

Årsrapport 2023

# = Agder Sparebank



På lag med deg

## Banksjefens redegjørelse



### Sterkere sammen

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

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

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

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

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

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



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

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

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

### Økt resultat som fusjonert bank

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

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

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



### Et bankende hjerte for vekst og utvikling

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

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

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

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



Agder Sparebank ble kåret til Månedens Bedrift i april.

### Banken satser for fremtiden

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

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

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

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



### Lokal og digital

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

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

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

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



### Banken og lokalsamfunnet

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

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

### Lokal støttespiller

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

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

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

### Agder Sparebank – på lag med deg

I 2023 har banken blant annet støttet følgende:



Gave til Sørfjells idretts og aktivitetspark.



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



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



The Tall Ships Races i Arendal.

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



Banken er til stede med stand på Brokelandsheiadagene



Risør Håndballklubb – banken er stolt hovedsponsor

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

### Takk til kundene

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



Banken sponser og deltar på kulturfestivalen uke 9 i Tvedestrand.

## Agder Sparebank

### *På lag med deg*

Arendal 14. mars 2024

Nina Holte  
Adm. Banksjef

## Hovedtall 2023

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

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

# Styrets årsberetning 2023



## Innledning

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

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

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

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

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

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

## Teknisk fusjon og overgang til nytt kjernebanksystem

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

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

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

## Regnskap

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

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



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

### Resultatutvikling

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

### Rentenetto

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

### Andre driftsinntekter

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

### Driftskostnader

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

### Tap og mislighold

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

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

### Årets disponeringer

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

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

|                                  |          |               |
|----------------------------------|----------|---------------|
| Årsoverskudd                     | Kr       | 94.920        |
| Disponert som følger:            |          |               |
| Gavefond                         | «        | 5.000         |
| Utjevningfond*)                  | «        | 5.002         |
| Sparebankens fond                | «        | 84.918        |
| <b>Sum foreslått disponering</b> | <b>«</b> | <b>94.920</b> |

\*) Utbytte avsettes til utