første fusjonsåret (2024) ble totalt på 5,7 % hvorav 4,9 % var legemeldt. Banken har et mål om å ha lavere sykefravær enn det legemeldte bransjesnittet.

Sykefraværet hos kvinner er høyere enn for menn. Av det totale sykefraværet utgjør 85 % kvinner og 15 % menn.

Sykefraværsoppfølging er høyt prioritert. Det er gjennomført opplæring av ledere høsten 2024, og banken/HR jobber systematisk for å få redusert sykefraværet gjennom raskere og tettere oppfølging av de syke.

Banken har fulgt opp i tråd med lovpålagte retningslinjer og tilrettelagt ved behov.

Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassene i 2024.

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, blant annet etiske retningslinjer, bærekrafts policy, retningslinjer for lønnsfastsettelse og policy for HMS.

Kjønnslikestilling: Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank 150 ansatte, 83 kvinner og 67 menn, som utførte 148,05 årsverk. Ansatte i midlertidige stillinger utgjorde 2 personer, begge kvinner. Ansatte i deltidsstillinger utgjorde 6 personer, hvorav 4 kvinner og 2 menn. Deltidsbrøken er fastsatt etter ansattes eget ønske og behov.

Skagerrak Sparebank hadde i 2024 7 ansatte i foreldrepermisjon, hvorav 3 kvinner og 4 menn. Gjennomsnitt antall uker foreldrepermisjon var 28 uker for kvinner og 11 uker for menn.

Kjønnsfordeling på ulike stillingsgrupper:

Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 2 av 9. På mellomledernivå er kvinneandelen 9 av 25.

- Rådgivere i personmarked er representert med en kvinneandel på 23 av 38 (60,5 %).
- Rådgivere i dagligbank er representert med en kvinneandel på 20 av 25 (80,0 %).
- Rådgivere i bedriftsmarked er representert med en kvinneandel på 2 av 8 (25,0 %).

- Kvinners andel av menns lønn på mellomledernivå er 93,6 %.
- Kvinners andel av menns lønn for rådgivere i kunderettet virksomhet er 92,4 %.

Totalt i banken er kvinners andel av menns lønn 78,05 %. Hovedårsaken til at det er høyere lønnsnivå for menn skyldes at det er flere menn enn kvinner i ledende stillinger og stillinger med fagansvar. Banken jobber både med kompetansebygging og med rekruttering for å få flere kvinner i slike stillinger. Samtidig anvendes en metodikk for vurdering av roller og stillinger, for å oppnå tilnærmelsesvis objektiv lønnsfastsettelse.

Arbeid for likestilling og ikke-diskriminering

Skagerrak Sparebank arbeider for mangfold, likestilling og mot diskriminering. Dette er en del av vår HR-strategi, og har et operativt fokus i vår personalpolitikk. Banken er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivarettatt, og har nulltoleranse for alle former for diskriminering. Dette er også nedfelt i bankens etiske retningslinjer som alle ansatte må bekrefte at de har lest og forstått. Likestillingsarbeidet er godt forankret i organisasjonen, og vi er opptatt av å arbeide målrettet for likestilling. Videre er banken tilsluttet «Kvinner i Finans Charter» hvor formålet er å øke andelen kvinner i lederstillinger, og sikre kjønnsbalanse på ledernivå. HR-direktør har et særskilt ansvar for å følge opp arbeidet knyttet til 4 forpliktende prinsipper definert av Kvinner i Finans Charter. Det er ikke registrert tilfeller av diskriminering i 2024.

Ledelsen har jevnlig samarbeidsmøter med tillitsvalgte og verneombud via utvalgene SAMU og AMU. Videre har hovedtillitsvalgt jevnlig møter med administrerende direktør og HR-direktør. I disse foraene drøftes saker som meldes inn av de tillitsvalgte, verneombud, HR eller ledelsen. En overvekt av de ansatte i banken er organisert via Finansforbundet, og samarbeidet med de tillitsvalgte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Skagerrak Sparebank anser mangfold som en styrke. Vi rekrutterer i utgangspunktet talenter uavhengig av kjønn, alder, funksjonsnedsettelse, seksuell legning, kulturell og/eller 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 mot den eksisterende alderssammensetning.

Kvinner og menn skal lønnes likt for samme arbeid eller arbeid av lik verdi forutsatt tilnærmelsesvis likt utdannings-/kompetansenivå, stillingstype og prestasjon. Avlønning drøftes i ansettelsesutvalget i forbindelse med det årlige lokale lønnsoppgjøret.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver og lønnsnivå, og at karrieremulighetene skal være de samme.

Banken har god ordning for ekstern etter- og videreutdanning på høyskoler. Banken dekker kostnadene i forbindelse med dette og tilrettelegger for lesedager samt fri på eksamensdagen uten trekk i lønn. I 2024 var det fire ansatte som benyttet seg av ordningen; to av hvert kjønn. Opplæring/kompetansebygging skjer også via Eika Skolen, Finansnæringens Autorisasjonsordning, eksterne kurs og intern opplæring. Banken er en kompetansebedrift som ønsker kompetente, motiverte og engasjerte medarbeidere samt gode ledere som sammen jobber mot bankens strategiske mål.

Banken er bevisst sitt ansvar for at foreldrepermisjoner ikke skal påvirke mulighetene for hverken karriere- eller lønnsutvikling. Via avtalen mellom Finans Norge og Finansforbundet er vi forpliktet til å gi alle ansatte i foreldrepermisjon et lønnstrinn ved tilbakekomst fra permisjonen.

Banken praktiserer fleksitid, og det gis mulighet for bruk av sporadisk hjemmekontor etter avtale med leder. Banken har tilstedeværelse på kontoret som hovedregel i tråd med bankens strategi og mål. Videre er det avtalt ekstra permisjonsdager for de med barn under 9 år knyttet til planleggingsdager barnehage, SFO m.m.

Gaver og sponsorater (lokalsamfunn)

Bankens tre hovedpilarer for å bidra til et bærekraftig lokalsamfunn er:

- Kundedimensjonen
- Arbeidstakerdimensjoner
- Gaver/sponsorater

Hvert år deler banken ut deler av overskuddet som gaver til allmennyttige formål i frivillige organisasjoner, lag og foreninger. FNs bærekraftsmål skjelnes til for vurderinger av søknader om gavemidler. Det er lag og foreninger med tilhørighet til bankens nedslagsfelt som blir prioritert, og det kan søkes om midler til:

- Aktiviteter/arrangementer, utstyr og/eller ordinær drift av laget/foreningen.
- Aktiviteter/arrangementer som når ut til en stor interessegruppe og er åpne for publikum.
- Tiltak som skaper trivsel i nærmiljøet.
- Tiltak for barn og unge.

Banken er en stolt sponsor for nærmere 50 lokale lag og foreninger. Gjennom fokus på breddeaktiviteter blant barn og unge tilkjenner banken et sosialt engasjement og støtter trygge og gode fritidsaktiviteter. Banken er også blant støttespillerne for initiativer som «Tenk Sandefjord», «Colab» m.fl. som har fokus på sentrumsattraktivitet og næringsutvikling. For å tydeliggjøre merkevaren ytterligere er banken sponsor for Larvik håndballklubb og Pors fotball.

I 2024 var den største enkeltstående gaven fra banken en håndsrekning til lag og foreninger i Sandefjord. Musikkfestivalen «By the Pond» gikk konkurs, og en trist konsekvens var at en rekke lag og foreninger som hadde utført en formidabel dugnadsinnsats ikke fikk betalt. Banken tok på seg spanderbuksene og bidro til at lagene/foreningene fikk pengene sine. Sandefjords Blad sørget for god dekning av saken, og banken fulgte opp med god synlighet i egne kanaler. Lagene og foreningene på sin side var svært takknemlige og viste at de var både rørte og begeistret over tiltaket.



Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Skagerrak Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskaping for bankens eiere, kunder, ansatte og samfunnet.

Bankens eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». En nærmere beskrivelse av eierstyring og selskapsledelse er lagt ved årsrapporten på side 99.

Kommentar til regnskapet

Regnskapet rapporteres i henhold til IFRS® Accounting Standards som er godkjent av EU, regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for banker mv.

Styret mener at årsrapporten, resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et tilstrekkelig grunnlag for å bedømme bankens virksomhet og stilling ved årsskiftet.

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning om fortsatt drift, en forutsetning styret bekrefter er til stede gitt bankens finansielle stilling og egenkapital. Styret kjenner ikke til vesentlige usikkerheter som vil kunne ha betydning for vurdering av bankens årsregnskap

Skagerrak Sparebank fikk i 2024 et resultat før skatt på 372,9 millioner kroner mot 174,3 millioner kroner i fjor. Resultatet etter skatt ble på 292,7 millioner kroner mot 139,5 millioner kroner i 2023. Resultatet gir en egenkapitalavkastning på 11,2 prosent mot 8,8 prosent i 2023.

Resultat etter skatt (proforma) ble 304,2 millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 8,9 prosent for 2024.



Resultat etter skatt

292,7

millioner kroner

Resultatet er drevet av økte renteinntekter, både fra egen bok og EBK-porteføljen. I tillegg bidro verdiendring på aksjeinvesteringer og lavere kostnader til at resultat etter skatt økte med 61,2 millioner kroner (proforma) mot fjoråret.

Totalresultatet, som inneholder verdiendringene på eierpostene i Eika Boligkreditt og Eika Gruppen AS, endte på 255,6 millioner kroner tilsvarende en egenkapitalavkastning på 9,2 prosent.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter økte fra 272,7 millioner kroner i 2023 til 540,4 millioner kroner i 2024. Målt mot bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital økte rentenettoen fra 2,12 prosent i 2023 til 2,22 prosent i 2024. Markedsrentene har vært stabile gjennom hele 2024, og banken har ikke gjennomført større renteendringer på innskudd- eller utlånsporteføljen i 2024. Rentenetto regnet basert på proformatall viser en økning fra 2,14 prosent i 2023 til 2,15 prosent i 2024.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter inkluderer bankens inntekter fra blant annet salg av forsikrings- og spareprodukter, gebyrer, utbytter og resultat fra finansielle investeringer samt renteinntekter fra utlån i Eika Boligkreditt.

Andre driftsinntekter økte fra 88,3 millioner kroner i 2023 til 187,3 millioner kroner i 2024. Hovedårsaken til økningen, utover fusjon, er økte inntekter på bankens portefølje i Eika Boligkreditt og positive bidrag fra verdipapirinvesteringer.

Aksjepostene innregnet i resultatet og bidro i 2024 med en gevinst på 34 millioner kroner. Investeringen i Lea Bank hadde en gevinst på 11,5 millioner kroner som følge av at aksjekursen økte fra 7,8 kroner til 10,4 kroner. Ellers bidro både styrket dollarkurs og stigende aksjekurs til en gevinst på bankens aksjer i Visa Inc. på 11,9 millioner kroner.

Bankens portefølje i Eika Boligkreditt (EBK) er om lag 9.212 millioner kroner ved utgangen av 2024. Bankens inntekter fra denne porteføljen fremkommer som en provisjonsinntekt i bankens regnskap, og er ikke inkludert i netto renteinntekter. Marginen på utlån plassert i EBK har hatt en positiv utvikling etter hvert som markedsrentene begynte å falle mot slutten av året. Provisjonsinntekter fra EBK-porteføljen var om lag 60 millioner kroner i 2024.

Totale netto provisjonsinntekter var 121,7 millioner kroner i 2024, mot 60 millioner kroner i 2023. Provisjonsinntekter for bankene samlet (proforma) i 2023 var 106,2 millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes hovedsakelig økte marginer fra EBK-porteføljen. I tillegg økte provisjonsinntekter fra salg av spareprodukter, mens provisjonsinntekter fra forsikringssalg ble redusert. Årsaken til redusert provisjon fra forsikringssalg var at banken ikke utløste vekstprovisjon for 2024.

Driftskostnader

Driftskostnadene i 2024 utgjorde 340,5 millioner kroner mot 177,6 millioner kroner i 2023.

Lønn- og personalkostnadene har økt fra 74,9 millioner kroner til 166,3 millioner kroner i 2024. Økningen skyldes i all hovedsak fusjon med tilhørende økning i antall ansatte. I tillegg har året vært preget av merarbeid og engangskostnader som en følge av fusjonen.

Andre driftskostnader har økt fra 93 millioner kroner til 157,5 millioner kroner i 2024. Korrigert for sammenslåingen, viser driftskostnader en fallende utvikling. Dette til tross for høye kostnader, både direkte og indirekte, som følge av fusjonsarbeid i 2024. 2023 var imidlertid preget av høye engangskostnader som følge av bytte av kjernesystem. Det forventes at utviklingen i andre driftskostnader vil fortsette å falle i årene fremover, både som følge av lavere IKT-kostnader og synergiuttak etter fusjon.

Kredittap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier utgjorde 14,3 millioner kroner i 2024 sammenlignet med 9,1 millioner kroner i 2023. Målt som prosentandel av gjennomsnittlig brutto utlån, utgjør tap i 2024 0,09 prosent mot 0,11 prosent i 2023.

Med bakgrunn i de siste års økte markeds- og makroøkonomiske usikkerheter som følge av både Covid-pandemien og etterfølgende markert økning i markedsrenter, har banken innregnet en generell tilleggsnedskrivning av utlån i balansen. Bankens utlånsportefølje har imidlertid håndtert den siste tids utfordringer på en god måte. Basert på makroøkonomiske utsikter og forventninger til utviklingen i markedsrentene, vil tilleggsnedskrivningene gradvis reduseres i periodene fremover, gitt at utviklingen blir som ventet.

I 2024 ble om lag 10,2 millioner kroner resultatført (inntekt) som følge av tilbakeføring av nedskrivninger, fordelt på 3. og 4. kvartal.

Bankens utlånsportefølje innehar en moderat kredittrisiko og utsatte engasjementer har blitt jevnlig fulgt opp i tråd med gjeldende policy.

Kapitaldekning – soliditet

Bankens soliditet er betydelig styrket i 2024.

Egenkapitalen var ved årsskiftet 3.685 millioner kroner mot 1.859 millioner kroner ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 126,2 millioner kroner er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2024.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvar med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 prosent for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene.

Ved utgangen av året var netto ansvarlig kapital 3.727 millioner kroner og beregningsgrunnlaget på 13.284 millioner kroner. Det ga en kapitaldekningen ved utgangen av året på 28,06 prosent, mot 23,33 prosent i fjor. Kjernekapitaldekningen utgjør 26,25 prosent i 2024 mot 21,23 prosent i 2023, mens ren kjernekapital er beregnet til 25,01 prosent mot 19,22 prosent i fjor.

Uvektet kjernekapitalandel (LR) er beregnet til 12,17 prosent ved utgangen av 2024, mot 10,03 prosent i fjor.

Bankens forholdsmessige konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe, inklusive Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, gav en kapitaldekning på 23,40 prosent, kjernekapitaldekning på 21,47 prosent og ren kjernekapitaldekning på 20,11 prosent. Konsolidert LR utgjør 9,09 prosent pr 31. desember 2024.

Styret anser bankens soliditet som god ved utgangen av 2024.

Balansen

Banken har i store deler av året hatt fokus på vellykket gjennomføring av juridisk og teknisk fusjon. Særlig i første halvår påvirket dette organisasjonens prioriteringer som medførte en generell lavere volumvekst. Veksten tiltok i årets andre halvår.

Forvaltningskapitalen.

Forvaltningskapitalen var 26.940 millioner kroner ved årsskiftet. Dette er en økning på 13.709 millioner kroner fra 2023. Sum forretningskapital, inklusive lån formidlet til Eika Boligkreditt AS, var 36.152 millioner kroner pr. 31.12.2024.

Nedskrivninger på utlån

Brutto utlån til kunder var 21.443 millioner kroner mot 10.140 millioner kroner i 2023. Banken har i 2024 hatt en økt kredittvekst tilsvarende 111,5 prosent på egen balanse, mye grunnet innregning av porteføljene fra Larvikbanken og Andebu Sparebank i forbindelse med fusjonen. Utlånsvekst inklusive overføringer til Eika Boligkreditt AS (EBK) har vært på 15.810 millioner kroner som tilsvarer en samlet kredittvekst på 106,3 prosent i 2024. Ved årsskiftet har banken en låneportefølje på 9.212 millioner kroner i EBK. Utlånsvolumet i EBK inngår ikke i bankens balansetall. Målt mot proformatall for 2023 har utlånsveksten for utlånsporteføljen, inklusive EBK, vært på 4,5 prosent i 2024.

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder var 16.648 millioner kroner ved utgangen av året mot 8.157 millioner kroner i 2023. Innskuddsveksten var 104 prosent i 2024. Innskuddsdekningen ved utgangen av 2024 var 77,3 prosent mot 79,9 prosent ved utgangen av 2023.

Økningen i kundeinnskudd, uten effekten av fusjon, er om lag 0,9 prosent, tilsvarende 145 millioner kroner.

Likviditet og finansiering

Banken har totalt utestående obligasjonslån med bokført verdi på 6.167 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Banken har gjennom hele året opplevd god tilgang til finansiering og likviditet ved behov.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et regulatorisk krav som sikrer at banken har tilstrekkelig likvide midler til å dekke kortsiktige forpliktelser i en stresset situasjon. Bankens minstekrav er til enhver tid 100 prosent dekning. Ved utgangen av 2024 var bankens dekning 252 prosent, som gir god margin til regulatorisk krav.

NSFR (Net Stable Funding Ratio) er et regulatorisk krav som sikrer at banker har en stabil finansieringsstruktur over lengre tid. Bankens minstekrav er til enhver tid 100 prosent dekning. Ved utgangen av 2024 var bankens dekning 162 prosent. Også for NSFR er det god margin til regulatorisk krav.

Kontantstrømoppstilling

Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er endret fra -248 millioner kroner i 2023 til -961 millioner kroner i 2024. Veksten i utlån på egne bøker har vært større enn innskuddsveksten i 2024. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 895,6 millioner kroner i 2024, og skyldes i stor grad netto kontantbeholdning ved fusjon.

Risikoområder

En effektiv risikostyring er et viktig element for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Banken har etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosesser.

Utviklingen i risikobilde rapporteres periodisk til styret. En viktig del av bankens risikostyring er vurdering av totalkapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på denne vurderingen foretas en beregning av kapitalbehovet

Kredittrisiko

Banken har etablert rammer basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for kredittområdet. Bankens kredittrisiko skal være moderat. Bankens policy for kredittrisiko 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 blant annet av administrerende direktør, kredittsjef og direktør bedriftsmarked.

Lån og kreditter gis bare til personer og selskap som har evne og vilje til å betjene sin gjeld med løpende inntekter eller 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 kritesituasjoner. 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 tilfredsstillende 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 industriobligasjoner.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko skal være moderat. IKT-systemene, som er forretningskritisk for banken, har gjennomgått oppdateringer og forbedringer løpende og alle systemene har vært stabile gjennom hele året. Banken byttet kjernesystemleverandør fra SDC til TietoEvry i 2023. Byttet av kjernesystem har ikke medført driftsmessige utfordringer i etterkant.

I 2024 har banken gjennomført både juridisk og teknisk fusjon. Gjennomføringen har blitt utført i tråd med plan og det er ikke avdekket driftsmessige utfordringer.



Styring og kontroll

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
- Styrerapportering av «kritiske risikoindikatorer» for operasjonell risiko (KRI)
- Årlig internkontrollgjennomgang
- Arbeid utført av uavhengig risikostyrings- og compliancefunksjon

Utsikter fremover

Banken ser optimistisk på det kommende året, med forventninger om fortsatt vekst og styrket posisjon i markedet. Fusjonen med Larvikbanken og Andebu Sparebank har skapt en robust og konkurransedyktig bank som er godt posisjonert for fremtiden. Det vil arbeides videre med effektivisering av bankens prosesser og realisering av synergieffekter etter fusjonen. Endringene i kapitaldekningsregelverket (CRR3), som trer i kraft 1. april 2025, vil medføre styrket kapitaldekning for banken som sikrer at banken har soliditet til videre vekst.

Den geopolitiske uroen, spesielt knyttet til konfliktene i Ukraina og Midtøsten, kan føre til økt usikkerhet i rentemarkedet og kan medføre færre rentekutt i 2025 enn hva som tidligere var forventet. Det er også usikkerhet rundt inflasjon og risikopåslag på bankens finansiering.

Styret anser at banken er godt rustet til å møte disse usikkerhetene og ser frem til et år med nye muligheter og fortsatt lønnsom vekst.

Styrets forslag til disponering av årets overskudd (i hele tusen)

Basert på resultat for 2024 foreslår styret et kontantutbytte på 8,5 kroner pr. egenkapitalbevis. I tillegg til utbytte foreslås i overkant av 96 millioner kroner disponert til bankens gavefond for 2024. Dette sikrer likebehandling mellom bankens kapitalklasser.

Resultat etter skatt	292.742
Resultat tilført hybridkapitaleiere	14.799
Resultat til disponering	277.943
Til utbytte	126.200
Til utjevningsfond	31.561
Til gavefond/-midler	96.139
Til sparebankens fond	24.043

Porsgrunn, 31.12.2024 / 13.03.2025
I styret for Skagerrak Sparebank
(signert digitalt)

Are Støen Stokstad
Styreleder

Roy Vike Vardheim
Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg
Styremedlem

Linn Therese Bekken
Styremedlem

Roy Thomas Johannessen
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen
Styremedlem

Pål Ringholm
Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen
Styremedlem
(Ansattes representant)

Morten Bryne
Styremedlem
(Ansattes representant)

Jan Kleppe
Administrerende direktør



RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		1 268 410	560 507
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		173 159	77 753
Rentekostnader og lignende kostnader		901 208	365 551
Netto renteinntekter	18	540 360	272 709
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		134 924	63 110
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		13 143	3 122
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		29 269	22 282
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter		33 975	4 483
Andre driftsinntekter		2 506	2 471
Netto andre driftsinntekter	20	187 531	89 225
Lønn og andre personalkostnader	21	166 276	74 897
Andre driftskostnader	22	157 478	92 982
Avskrivninger og nedskrivninger på varige eiendeler	31	16 868	10 610
Sum driftskostnader før kredittap		340 622	178 490
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	14 300	9 123
Resultat før skatt		372 968	174 320
Skattekostnad	23	80 227	34 781
Resultat av ordinær drift etter skatt		292 741	139 540
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	-37 106	26 082
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-37 106	26 082
Sum andre inntekter og kostnader		-37 106	26 082
Totalresultat		255 635	165 622
Resultat per egenkapitalbevis	39	11,06	9,97

BALANSE

EIENDELER	Note	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter	24-25	92 377	52 571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	274 435	10 755
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	21 442 660	10 139 535
Rentebærende verdipapirer	26	3 630 374	2 086 785
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	1 287 590	827 136
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	4 323	243
Eierinteresser i datterselskap	30	13 030	24 630
Varige driftsmidler	31	120 168	60 499
Leierettigheter	31,43	24 737	16 812
Andre eiendeler	32	50 426	12 346
Sum eiendeler		26 940 120	13 231 312
GJELD OG EGENKAPITAL	Note	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	16 647 877	8 157 356
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	6 167 482	2 996 820
Annen gjeld	36	101 905	31 253
Pensjonsforpliktelser	36	4 317	1 775
Forpliktelser ved skatt	23	91 330	37 600
Andre avsetninger	6, 10-11, 43	1 069	17 635
Ansvarlig lånekapital	35	241 266	130 292
Sum gjeld		23 255 247	11 372 732
Eierandelskapital	38	1 480 885	768 763
Overkursfond	38	232 429	49 720
Fondsobligasjonskapital	37	165 000	125 000
Sum innskutt egenkapital		1 878 314	943 483
Fond for urealiserte gevinster		131 038	168 143
Sparebankens fond		1 366 737	638 863
Gavefond		99 616	909
Utjevningsfond		209 168	107 183
Sum opptjent egenkapital		1 806 559	915 098
Sum egenkapital		3 684 873	1 858 580
Sum gjeld og egenkapital		26 940 120	13 231 312

Porsgrunn, 13.03.2025
I styret for Skagerrak Sparebank
(signert digitalt)

Are Støen Stokstad
Styreleder

Roy Vike Vardheim
Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg
Styremedlem

Linn Therese Bekken
Styremedlem

Roy Thomas Johannessen
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen
Styremedlem

Pål Ringholm
Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen
Styremedlem
(Ansattes representant)

Morten Bryne
Styremedlem
(Ansattes representant)

Jan Kleppe
Administrerende direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-927 129	-376 203
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		1 253 239	548 085
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		64 544	232 221
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-569 692	-214 301
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner		406	1 248
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-520 484	-387 289
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		173 144	77 754
Netto provisjonsinnbetalinger		121 781	59 989
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta		-33 975	0
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		0	-239
Utbetalinger til drift		-454 199	-157 796
Betalt skatt		-66 730	-29 620
Utbetalte gaver		-2 000	-2 000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-961 096	-248 151
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-23 042	-1 365
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		0	6 922
Netto inn-/utbetaling langsiktige investeringer i verdipapirer		347 368	-32 326
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		15 422	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		29 268	22 282
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		369 016	-4 487
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		2 206 031	994 761
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-1 368 000	-647 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-303 015	-135 727
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		0	-3 821
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		-2 696	-1 040
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-13 211	-7 032
Renter på fondsobligasjon		-14 799	-10 145
Utbytte til egenkapitalbeveierne		-60 515	-38 442
Fusjon-netto tilført likviditet ved fusjon		451 768	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		895 563	151 554
A + B + C Netto endring likvider i perioden		303 483	-101 084
Likviditetsbeholdning 1.1		63 326	164 409
Likviditetsbeholdning 31.12		366 810	63 326
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvilvalenter		92 376	52 571
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		274 434	10 755
Likviditetsbeholdning		366 810	63 326

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	768 764	-	49 720	125 000	638 864	107 181	909	168 143	-	1 858 580
Årets resultat tilført EK-fond	-	-	-	-	24 043	31 561	-	-	-	55 604
Årets resultat disponert til utbytte	-	-	-	-	-	126 200	-	-	-	126 200
Årets resultat til gavefond	-	-	-	-	-	-	96 139	-	-	96 139
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere	-	-	-	-	-	-	-	-	14 799	14 799
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	-37 106	-	-37 106
Totalresultat 31.12.2024	-	-	-	-	24 043	157 760	96 139	-37 106	14 799	255 636
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-60 515	-	-	-	-60 515
Utbetalt av gaver	-	-	-	-	-2 000	-	-15	-	-	-2 015
Egne egenkapitalbevis	-	-3 815	-	-	-	-	-	-	-	-3 815
Fusjon - Larvikbanken og Andebu Sparebank	38 109	-	9 729	40 000	1 556 638	4 740	2 582	-	-	1 651 798
Konvertering Sparebankstiftelser	677 827	-	172 981	-	-850 808	-	-	-	-	-
Renter på fondsobligasjon og hybridkapital påløpte renter	-	-	-	-	-	-	-	-	-14 799	-14 799
Egenkapital 31.12.2024	1 484 700	-3 815	232 430	165 000	1 366 737	209 166	99 615	131 037	-	3 684 873
Egenkapital 31.12.2022	768 764	-	49 720	110 000	587 884	68 972	909	142 061	-	1 728 309
Resultat etter skatt	-	-	-	-	57 031	82 509	-	-	-	139 540
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-	-	26 082	-	26 082
Totalresultat 31.12.2023	-	-	-	-	57 031	82 509	-	-	-	165 622
Transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-	-38 442	-	-	-	-38 442
Utbetalt av gaver	-	-	-	-	-2 000	-	-	-	-	-2 000
Egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salg av strategisk aksjer	-	-	-	-	97	141	-	-	-	238
Fondsobligasjon	-	-	-	15 000	-	-	-	-	-	15 000
Renter på fondsobligasjon	-	-	-	-	-4 146	-5 999	-	-	-	-10 145
Egenkapital 31.12.2023	768 764	-	49 720	125 000	638 864	107 181	909	168 143	-	1 858 580

Noter

Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge gjennom 12 kontorer lokalisert i Vestfold, Telemark og Agder. Bankens hovedkontor har besøksadresse Kammerherreløkka 5, 3916 Porsgrunn.

Årsregnskapet for 2024 ble godkjent av bankens styre 13. mars 2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap 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 eventuelle konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken utarbeider ikke konsernregnskap. Skagerrak Sparebank har datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Agder Meglerinvest AS, Telemark Meglerinvest AS, Skagerrak Eiendomsmegling AS, Bjørkeløkka AS og Ruber Eiendom AS. Datterselskapene er i all hovedsak knyttet til drift av selvstendige eiendomsmeglerkontor i bankens markedsområder. Skagerrak Sparebanks vurdering er at datterselskapene både hver for seg og samlet er uvesentlige og at unnlatelse av konsolidering av datterselskapene ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Skagerrak Sparebank.

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2024

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

Det er heller ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

INNETKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

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.

Driftsinntekter fra kontrakter med kunde som inntekter fra regnskapsførertjenester behandles også i samsvar med IFRS 15, der inntektene blir resultatført over tid i tråd med at tjenesten leveres til kunden. Inntektene innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en tjenestene til en kunde.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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

KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

Kontanter består av kontanter i norske kroner og fordring på sentralbank.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Førstegangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i

kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

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

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kredittap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån repriseres tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Etterfølgende måling - 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. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling - 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

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring innregnes en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

SIKRINGSBOKFØRING

Skagerrak Sparebank benytter ikke sikringsbokføring, og inngår i liten grad i derivatposisjoner for å sikre økonomisk eksponering mot rente- og valutarisiko.

MOTREGNING

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

VALUTA

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

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

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviser eierne andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital og utjevningfond. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond og fond urealiserte gevinster.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 2 ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost, beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 25 for sensitivitsberegninger.

Note 3 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 direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende direktør 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.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

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

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av 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, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko

gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra total kunder i bankens markedsområde samt en mindre portefølje av innskudd via formidler (Fixrate).

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

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.

ESG-risiko

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

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at banken har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

- For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:
- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt om lag 64 prosent av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024. En andel av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen. I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko

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

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

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til banken. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4 KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

Skagerrak Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Skagerrak Sparebank på 2,9 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,63 % på konsolidert i nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 17,13 % per 31. desember 2024.

En sentral del i bankens kapitalstyring er bankens interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP bankens viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarbeidende gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Eierandelskapital	1 480 885	768 763	1 612 986	841 734
Overkursfond	232 429	49 720	749 543	317 632
Sparebanks fond	1 471 124	638 863	1 289 766	315 328
Gavefond	99 616	909	-	-
Fondsobligasjoner	165 000	125 000	221 910	157 388
Utjevningsfond	82 969	107 183	33 351	-
Fond for urealiserte gevinster	131 037	168 143	132 568	168 959
Sum egenkapital	3 663 059	1 858 580	4 040 124	1 801 040
Foreslått utbytte	-126 200	-59 657		
Fondsobligasjoner	-165 000	-125 000	-221 910	-157 388
Fradrag i ren kjernekapital	-49 851	-482 457	-522 272	-38 355
Ren kjernekapital	3 322 008	1 191 466	3 295 942	1 605 297
Fondsobligasjoner	165 000	125 000	221 910	157 388
Sum kjernekapital	3 487 008	1 316 466	3 517 852	1 762 685
Tilleggskapital - ansvarlig lån	-	-	-	-
Fradrag i tilleggskapitalkapital	240 000	130 000	316 649	173 622
Netto ansvarlig kapital	3 727 008	1 446 466	3 834 501	1 936 307
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	127 224	30 386	200 253	88 750
Institusjoner	234 969	15 833	318 780	66 169
Foretak	24 343	191 723	30 291	208 751
Massemarked	1 860 891	683 822	2 039 315	766 141
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 774 632	3 848 565	10 919 494	5 562 602
Forfalte engasjementer	309 829	150 003	320 453	155 216
Høyrisiko-engasjementer	50 682	194 544	51 010	194 545
Obligasjoner med fortrinnsrett	259 339	147 295	205 466	191 293
Andeler i verdipapirfond	19 799	6 388	39 301	9 197
Egenkapitalposisjoner	1 219 764	253 551	617 038	343 473
Øvrige engasjement	146 182	93 546	202 404	116 790
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	12 027 654	5 615 656	14 943 805	7 702 926
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	1 256 011	584 094	1 443 057	695 531
Sum beregningsgrunnlag	13 283 665	6 199 750	16 386 862	8 398 456
Kapitaldekning i %	28,06 %	23,33 %	23,40 %	23,06 %
Kjernekapitaldekning	26,25 %	21,23 %	21,47 %	20,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,01 %	19,22 %	20,11 %	19,11 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,17 %	10,03 %	9,09 %	9,04 %

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Skagerrak Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (7,01 %) og Eika Boligkreditt (8,68 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå.

Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 1.847 millioner kroner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 92,4 millioner kroner. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Note 5 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter	92 377	52 571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	274 435	10 755
Utlån til og fordringer på kunder	21 442 660	10 139 535
Rentebærende verdipapirer	3 630 374	2 086 785
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 304 943	852 009
Andre eiendeler	50 426	12 346
Sum kredittrisikoeponering balanseposter	26 795 215	13 154 001
Gartantiforpliktelser	77 665	31 922
Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	1 626 631	820 548
Total kredittrisikoeponering	28 499 511	14 006 471

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssansynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

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

NEDSKRIVNINGSMODELL

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). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold 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 / retail-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.

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. 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.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.

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 Dun & Bradstreet.

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 betalingsanmerknning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning (PD initial).

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

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

Det foreligger ingen 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 betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

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

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

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

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

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

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen kvartalsvis, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet framtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av

vurderingen. 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. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. 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.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

Note 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2024

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	14 687 147	42 020	-	14 729 166
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	3 695 131	740 126	-	4 435 257
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	583 976	1 478 439	-	2 062 415
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	31	323 085	323 116
Sum brutto utlån	18 966 254	2 260 616	323 085	21 549 954
Nedskrivninger	-13 673	-35 059	-58 561	-107 292
Sum utlån til balanseført verdi	18 952 581	2 225 556	264 524	21 442 661

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)	13 042 128	39 611	-	13 081 739
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 134 192	649 341	-	2 783 533
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	208 754	769 193	-	977 947
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	94 849	94 849
Sum brutto utlån	15 385 074	1 458 145	94 849	16 938 067
Nedskrivninger	-2 212	-6 806	-18 409	-27 427
Sum utlån til bokført verdi	15 382 861	1 451 339	76 440	16 910 640

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)	1 645 018	2 409	-	1 647 427
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 560 940	90 785	-	1 651 724
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	375 222	709 246	-	1 084 468
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	31	228 236	228 267
Sum brutto utlån	3 581 180	802 471	228 236	4 611 887
Nedskrivninger	-11 460	-28 253	-40 153	-79 866
Sum utlån til bokført verdi	3 569 720	774 218	188 083	4 532 021

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)	1 477 330	5 264	-	1 482 594
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	140 678	45 623	-	186 301
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9 801	22 112	-	31 913
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	98	3 391	3 489
Sum ubenyttede kreditter og garantier	1 627 809	73 097	3 391	1 704 296
Nedskrivninger	-577	-340	-152	-1 070
Netto ubenyttede kreditter og garantier	1 627 231	72 757	3 239	1 703 226

2023

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)	6 374 157	25 932	-	6 400 089
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 770 707	548 202	-	2 318 909
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	199 376	1 137 238	-	1 336 666
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	59	148 621	148 680
Sum brutto utlån	8 344 240	1 711 431	148 621	10 204 345
Nedskrivninger	-5 783	-30 613	-28 412	-64 810
Sum utlån til balanseført verdi	8 338 455	1 680 818	120 209	10 139 535

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)	5 872 099	23 344	-	5 895 443
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	765 183	347 993	-	1 113 175
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	49 594	449 488	-	499 082
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	61 207	61 207
Sum brutto utlån	6 686 876	820 825	61 207	7 568 907
Nedskrivninger	-2 153	-6 159	-15 791	-24 103
Sum utlån til bokført verdi	6 684 723	814 666	45 415	7 544 804

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)	502 058	2 588	-	504 646
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 005 525	200 209	-	1 205 734
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	149 781	687 750	-	837 532
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	59	87 415	87 474
Sum brutto utlån	1 657 364	890 607	87 415	2 635 386
Nedskrivninger	-3 630	-24 454	-12 620	-40 705
Sum utlån til bokført verdi	1 653 734	866 153	74 794	2 594 681

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)	719 262	41	-	719 303
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	57 914	13 213	-	71 127
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34 131	27 538	-	61 669
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	91	280	371
Sum ubenyttede kreditter og garantier	811 307	40 883	280	852 470
Nedskrivninger	-275	-388	-10	-673
Netto ubenyttede kreditter og garantier	811 033	40 495	270	851 797

Note 7 FORDELING PÅ UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	2 776 225	1 626 139
Byggelån	202 517	159 705
Nedbetalingslån	18 571 213	8 418 499
Brutto utlån og fordringer på kunder	21 549 955	10 204 343
Nedskrivning steg 1	-13 673	-5 783
Nedskrivning steg 2	-35 060	-30 613
Nedskrivning steg 3	-58 562	-28 412
Netto utlån og fordringer på kunder	21 442 661	10 139 535
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	9 184 526	4 704 311
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	30 627 187	14 843 847

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Vestfold	10 178 526	3 252 159
Telemark	6 975 541	6 933 700
Oslo	1 817 092	1 744 340
Akershus	1 080 897	1 534 880
Agder	532 982	926 511
Resten av landet	899 908	507 466
Utlandet	65 009	9 598
Sum	21 549 955	14 908 654

Note 8 KREDITTFORRINGEDE LÅN

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	94 883	-18 710	76 173
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	4 376	-309	4 067
Industri og bergverk	-	-	-
Kraftforsyning	-	-	-
Bygg og anleggsvirksomhet	35 681	-9 907	25 774
Varehandel	27 782	-8 972	18 810
Transport	-	-	-
Overnattings- og serveringsvirksomhet	23 805	-1 483	22 322
Informasjon og kommunikasjon	-	-	-
Omsetning og drift av fast eiendom	130 540	-14 175	116 365
Tjenesteytende virksomhet	9 404	-5 006	4 398
Sum	326 472	-58 562	267 909

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	61 207	-15 791	45 415
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	-	-	-
Industri og bergverk	790	-8	781
Kraftforsyning	-	-	-
Bygg og anleggsvirksomhet	17 827	-871	16 956
Varehandel	21 844	-5 089	16 755
Transport	108	-35	72
Overnattings- og serveringsvirksomhet	624	-659	-35
Informasjon og kommunikasjon	-	-	-
Omsetning og drift av fast eiendom	39 622	-2 814	36 808
Tjenesteytende virksomhet	6 880	-3 154	3 725
Sum	148 901	-28 422	120 479

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	67 122	27 930
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	102 649	43 012
Nedskrivning steg 3	-28 920	-18 291
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	140 851	52 650
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	27 725	33 277
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	128 976	44 683
Nedskrivning steg 3	-29 641	-10 131
Netto andre kredittforringede engasjementer	127 060	67 828
Netto kredittforringede engasjementer	267 911	120 479

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	188 880	57,9 %	79 111	53,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	30 775	9,4 %	26 673	17,9 %
Engasjementer med pant i næringsseiendom	85 529	26,2 %	35 538	23,9 %
Engasjementer uten sikkerhet	21 288	6,5 %	7 579	5,1 %
Sum kredittforringede engasjementer	326 472	100 %	148 901	100 %

Banken har i 2024 80,0 millioner kroner i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2023 var 60,3 millioner kroner.

Note 9 FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

	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	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2024										
Privatmarkedet	16 821 046	35 840	14 059	19 441	16 597	31 084	117 022	27 725	49 263	34 143
Bedriftsmarkedet	4 239 992	208 263	60 983	32 990	60 871	8 788	371 895	125 585	152 214	143 291
Totalt	21 061 037	244 103	75 043	52 431	77 468	39 873	488 917	153 310	201 477	177 434
2023										
Privatmarkedet	7 509 610	21 780	9 587	3 858	82	23 990	59 297	33 277	6 316	30 497
Bedriftsmarkedet	2 524 498	54 975	13 131	26 952	10 613	5 267	110 938	44 683	39 590	22 200
Totalt	10 034 108	76 755	22 718	30 810	10 695	29 257	170 235	77 960	45 906	52 697

Note 10 EKSPONERING PÅ UTLÅN

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	16 938 067	-2 212	-6 806	-18 710	1 295 302	3 492	-59	-24	-	18 209 050
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	270 798	-153	-36	-309	29 431	152	-7	-1	-	299 875
Industri og bergverk	84 193	-65	-1	-	23 513	1 926	-9	-6	-	109 552
Kraftforsyning	1 827	-1	-	-	300	784	-	-	-	2 909
Bygg og anleggsvirksomhet	541 088	-835	-1 853	-9 907	109 459	13 029	-390	-51	-84	650 456
Varehandel	127 314	-85	-153	-8 972	25 466	9 756	-13	-31	-	153 281
Transport	64 685	-31	-199	-	12 694	11 158	-15	-52	-	88 239
Overnattings- og serveringsvirksomhet	262 769	-10	-2 609	-1 483	1 095	623	-	-32	-	260 355
Informasjon og kommunikasjon	2 766	-4	-	-	374	-	-	-	-	3 137
Omsetning og drift av fast eiendom	2 954 127	-9 621	-23 027	-14 175	108 832	5 624	-75	-122	-69	3 021 494
Tjenesteytende virksomhet	302 321	-656	-375	-5 006	20 165	31 121	-8	-20	-	347 541
Sum	21 549 956	-13 673	-35 060	-58 561	1 626 631	77 666	-576	-340	-152	23 145 890

2023

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	7 568 907	-2 153	-6 158	-15 791	659 368	2 042	-27	-33	-	8 206 155
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	61 441	-195	-332	-	6 966	75	-2	-7	-	67 946
Industri og bergverk	87 199	-147	-477	-8	8 844	1 336	-6	-102	-	96 639
Kraftforsyning	1 520	-2	-	-	-	128	-	-	-	1 646
Bygg og anleggsvirksomhet	364 047	-281	-5 535	-861	26 892	10 256	-17	-88	-10	394 403
Varehandel	103 208	-245	-1 894	-5 089	28 814	7 394	-45	-13	-	132 130
Transport	59 734	-54	-1 294	-35	17 242	6 407	-22	-35	-	81 943
Overnattings- og serveringsvirksomhet	14 470	-5	-238	-659	423	225	-1	-	-	14 215
Informasjon og kommunikasjon	180	-	-	-	1 110	453	-	-31	-	1 712
Omsetning og drift av fast eiendom	1 498 409	-1 898	-10 287	-2 814	41 673	1 343	-142	-25	-	1 526 259
Tjenesteytende virksomhet	445 228	-807	-4 398	-3 154	29 216	2 263	-13	-53	-	468 282
Sum	10 204 343	-5 787	-30 613	-28 411	820 548	31 922	-275	-387	-10	10 991 330

Note 11 NEDSKRIVINGER OG TAP

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, 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 eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2 153	6 158	15 791	24 102
Innregnet ved fusjon	4 700	9 443	2 045	16 188
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 952	-2 239	-713	-
Overføringer til steg 2	-235	422	-187	-
Overføringer til steg 3	-8	-316	324	-
Netto endring	-7 728	-5 848	5 485	-8 090
Endringer som følge av nye eller økte utlån	837	1 717	74	2 628
Utlån som er fraregnet i perioden	-459	-2 530	-2 109	-5 098
Konstaterte tap	-	-	-2 002	-2 002
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	2 212	6 806	18 709	27 727

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	6 691 388	816 310	61 208	7 568 906
Anskaffet ved fusjon	7 392 307	690 135	45 079	8 127 521
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	578 797	-562 593	-16 203	-
Overføringer til steg 2	-627 226	631 059	-3 833	-
Overføringer til steg 3	-7 706	-30 846	38 552	-
Netto endring	-336 980	-25 916	-4 125	-367 021
Nye utlån utbetalt	4 874 937	335 797	4 934	5 215 668
Utlån som er fraregnet i perioden	-3 180 435	-395 801	-30 772	-3 607 008
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	15 385 081	1 458 145	94 840	16 938 067

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	3 630	24 454	12 621	40 705
Innregnet ved fusjon	5 476	3 910	11 578	20 964
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5 203	-5 078	-124	-
Overføringer til steg 2	-361	577	-216	-
Overføringer til steg 3	-652	-2 583	3 236	-
Netto endring	-2 173	7 573	19 470	24 870
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 647	3 932	3 501	9 080
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 309	-4 532	-3 202	-9 044
Konstaterte tap	-	-	-7 011	-7 011
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	11 460	28 253	39 852	79 565

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 657 498	890 607	87 500	2 635 605
Anskaffet ved fusjon	1 780 482	370 723	62 262	2 213 467
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	325 699	-312 906	-12 792	-
Overføringer til steg 2	-182 830	185 485	-2 655	-
Overføringer til steg 3	-26 405	-85 059	111 464	-
Netto endring	-229 029	-90 554	-37 658	-357 242
Nye utlån utbetalt	963 944	306 313	26 604	1 296 861
Utlån som er fraregnet i perioden	-707 878	-462 137	-6 788	-1 176 803
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	3 581 480	802 471	227 938	4 611 888

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	275	389	10	674
Innregnet ved fusjon	490	240	254	984
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	191	-183	-9	-
Overføringer til steg 2	-31	31	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-253	-80	112	-222
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	115	91	40	245
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-210	-148	-254	-612
Konstaterte tap	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	577	340	152	1 070

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	811 269	40 920	280	852 469
Anskaffet ved fusjon	615 366	15 826	2 331	633 523
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13 028	-12 772	-256	-
Overføringer til steg 2	-31 984	32 084	-100	-
Overføringer til steg 3	-2 272	-1 442	3 714	-
Netto endring	15 514	-23 086	-3 659	-11 231
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	420 050	12 445	396	432 891
Engasjement som er fraregnet i perioden	-206 367	-17 032	-933	-224 332
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	1 634 603	46 943	1 774	1 683 320

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	28 423	30 152
Innregnet ved fusjon	13 877	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	5 387	11 933
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	26 994	2 588
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-7 107	-3 497
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-9 013	-12 753
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	58 561	28 423

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	16 526	-1 653
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-112	-86
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-11 193	-1 678
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	9 013	13 043
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	169	802
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-104	-1 305
Tapskostnader i perioden	14 300	9 123

Note 12 STORE ENGASJEMENT

Pr. 31. desember 2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 4,9 % (2023: 10,6 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,1 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	1 139 900	1 176 819
Totalt brutto engasjement	23 254 252	11 056 763
i % brutto engasjement	4,90 %	10,64 %
Kjernekapital	3 487 008	1 316 466
i % kjernekapital	32,69 %	89,46 %
Største engasjement utgjør	8,14 %	15,35 %

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

Note 13 SENSITIVITET

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til de modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2. Eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	9 603	10 193	9 105	10 398	9 844	13 942	17 691	4 656	11 576
Steg 2	18 482	18 677	19 985	21 576	15 792	32 127	26 845	12 172	23 435

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning

på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolerte endringer av PD 12 mnd.

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

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

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

Note 14 LIKVIDITETRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: (i) etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, og (ii) flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 70 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 500 millioner kroner og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på om lag 422 millioner kroner.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2024 var innskuddsdekningen på 77 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjør LCR 252 %.

Skagerrak Sparebank har i 2024 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene i pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 9.185 millioner kroner til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 400 millioner kroner til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for finansieringen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 40.

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Ingen avtalt løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	92 377	92 377
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	274 435	-	-	-	-	-	274 435
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 299	74 627	293 869	852 833	20 218 033	-	21 442 661
Rentebærende verdipapirer	-	142 587	619 011	2 859 748	9 028	-	3 630 374
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	1 304 942	1 304 942
Øvrige poster	-	-	-	-	-	195 331	195 331
Sum finansielle eiendeler	277 734	217 214	912 880	3 712 581	20 227 061	1 592 650	26 940 120
Innskudd og andre innlån fra kunder	-	3 880 816	-	-	-	12 767 061	16 647 877
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	124 788	1 420 889	5 741 699	-	-	7 287 376
Øvrig gjeld	101 902	40 859	40 860	-	4 317	1 069	189 007
Ansvarlig lånekapital	454	3 257	11 131	30 388	240 000	-	285 230
Fondsobligasjonskapital som EK	-	3 629	10 886	32 444	165 000	-	211 959
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	-	-	-	-	-	2 024 150	2 024 150
Sum forpliktelser	102 356	4 053 349	1 483 766	5 804 531	409 317	14 792 280	26 645 599

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Ingen avtalt løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	52 571	52 571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 755	-	-	-	-	-	10 755
Netto utlån til og fordringer på kunder	935	49 957	253 703	593 260	9 241 680	-	10 139 535
Rentebærende verdipapirer	-	110 958	442 685	1 533 142	-	-	2 086 785
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	852 009	852 009
Øvrige poster	12 346	-	-	-	-	839 663	852 009
Sum finansielle eiendeler	24 036	160 915	696 388	2 126 402	9 241 680	1 744 243	13 993 664
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd og andre innlån fra kunder	-	827 470	-	-	-	7 329 886	8 157 356
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 757	31 580	519 970	2 792 573	-	-	3 353 880
Øvrig gjeld	31 253	18 800	18 800	-	1 775	17 635	88 263
Ansvarlig lånekapital	-	2 043	5 301	7 290	130 000	-	144 634
Fondsobligasjonskapital som EK	-	2 853	8 559	35 906	125 000	-	172 318
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	-	-	-	-	-	820 849	820 849
	-	-	-	-	-	-	-
Sum forpliktelser	41 010	882 746	552 630	2 835 769	256 775	8 168 370	12 737 300

Note 15 VALUTARISIKO

Valutarisiko pr. 31.12.2024 anses svært begrenset. Banken har kun en mindre aksjepost i Visa Inc. (USD) som er bokført til om lag 33,7 millioner kroner pr. 31.12.2024. Ingen øvrige balanseposter er eksponert mot endringer i valutakurser.

Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta.

Note 16 KURSRISIKO

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

Note 17 RENTERISIKO

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	92 377	92 377
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	274 435	274 435
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	21 215 810	6 395	210 951	9 505	-	21 442 661
Obligasjoner, sertifikat og lignende	757 075	2 873 299	-	-	-	-	3 630 374
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	1 500 274	1 500 274
Sum eiendeler	757 075	24 089 109	6 395	210 951	9 505	1 867 085	26 940 120
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	33 700	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	57 228	16 574 940	15 709	-	-	-	16 647 877
Obligasjonsgjeld	2 016 807	4 150 675	-	-	-	-	6 167 482
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	198 619	198 619
Ansvarlig lånekapital	30 110	211 156	-	-	-	-	241 266
Sum gjeld	2 104 145	20 936 771	15 709	-	-	198 622	23 255 247
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-1 347 070	3 152 338	-9 314	210 951	9 505	1 668 464	3 684 874

2023

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	52 572	52 572
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	10 756	10 756
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	10 050 601	75 271	3 924	9 739	-	10 139 535
Obligasjoner, sertifikat og lignende	278 547	1 657 435	39 580	111 223	-	-	2 086 785
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	941 667	941 667
Sum eiendeler	278 547	11 708 036	114 851	115 147	9 739	1 004 995	13 231 315
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	11 600	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	8 157 356	-	-	-	-	8 157 356
Obligasjonsgjeld	457 336	2 285 922	-	253 562	-	-	2 996 820
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	88 265	88 265
Ansvarlig lånekapital	-	130 292	-	-	-	-	130 292
Sum gjeld	457 336	10 573 570	-	253 562	-	88 265	11 372 733
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-178 789	1 134 466	114 851	-138 415	9 739	916 730	1 858 582

Renterisiko pr. 31.12.2024

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kunder med flytende rente	21 215 810	0,15	-31 824
Utlån til kunder med rentebinding	226 851	3,00	-6 806
Rentebærende verdipapirer	3 630 374	0,15	-5 446
Øvrige rentebærende eiendeler	408 108	0,15	-612
Gjeld			
Flytende innskudd	16 574 940	0,15	24 862
Innskudd med rentebinding	72 937	0,50	365
Verdipapirgjeld	6 167 482	0,15	9 251
Øvrig rentebærende gjeld	241 266	0,15	362
Sum renterisiko			-9 847

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 9,8 millioner kroner.

Note 18 NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2024	2023		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	15 171	9 790		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	1 253 239	550 717		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	173 145	77 753		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	14	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	1 441 569	638 260		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
	2024	2023	2024	2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 697	1 040		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	569 692	214 302	3,66 %	2,66 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	303 015	135 727	5,79 %	4,78 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	13 169	7 231	6,42 %	5,56 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	12 635	7 251	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	901 208	365 551		
Netto renteinntekter	540 360	272 709		

Note 19 SEGMENTINFORMASJON

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de to forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell. Banken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), basert på bankens to hovedkunde grupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet. Øvrig virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

RESULTAT	2024				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	266 826	167 642	105 892	540 360	120 090	93 649	58 970	272 709
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	29 269	29 269	-	-	22 282	22 282
Netto provisjonsinntekter	105 633	16 148	-	121 781	52 034	7 954	-	59 988
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-	-	33 975	33 975	-	-	4 483	4 483
Andre driftsinntekter	-	-	2 506	2 506	-	-	1 548	1 548
Netto andre driftsinntekter	105 633	16 148	65 750	187 531	52 034	7 954	28 313	88 301
Lønn og personalkostnader	97 442	23 386	45 448	166 276	41 148	8 711	25 038	74 897
Andre driftskostnader	-	-	157 478	157 478	-	-	92 982	92 982
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	-	-	16 868	16 868	-	-	9 687	9 687
Sum driftskostnader	97 442	23 386	219 794	340 622	41 148	8 711	127 707	177 566
Tap på utlånsengasjement og garantier	1 046	13 254	0	14 300	5 211	3 912	0	9 123
Resultat før skatt	273 971	147 150	-48 153	372 968	125 765	88 980	-40 424	174 321
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kundar	16 910 640	4 532 021		21 442 661	7 544 804	2 594 681		10 139 485
Innskudd fra kunder	12 749 833	3 898 044		16 647 877	6 237 092	1 920 264		8 157 356

Note 20 ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	1 187	1 003
Verdipapirforvaltning	16 908	2 523
Betalingsformidling	31 934	14 371
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	59 268	33 501
Forsikringstjenester	25 584	11 653
Andre provisjons- og gebyrinntekter	41	59
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	134 924	63 110

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	273	-
Betalingsformidling	8 303	2 380
Andre gebyr- og provisjonskostnader	4 567	742
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	13 143	3 122

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-3 834	-3 081
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	38 034	7 031
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-1 982	-712
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1 756	1 245
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	33 975	4 483

Andre driftsinntekter	2024	2023
Leieinntekter faste eiendommer	2 506	2 471
Sum andre driftsinntekter	2 506	2 471

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28 874	20 881
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	205	520
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	190	881
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	29 269	22 282

Note 21 LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2024	2023
Lønn	120 778	55 268
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	25 921	12 374
Pensjoner	11 140	4 896
Sosiale kostnader	8 438	2 360
Sum lønn og andre personalkostnader	166 276	74 897

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

Antall årsverk i 2024 var 146,9.

Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

2024

Administrerende direktør	Lønn m.v.	Pensjonskostnad	Annen Godtgjørelse	Lån og sikkerhetsstillelse
Jan Kleppe	2 771	211	307	8 107

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Pensjonskostnad	Annen Godtgjørelse	Lån og sikkerhetsstillelse
Joachim Steinsett	1 726	187	47	3 164
Børre Grovan	1 762	187	17	0
Siw Mediaas	1 403	175	78	3 962
Pål-Fredrik Andersen	1 409	173	62	3 745
Bjørnar Skatvedt	1 217	148	67	3 308
Jan Erling Kviskvik	1 113	125	42	3 588
Anita Ekeberg Gibbons	1 182	148	53	3 672
Joakim Fjellvang Hanssen	1 533	201	63	2 223

2023

Administrerende banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån og sikkerhetsstillelse
Jan Kleppe	2 475	-		325	8 408

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån og sikkerhetsstillelse
Joakim Fjellvang Hanssen	1 211	37	153	131	2 468
Roger Sandvik	1 152	37	137	215	3 141
Siw Mediaas	1 050	37	113	208	4 267
Pål-Fredrik Andersen	1 102	37	156	263	3 823
Kjetil Jacobsen	920	37	77	77	2 744
Inge Glittum	886	37	72	108	3 275
Kari Rasmussen Thething	975	37	84	67	5 417

Det er gjort avtale med administrerende direktør om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til administrerende direktør eller til styrets leder. Administrerende direktør og ledergruppe inngår fra 2024 ikke i bankens bonusordning.

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. Denne differansen utgjorde 4,6 millioner kroner for hele 2024. Totalt lån til ansatte pr. 31.12.2024 var 487,1 millioner kroner.

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

2024

Styret	Ordinært honorar	Honorar utvalg	Lån og sikkerhetsstillelse
Are Støen Stokstad, Styreleder	350	-	-
Roy Vike Vardheim, nestleder	230	-	-
Ingrid Knotten Haugberg, styremedlem	360	-	-
Linn Therese Bekken, styremedlem	260	125	-
Roy Thomas Johannessen, styremedlem	180	-	2 679
Astri Ellegård-Jacobsen, styremedlem	180	120	6 695
Pål Ringholm, styremedlem	180	-	-
Morten Bryne, styremedlem	180	65	2 476
Kjersti Røneid Larsen, styremedlem	180	-	1 304
Jon-Henrik Grindlia, fast møtende varamedlem	200	40	834

2023

Styret	Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikkerhetsstillelse
Roy Vike Vardheim, styreleder	302	-	-
Tor Markusen, nestleder	210	-	5 541
Kirsti Solheim, styremedlem	100	-	-
Astri Ellegård Jacobsen, styremedlem	215	-	6 802
Morten Andresen, styremedlem	100	-	-
Kjersti R. Larsen, styremedlem	170	-	1 304
Geir Kulås, fast møtende varamedlem	130	-	2 228
Erik Bie Johansen, styremedlem	100	-	2 150

Honorar til generalforsamling

2024

Generalforsamling	Ordinært honorar	Lån og sikkerhetsstillelse
Gunnar Sønsterbø, leder	60	-
Gisle Lunde, nestleder	25	3 485
Øvrige medlemmer i generalforsamling	572	29 578

2023

Generalforsamling	Ordinært honorar	Lån og sikkerhetsstillelse
Grunde Olsen, leder	35	1 674
Magnar Kleven, nestleder	17	-
Øvrige medlemmer i generalforsamling	181	31 113

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. 31.12.2024 er 1,77 millioner kroner.

Note 22 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	23 555	8 424
IT kostnader	84 104	62 393
Kostnader leide lokaler	7 074	1 714
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	4 314	1 485
Reiser	775	362
Markedsføring	12 238	5 512
Ekstern revisor	1 970	1 169
Andre ordinære tap	3 517	1 982
Driftskostnader faste eiendommer	4 412	4 378
Andre driftskostnader	15 519	5 563
Sum andre driftskostnader	157 478	92 982
Honorar til ekstern revisor (inkl. MVA)		
Lovpålagt revisjon*	1 527	1 073
Skattebistand	285	-
Andre attestasjonstjenester	159	96
*Herav relatert til fusjon Andebu Sparebank og Larvikbanken	701	-

Note 23 SKATTER

Skattemessig virkningstidspunkt for fusjonen er 1.1.2024. Ved beregning av årets resultatførte skattekostnad, er derfor proformaresultat før skatt lagt til grunn i beregningen. Det er justert for forskjellen mellom regnskaps- og skattemessig fusjonstidspunkt samt korrigert inngående balanse for midlertidige forskjeller.

Betalbar inntektsskatt	2024	2023	
Resultat før skattekostnad	388 690	174 320	
Permanente forskjeller	- 36 780	- 19 886	
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 14 799	- 10 145	
Endring i midlertidige forskjeller	- 23 493	- 689	
Sum skattegrunnlag	313 618	143 600	
Betalbar skatt	78 404	35 900	
Årets skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt	78 404	35 900	
Endring utsatt skatt over resultatet*	5 873	- 463	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 1 687	- 1 291	
Effekt regnskaps- og skattemessig fusjon **	- 2 363	0	
Årets skattekostnad	80 227	34 146	
Resultat før skattekostnad	388 690	174 320	
25 % skatt av:			
Resultat før skattekostnad	97 172	43 580	
Permanente forskjeller	- 9 195	- 4 972	
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 3 700	- 2 536	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 1 687	- 1 291	
Effekt regnskaps- og skattemessig fusjon **	- 2 363	0	
Årets skattekostnad	80 227	34 781	
Effektiv skattesats (%)	20,6 %	20,0 %	
Betalbar skatt i balansen			
Avsatt betalbar skatt	78 404	35 900	
Avsatt formuesskatt	3 708	1 700	
Balanseført betalbar skatt 31.12	82 112	37 600	
Midlertidige forskjeller		Korrigert IB ved fusjon	
Driftsmidler	- 3 041	- 1 733	6 987
Pensjonsforpliktelse	- 1 776	- 1 776	- 1 776
Gevinst og tapskonto	2 101	2 627	2 370
Balanseførte leieavtaler	- 98	- 79	- 120
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	- 10 510	- 21 357	- 9 313
Aksjebeholdning utenfor fritaksmetode	32 668	18 168	0
Regnskapsmessige avsetninger	- 643	- 643	-
Grunnlag utsatt skatt / (-) skattefordel	18 701	-4 793	-1 852
Utsatt skatt			
Driftsmidler	- 760	- 433	1 747
Pensjonsforpliktelse	- 444	- 444	- 444
Gevinst og tapskonto	525	657	593
Balanseførte leieavtaler	- 25	- 20	- 30
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	- 2 628	- 5 339	- 2 328
Aksjebeholdning utenfor fritaksmetode	8 167	4 542	0
Regnskapsmessige avsetninger	- 161	- 161	0
Utsatt skatt / (-) skattefordel	4 675	-1 198	-463
Utsatt skatt fra merverdier i fusjon	4 543		
Balanseført utsatt skatt / (-) skattefordel	9 218		-463
Balanseført betalbar skatt 31.12	82 112		37 600
Forpliktelser ved skatt	91 330		37 137

* Endring utsatt skatt avviker fra tabell under grunnet skattemessig fusjon fra 1.1.2024

** Nettoeffekt av forskjell mellom regnskapsmessig og skattemessig fusjon

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 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.

Note 24 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	92 377	-	-	-	92 377
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	274 435	-	-	-	274 435
Utlån til og fordringer på kunder	21 442 660	-	-	-	21 442 660
Rentebærende verdipapirer	-	-	3 630 374	-	3 630 374
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	159 977	1 127 612	1 287 589
Sum finansielle eiendeler	21 809 471	-	3 790 351	1 127 612	26 727 434
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	16 647 877	-	-	-	16 647 877
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 167 482	-	-	-	6 167 482
Ansvarlig lånekapital	241 266	-	-	-	241 266
Sum finansiell gjeld	23 056 625	-	-	-	23 056 625

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	52 572	-	-	-	52 572
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 756	-	-	-	10 756
Utlån til og fordringer på kunder	10 139 535	-	-	-	10 139 535
Rentebærende verdipapirer	-	-	2 086 785	-	2 086 785
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	262 537	589 473	852 010
Sum finansielle eiendeler	10 202 863	-	2 349 322	589 473	13 141 658
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 157 356	-	-	-	8 157 356
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 996 820	-	-	-	2 996 820
Ansvarlig lånekapital	130 292	-	-	-	130 292
Sum finansiell gjeld	11 284 468	-	-	-	11 284 468

Note 25 VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld målt til amortisert kost	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	92 377	92 377	52 572	52 572
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	274 435	274 435	10 755	10 755
Utlån til og fordringer på kunder	21 569 903	21 569 903	10 228 488	10 228 488
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	21 936 715	21 936 715	10 291 815	10 291 815
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	16 647 877	16 647 877	8 157 356	8 157 356
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 167 482	6 201 697	2 996 820	3 005 461
Ansvarlig lånekapital	241 266	242 055	130 292	129 149
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	23 056 625	23 091 629	11 284 468	11 291 966

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.

- Nivå 1 er fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- Nivå 2 er 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 verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 1.074 millioner kroner av totalt 1.127 millioner kroner i nivå 3. Alle finansielle eiendeler i nivå 3 blir vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsesteknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	79 913	3 710 438	-	3 790 351
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	1 127 612	1 127 612
Sum verdipapirer til virkelig verdi	79 913	3 710 438	1 127 612	4 917 963

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse	589 472
Realisert gevinst resultatført	-1 129
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-35 976
Investering	613 882
Salg	-38 637
Utgående balanse	1 127 612

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	902 090	1 014 851	1 240 373	1 353 134
Sum eiendeler	902 090	1 014 851	1 240 373	1 353 134

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsesteknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	46 137	2 349 322	-	2 395 459
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	589 472	589 472
Sum verdipapirer til virkelig verdi	46 137	2 349 322	589 472	2 984 931

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse	536 863
Realisert gevinst resultatført	234
Urealisert gevinst og tap resultatført	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	26 082
Investering	30 142
Salg	-3 849
Utgående balanse	589 472

	2023			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	471 578	530 525	648 419	707 366
Sum eiendeler	471 578	530 525	648 419	707 366

Note 26 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2024

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	839 296	835 456	835 456
Kommune / fylke	632 773	636 058	636 058
Bank og finans	481 139	484 299	484 299
Obligasjoner med fortrinsrett	1 664 740	1 669 493	1 669 493
Industri	5 016	5 068	5 068
Sum rentebærende verdipapirer	3 622 964	3 630 374	3 630 374
Herav børsnoterte verdipapir	1 774 307	1 780 918	1 780 918

2023

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	430 742	420 327	420 327
Kommune / fylke	150 058	151 272	151 272
Bank og finans	40 742	41 385	41 385
Obligasjoner med fortrinsrett	1 472 723	1 472 757	1 472 757
Industri	1 899	1 044	1 044
Sum rentebærende verdipapirer	2 096 164	2 086 785	2 086 785
Herav børsnoterte verdipapir	1 124 137	1 125 864	1 128 864

Obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 27 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

	Orgnummer	2024			2023		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			3 622 964	3 630 374		2 096 164	2 086 785
Aksjer							
Lea Bank	986144706	4 409 380	50 188	45 858	4 409 380	50 188	34 393
Prime Property Croatia I	991478272	100 000	600	3	100 000	600	3
North Bridge Nordic Property II	998845467	74 303	1 887	1 739	41 551	703	1 039
Norgesinvestor Proto	988008842	20 000	2 000	4 781	20 000	2 000	4 174
Norvestor V Alpha Feeder	991374426	615	1 191	566	133	748	122
Nordic Private Equity	996964612	-	-	-	5 280	2 855	5 280
Eika Feeder	918272488	7 209	7 192	7 192	5 838	6 945	6 945
Friar Venture	932235072	2 045 000	2 045	2 045			
Havila Shipping	882811972	59 983	254	102			
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	948			
Larvik By	977056748	1	1	1			
Skagerak Capital IV	924820454	3 429	3 429	3 429	3 150 000	3 150	3 150
Sparebank 1 Sør-Norge	937895321	1 438	203	211			
Torget Parkering	859432352	17	41	41			
Torget Parkering II	859432352	16	880	880			
VN Norge	821083052	313	4 619	1 624	193	3 684	1 578
VN Norge Forvaltning	918056076	70	290	366	33	355	277
Visa Inc.		2 349	10 887	33 743	1 381	632	11 553
Sum aksjer			86 655	103 529		71 860	68 514
Egenkapitalbevis							
Sparebank 1 Sør-Øst Norge	937891334				2 986	100	191
Agder Sparebank	937894260	3 800	399	399	3 800	399	399
Kvinesdal Sparebank	937894805	29 454	2 862	2 862	12 806	1 281	1 281
Hjelmeland Sparebank	937896581				29 842	3 283	4 910
Sum egenkapitalbevis			3 261	3 261		5 063	6 781
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Kreditt B	912370275	6 783	6 883	7 509			
Eika Sparebank	983231411	38 471	39 142	41 072			
Pluss Likviditet II	983900232	4 109	4 159	4 359			
DNB Global Treasury	916476043				106 068	92 043	96 352
Eika Likviditet OMF	893253432				61 083	60 221	63 885
Sum aksje- og pengemarkedsfond			50 184	52 940		152 264	160 237
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			140 100	159 730		229 187	235 532
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			3 763 064	3 790 104		2 325 351	2 322 317

Note 28 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

2023									
	Org.nummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen	979319568	1 813 148	392 355	542 131	23 571	829 097	91 235	253 704	16 838
Eika Boligkreditt	885621252	130 327 846	554 971	532 164	-	72 142 381	306 101	308 224	391
Eiendomskreditt	979391285	20 578	2 522	3 286	253	14 000	1 470	1 470	144
Spama	916148690	275	427	427	67	180	18	279	47
Eika VBB	921859708	9 916	43 160	49 852	-	5 131	19 104	25 795	-
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			993 435	1 127 860	23 891		417 928	589 472	17 420
						2024		2023	
Balanseført verdi 01.01.						589 472		536 863	
Tilgang						614 130		30 142	
Avgang						-38 637		-3 849	
Realisert gevinst/tap						-1 129		234	
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat						-		-	
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader						-35 976		26 082	
Balanseført verdi 31.12.						1 127 860		589 472	

Note 29 FINANSIELLE DERIVAT

Banken har pr. 31.12.2024 og 31.12.2023 ingen finansielle derivater i balansen.

Note 30 DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Datterselskap						
Selskap	Org. nr.	Forretningskontor	Anskaffelsestidspunkt	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS ¹⁾	920314295	Kragerø	2018	80 %	7 485	7 485
Grenland Eiendomsmegling AS	988796638	Bamble	2005	51 %	193	193
Ruber Eiendom AS	916478534	Bamble	2015	100 %	1 052	1 052
Skagerrak Eiendomsmegling AS	932959585	Porsgrunn	2024	100 %	800	800
Bjørkeløkka AS	989219561	Bamble	2005	100 %	-	-
Telemark Meglerinvest AS ²⁾	926366416	Kragerø	2020	100 %	3 500	3 500
Sum					13 030	13 030

¹⁾ I Agder Merglerinvest inngår følgende datterselskap:

	Org. nr.	Forretningskontor	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
De Presno & Partners AS	991843566	Arendal	100 %	17 937	16 437

²⁾ I Telemark Meglerinvest AS inngår følgende datterselskap:

	Org. nr.	Forretningskontor	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Best Eiendomsmegler AS	912316831	Skien	70 %	10 000	10 000

Tilknyttet selskap					
Selskap	Org. nr.	Forretningskontor	Eierandel og stemmeandel	Balanseført verdi	
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	41 %	123	
Larvikmegler'n AS	879155622	Larvik	35 %	4 200	
Sum investering i tilknyttet selskap				4 323	

Note 31 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Tomt	Leieavtaler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	23 276	115 568	940	27 869	167 653
Tilgang ved fusjon	15 126	43 460	3 781	3 052	65 419
Tilgang	2 242	4 963	-	11 837	19 042
Avgang til kostpris	-	-	-	-	-
Utrangeret til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.2024	40 644	163 991	4 721	42 758	252 114
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	23 140	66 048	-	18 021	107 209
Bokført verdi pr. 31.12.2024	17 504	97 943	4 721	24 737	144 905
Kostpris pr. 01.01.2023	22 639	120 839	940	12 925	144 418
Tilgang	1 240	126	-	14 944	16 310
Avgang til kostpris	-603	-5 397	-	-	-6 000
Utrangeret til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.2023	23 276	115 568	940	27 869	167 653
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	18 516	60 769	-	11 057	90 342
Bokført verdi pr. 31.12.2023	4 760	54 799	940	16 812	77 311
Avskrivninger 2023	1 620	4 481	-	4 510	10 610
Avskrivninger 2024	4 624	5 279	-	6 964	16 867
Levetid	5 -10 år	25 år	Avskrives ikke	5 -10 år	

Spesifikasjon av resultatpost

	2024	2023
Avskrivninger	16 867	10 610
Gevinst ved salg av driftsmidler	-105	-923
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	16 762	9 688

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. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Note 32 ANDRE EIENDELER

	2024	2023
Opptjente, ikke motatte inntekter	4 892	5 584
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	-	3 076
Andre eiendeler	45 534	3 687
Sum andre eiendeler	50 426	12 346

Note 33 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	16 647 877	8 157 356
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	16 647 877	8 157 356
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Vestfold og Telemark	13 081 627	5 564 954
Agder	293 220	243 699
Oslo	1 185 584	854 663
Viken	1 128 042	777 283
Øvrig	783 017	601 552
Utland	176 387	115 205
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	16 647 877	8 157 356
Innskuddsfordeling		
Personkunder	12 749 833	6 237 092
Primærnæringer	184 315	63 827
Industri og bergverk	173 254	59 859
Kraftforsyning	34 329	23 602
Bygg og anleggsvirksomhet	343 304	168 006
Varehandel	221 213	88 029
Transport	129 005	62 308
Overnattings- og serveringsvirksomhet	73 222	38 124
Informasjon og kommunikasjon	199 464	171 264
Omsetning og drift av fast eiendom	848 522	512 259
Tjenesteytende virksomhet	1 680 088	732 986
Annen næring	11 328	-
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	16 647 877	8 157 356

Note 34 VERDIPAPIRGJELD

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2024	2023	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350 000	-	52 997	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	350 000	-	350 175	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010860919 **	02.09.2019	02.09.2024	50 000	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0011167819 **	06.12.2021	06.12.2024	50 000	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010876634 **	06.03.2020	06.03.2025	40 000	39 999	-	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0012525023 *	19.05.2022	19.05.2025	50 000	49 998	-	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0012444605 **	15.08.2022	15.08.2025	185 000	184 746	-	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2025	350 000	349 957	349 911	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010922933	04.02.2021	04.02.2025	-	-	350 011	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012654518	29.08.2022	29.08.2025	375 000	374 728	374 315	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0012672817 *	05.09.2022	05.09.2025	100 000	99 980	-	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
NO0010921612 **	05.02.2021	05.02.2026	100 000	99 982	-	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263 **	08.04.2021	08.04.2026	100 000	99 987	-	3 mnd. NIBOR + 0,585 %
NO0011011181 *	27.05.2021	27.05.2026	100 000	99 958	-	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0011017121	08.06.2021	08.06.2026	400 000	400 114	400 194	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0012984857 **	06.08.2023	06.08.2026	300 000	299 860	-	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0011084014 **	31.08.2021	31.08.2026	200 000	199 702	-	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0012822784 *	25.09.2023	25.09.2026	150 000	150 279	-	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
NO0011129561	19.10.2021	19.10.2026	400 000	399 695	399 524	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0011172280 **	14.12.2021	14.12.2026	175 000	174 151	-	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012444613 **	15.02.2022	15.02.2027	500 000	499 064	-	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0012916123	10.05.2023	10.05.2027	450 000	448 942	448 492	3 mnd. NIBOR + 1,07 %
NO0013030965	05.10.2023	05.10.2027	600 000	603 714	250 066	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0012820622	03.02.2023	03.02.2028	600 000	605 655	-	3 mnd. NIBOR + 1,27 %
NO0013339770	20.09.2024	20.09.2028	350 000	349 457	-	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0013351155	24.09.2024	24.09.2029	600 000	598 541	-	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
Påløpte renter				38 973	21 135	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				6 167 482	2 996 820	

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2024	2023	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010984982 **	22.04.2021	22.04.2031	30 000	30 000	-	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
NO0011096281 *	10.09.2021	10.09.2031	30 000	30 000	-	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
NO0011024598	16.06.2021	16.06.2031	80 000	80 000	80 000	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0013319335	27.08.2024	27.11.2034	100 000	100 000	50 000	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Påløpte renter				1 266	292	
Sum ansvarlig lånekapital				241 266	130 292	

Lån merket * er opprinnelig utstedt av Andebu Sparebank

Lån merket ** er opprinnelig utstedt av Larvikbanken

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 996 820	2 050 000	-1 318 000	2 438 662	6 167 482
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 996 820	2 050 000	-1 318 000	2 438 662	6 167 482
Ansvarlig lånekapital	130 292	100 000	-50 000	60 974	241 266
Sum ansvarlig lånekapital	130 292	100 000	-50 000	60 974	241 266

Note 35 ANNEN GJELD

	2024	2023
Annen gjeld		
Påløpte kostnader, inkl. feriepenger til ansatte	24 548	16 291
Betalingsformidling og mellomværende EBK	32 173	-
Skyldige offentlig avgifter	13 117	6 785
Annen gjeld, inkl. leieforpliktelse bygg	32 064	8 178
Sum annen gjeld	101 902	31 254

Innskuddsbasert ordning

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

Note 36 FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
NO0012759085	24.11.2022	24.11.2027	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 430 bp
NO0010918764	22.05.2023	22.05.2028	40 000	40 000	-	3m Nibor + 440 bp
NO0012832239	03.02.2023	03.02.2028	75 000	75 000	75 000	3m Nibor + 380 bp
Fondsobligasjonskapital				165 000	125 000	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 21 *Finansielle instrumenter – presentasjon* og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	125 000	-	-	40 000	165 000
Sum fondsobligasjonskapital	125 000	-	-	40 000	165 000

Note 37 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør per 31.12.2024 NOK 1.484.700.000 delt på 14.847.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. (ISIN NO0010709876). Eierandelskapitalen er tegnet i 7 omganger, I 2024 ble eierandelskapitalen økt med NOK 715.937.000 gjennom fusjon med Andebu Sparebank og Larvikbanken og opprettelse av Sparebankstiftelsen Larvik og Sparebankstiftelsen Andebu samt konvertering av eksisterende egenkapitalbevis fra Andebu Sparebank.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2024, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2023, justert for utbetalinger og fusjon gjennom 2024.

Eierandelsbrøk	2024	2023
EK-bevis	1 484 700	768 763
Egne EK-bevis	- 3 815	-
Overkursfond	232 430	49 720
Utjevningsfond	209 168	49 526
Sum eierandelskapital (A)	1 922 483	868 009
Sparebankens fond	1 366 737	636 863
Gavefond	99 615	909
Grunnfondskapital (B)	1 466 352	637 772
Fond for urealisert gevinst	131 037	168 143
Fondsobligasjon	165 000	125 000
Annen egenkapital	-	59 657
Sum egenkapital	3 684 872	1 858 581
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	56,73 %	57,65 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,50	7,50
Samlet utbytte	126 200	57 657

31.12.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak - Bamble og Kragerø	4 564 422	30,74 %
Sparebankstiftelsen Larvik	4 385 308	29,54 %
Sparebankstiftelsen Andebu	2 392 962	16,12 %
MA-Invest AS	154 777	1,04 %
Agnar AS	94 725	0,64 %
Haukelifjell Utvikling AS	85 553	0,58 %
Kristine Danielsen AS	71 480	0,48 %
Halvor Brekke	70 905	0,48 %
Preciso Holding AS	65 810	0,44 %
Vasdalen Invest AS	62 530	0,42 %
Gardo Invest AS	56 000	0,38 %
Jonny Walter Danielsen	55 980	0,38 %
Thomas Henrik Dalene	53 807	0,36 %
Geir Atle Kvamme	52 250	0,35 %
S.Muffetangen Holding AS	51 996	0,35 %
LTB Holding AS	41 006	0,28 %
Frode Baasland	40 000	0,27 %
Skagerrak Sparebank	38 151	0,26 %
Anders Lia Holding AS	34 960	0,24 %
Haukvik AS	33 154	0,22 %
Sum 20 største	12 405 776	83,56 %
Øvrige 791 egenkapitalbevisiere	2 441 224	16,44 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	14 847 000	100,00 %

31.12.2023		
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	60 810	0,79 %
L.T.B. Holding AS	56 603	0,74 %
Gardo Invest AS	55 000	0,72 %
S. Muffetangen Holding AS	51 996	0,68 %
Jonny Walter Danielsen	48 250	0,63 %
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 %
Maro International Trading	39 255	0,51 %
Geir Atle Kvamme	37 050	0,48 %
Andr. Aasland AS	34 200	0,44 %
Haukvik AS	33 154	0,43 %
Heine Pedersen	30 500	0,40 %
Sum 20 største	5 647 136	73,46 %
Øvrige 560 egenkapitalbevisiere	2 040 495	26,54 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	7 687 631	100,00 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående

2024

Ledende ansatte	
Jan Kleppe	67 810
Børre Grovan	2 191
Bjørnar Skatvedt	95
Pål-Fredrik Andersen	5 700
Siw Mediaas	2 560
Joakim Fjellvang Hanssen	3 100
Sum ledende ansatte	81 456
Styret	
Are Støen Stokstad	2 000
Ingrid Knotten Haugberg	4 477
Kjersti Røneid Larsen	3 315
Roy Vike Vardheim	2 330
Morten Bryne	234
Sum styre	12 356
Generalforsamling	
Grunde Olsen	6 208
Kari Waag	15 305
Lena Marie Naper-Helgestad	275
Jon Guste-Pedersen	3 359
John Henry Bråvold	5 335
Sigbjørn Myhre	9 336
Elisabeth Møyland Halum	761
Halvor Vinje	85 553
Gisle Lunde	18 154
Roy Lundquist	31 255
Dag Haagensen	56 000
Siri Kristiansen	95
Kristina Aastad	497
Nina Fevik	50
Sum generalforsamling	232 183

2023

Ledende ansatte

Jan Kleppe	62 810
Roger Sandvik	7 058
Inge Glittum	6 187
Pål-Fredrik Andersen	5 700
Siw Mediaas	2 560
Joakim Fjellvang Hanssen	3 100
Kari Rasmussen Theting	764
Sum ledende ansatte	88 179

Styret

Kjersti Røneid Larsen	3 315
Sum styre	3 315

Generalforsamling

Grunde Olsen	6 208
Kari Waag	23 070
Jon Guste Pedersen	3 359
Halvor Vinje	85 553
Roy Lundquist	39 255
Dag Haagenzen	55 000
Gisle Lunde	18 154
Kristina Aastad	497
Sum generalforsamling	231 096

Note 38 RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapital og resultat per Egenkapitalbevis.

Tall i tusen kroner	2024	2023
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital *	1,20	1,08
Tall i tusen kroner	2024	2023
Resultat etter skatt	292 741	139 540
Renter på fondsobligasjon	-14 799	-10 145
Sum	277 942	129 395
Eierandelsbrøk	56,73 %	59,13 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	157 676	76 511
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	14 250 386	7 687 631
Resultat pr egenkapitalbevis	11,06	9,97

Note 39 GARANTIER

	2024	2023
Betalingsgarantier	21 215	12 958
Kontraktsgarantier	22 183	17 924
Lånegarantier	27 364	0
Andre garantier	6 903	1 040
Sum garantier overfor kunder	77 665	31 922
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	8 318	18 352
Tapsgaranti	91 845	46 920
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	100 163	65 272
Sum garantier	177 828	97 194

	2024		2023	
Garantier fordelt geografisk, uten Eika Boligkreditt	Kr.	%	Kr.	%
Vestfold og Telemark	76 654	98,7 %	30 918	96,9 %
Andre	206	0,3 %	50	0,2 %
Oslo	100	0,1 %	743	2,3 %
Buskerud	410	0,5 %	30	0,1 %
Akershus	295	0,4 %	181	0,6 %
Sum garantier	77 665	100 %	31 922	100 %

Skagerrak Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2024 lån for 9.212 millioner kroner hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med

fortrinnsrett. I avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelt bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 40 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

I desember 2024 kunngjorde Finansdepartementet endringer i kapitalkravene for norske banker, og varslet hvordan nasjonale valg i den endrede kapitalkravsforordningen (CRR3) ville benyttes når den ble gjennomført i Norge. Den 3. mars fastsatte Finansdepartementet at endringene trer i kraft 1. april 2025.

Innføringen av nytt kapitaldekningsregelverk vil gi en betydelig kapitallettelse for banken. De best sikrede boliglånene, med belåningsgrad under 55%, vil vektet lavere enn i dag. Samtidig vil også pant i næringseiendom vektet ulikt etter belåningsgrad, mot tidligere å ha hatt en fast vekt. Det betyr at for godt sikrede lån med pant i næringseiendom vil banken få kapitallettelser, mens for de lån med høyest belåningsgrad blir kapitalkravet økt. Det vil også komme endringer i andre deler av bankens portefølje, og for landbrukskunder vil kapitalkravet gå marginalt opp igjen da reglene som ble innført i fjor med kapitalvekt på 50% løftes opp til 60%. Totaleffekten for banken er positiv. Banken forventer at endringene i beregningsgrunnlag for kredittrisiko, medfører en økning av ren kjernekapital på om lag 3 prosentpoeng.

Note 41 LEIEAVTALER

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteiendel. Skagerrak Sparebank eier bankbygg på enkelte av kontorlokasjonene, mens for øvrige lokasjoner er det inngått leieavtaler for leie av lokaler. I tillegg har det også blitt inngått leieavtaler for biler og kontormaskiner. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2024	27 869
Tilgang av bruksretteiendeler	14 889
Anskaffelseskost 31.12.2024	42 758
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	11 057
Avskrivninger i perioden	6 964
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	18 021
Balanseført verdi 31.12.2024	24 737

Udiskonterte leieforpliktelse og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	
1-2 år	1 759
2-3 år	3 948
3-4 år	4 992
4-5 år	4 992
Mer enn 5 år	
Totale udiskonterte leieforpliktelse 31.12.2024	15 691

Endringer i leieforpliktelse	Bygninger
Totale leieforpliktelse 01.01.2024	16 946
Nye/endrede leieforpliktelse innregnet i perioden	15 298
Betaling av hovedstol	-6 934
Totale leieforpliktelse 31.12.2024	25 310

Beløp i resultatregnskapet	2024	2023
Rente på leieforpliktelse	949	193
Avskrivninger på bruksretteiendeler	6 964	4 509
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-	-
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	-	80
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	-	-

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2023	12 925
Tilgang av bruksretteiendeler	14 944
Anskaffelseskost 31.12.2023	27 869
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	6 548
Avskrivninger i perioden	4 509
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	11 057
Balanseført verdi 31.12.2023	16 812

Udiskonterte leieforpliktelse og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	
1-2 år	4 423
2-3 år	3 872
3-4 år	2 664
4-5 år	2 664
Mer enn 5 år	
Totale udiskonterte leieforpliktelse 31.12.2023	13 623

Endringer i leieforpliktelse	Bygninger
Totale leieforpliktelse 01.01.2023	6 466
Nye/endrede leieforpliktelse innregnet i perioden	14 944
Betaling av hovedstol	-4 464
Totale leieforpliktelse 31.12.2023	16 946

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 4,0 %

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

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

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

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

Anvendte praktiske løsninger

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

Note 42 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner mellom Skagerrak Sparebank og datterselskap

Bankens datterselskap er i all hovedsak selskap som driver eiendomsmeglervirksomhet i bankens markedsområder eller overtatte eiendomsselskaper uten vesentlig aktivitet. Transaksjonene mellom banken og datterselskapene er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår.

Det er i tillegg gitt lån fra banken til enkelte datterselskaper. Ved utgangen av 2024 utgjør dette 27,6 millioner kroner.

På enkelte lokasjoner er banken og eiendomsmeglerforetak hvor banken har eierinteresser, samlokalisert. Fremleie fakturert fra banken til datterselskap utgjør for 2024 1,3 millioner kroner.

Transaksjoner med øvrige nærstående parter

Bankens utlån til ansatte og øvrige nærstående beskrives i note 21.

Se note 37 for oversikt over ledende ansatte, styremedlemmer og generalforsamlingens beholdning av egenkapitalbevis i banken.

Mellomværende med ansatte og medlemmer av styret og generalforsamling pr. 31.12.2024:

Lån og garantier:	2024	2023
Samlet lån og garantier til styret	13 988	12 343
Samlet lån og garantier generalforsamling	33 063	32 787
Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	487 122	256 900
Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	534 173	302 030

Note 43 VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING OG PROFORMA TALL

Den 1. februar 2024 fusjonerte Skagerrak Sparebank, Larvikbanken og Andebu Sparebank, hvor Skagerrak Sparebank var overtakende bank. Målet med fusjonen var å skape en konkurransedyktig bank i bankenes markedsområder og være godt posisjonert for fremtiden.

Fusjonen er gjennomført i henhold til Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, og bestemmelser om skattefri fusjon i Skatteloven. Fusjonen er regnskapsført etter IFRS Virksomhetssammenslutninger. Etter IFRS skal det identifiseres en overtakende part, og Skagerrak Sparebank er identifisert som overtakende bank ved fusjonen. Regnskapsmessig fusjonsdato er satt til 01.02.2024. Fra denne dato ble tall fra de overdragende banker inntatt i det offisielle regnskapet.

Proforma tall er sammenslått resultat og balanse uten beregninger av mer-/mindreverdier eller eventuelle øvrige eliminerings.

RESULTAT

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	1 329 106	1 109 350
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	173 142	132 977
Rentekostnader og lignende kostnader	937 090	696 490
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	565 158	545 837
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	140 575	121 920
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	13 794	15 737
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	29 268	42 774
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	33 998	9 375
Andre driftsinntekter	2 428	4 618
Netto andre driftsinntekter	192 475	162 950
Lønn og andre personalkostnader	175 364	168 268
Andre driftskostnader	162 179	203 018
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	17 495	15 737
Sum driftskostnader	355 038	387 021
Resultat før tap	402 596	321 767
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	13 906	19 495
Resultat før skatt	388 690	302 272
Skattekostnad	84 464	59 248
Resultat av ordinær drift etter skatt	304 226	243 025
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>		
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	-37 106	61 331
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-37 106	61 331
Totalresultat	267 120	304 355

BALANSE

Eiendeler		
<i>Tall i tusen kroner</i>	31.12.24	31.12.23
Konter og kontantekvivalenter	92 377	122 919
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	274 435	328 696
Netto utlån og fordringer på kunder	21 442 660	20 438 607
Rentebærende verdipapirer	3 630 374	3 404 495
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 287 589	1 443 290
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	4 323	1 266
Eierinteresser i konsernselskaper	13 030	24 630
Varige driftsmidler	144 904	121 893
Andre eiendeler	50 426	25 207
Sum eiendeler	26 940 118	25 911 003
Gjeld og egenkapital		
<i>Tall i tusen kroner</i>	31.12.24	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	101 224
Innskudd fra kunder	16 647 877	16 502 778
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 167 482	5 421 985
Annen gjeld	101 902	114 843
Pensjonsforpliktelser	4 317	4 485
Forpliktelser ved skatt	91 330	68 417
Andre avsetninger	1 070	21 428
Ansvarlig lånekapital	241 266	190 742
Sum gjeld	23 255 244	22 425 905
Eierandelskapital	1 484 700	808 763
Egne egenkapitalbevis	-3 815	-
Overkursfond	232 430	49 987
Fondsobligasjon	165 000	165 000
Sum innskutt egenkapital	1 878 316	1 023 750
Opptjent egenkapital	1 806 558	2 461 350
Annen egenkapital	-	-
Sum egenkapital	3 684 874	3 404 832
Sum gjeld og egenkapital	26 940 118	25 911 003

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2024 etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi bekrefter også at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Porsgrunn, 13.03.2025
I styret for Skagerrak Sparebank
(signert digitalt)

Are Støen Stokstad
Styreleder

Roy Vike Vardheim
Styrets nestleder

Ingrid Knotten Haugberg
Styremedlem

Linn Therese Bekken
Styremedlem

Roy Thomas Johannessen
Styremedlem

Astri Ellegård-Jacobsen
Styremedlem

Pål Ringholm
Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen
Styremedlem
(Ansattes representant)

Morten Bryne
Styremedlem
(Ansattes representant)

Jan Kleppe
Administrerende direktør

REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Styret i Skagerrak sparebank skal, 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. Banken 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, markedsfaktor, 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 - 80 prosent av bankens resultat etter skatt 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 for inntil 20 millioner kroner 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.

Kapital

Styret har fullmakt til opptak av både ansvarlig lån og fondsobligasjonslån i tråd med beløpsgrenser gitt av generalforsamlingen, hvis kapitalsituasjonen tilsier det.

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. Egenkapitalbevisiere 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.

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, i tillegg til 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

Ansaret 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.

Administrerende direktør

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

Direktør for risiko og etterlevelse

Banken har etablert en risiko og etterlevelse 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 kapitalsituasjon. Internrevisor utarbeider årlig en uavhengig bekreftelse av bankens internkontroll som også inneholder vurdering av bankens kapitalanalyse (ICAAP).

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 300 millioner kroner inkludert saksomkostninger per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av en forsikringsperiode på 1 år. Forsikringen dekker kostnader i forbindelse med 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 ledergruppen. Maksimal uttelling i bonusordning er inntil en gjennomsnittlig månedslønn, regnet uten ledergruppen. 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

Selskapsovertakelse

Skagerrak Sparebanks egenkapital består av bankens grunnfond og eierandelskapital. 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 generalforsamling. Revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av bankens økonomiske resultater og balanse. Ekstern revisor deltar i styremøtene som omhandler årsregnskap og årsrapport. Bankens risikoutvalg og revisjonsutvalg har hyppigere kontakt med revisor. Risikoutvalget 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.

SIGNATURSIDE

Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

 Skagerrak Sparebank - årsrapport 2024 .pdf

Name	Method	Signed at
Kleppe, Jan	BANKID	2025-03-13 17:51 GMT+01
Vardheim, Roy Vike	BANKID	2025-03-13 17:57 GMT+01
Ringholm, Pål	BANKID	2025-03-13 17:51 GMT+01
Larsen, Kjersti Røneid	BANKID	2025-03-13 17:50 GMT+01
Haugberg, Ingrid Knotten	BANKID	2025-03-13 17:50 GMT+01
Johannessen, Roy Thomas	BANKID	2025-03-13 17:50 GMT+01
Ellegård-Jacobsen, Astri	BANKID	2025-03-13 17:56 GMT+01
Stokstad, Are Stoen	BANKID	2025-03-13 17:55 GMT+01
Bekken, Linn Therese	BANKID	2025-03-13 17:53 GMT+01
Bryne, Morten	BANKID	2025-03-13 17:52 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: AA3454A7AFCA487EA503236AFB5D1CF6

Til generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Skagerrak Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Skagerrak Sparebank sin revisor sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen i 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 2024. 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.

Penneo Dokumenttrakk: WSTZE-ENG3L-H6TDP-MJUA-VWLYE-126GO

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 21 423 millioner (80 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 107,3 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 48,7 millioner i hovedsak er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2), og 58,6 millioner 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.

Våre revisjonshandlinger

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

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

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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



Shape the future
with confidence

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.

Porsgrunn, 13. mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tor Erik Baksås
statsautorisert revisor

Pernico Dokumenttrakk: WSTZE-ENG3L-H6T0F-MUAA-VWLYE-126GO

PENNEO

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

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

Baksås, Tor Erik

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-101978

IP: 77.16.xxx.xxx

2025-03-13 16:40:13 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: WST2E-ENG3L-H6TDP-MJAAA-VWLYE-126GO

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilittjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.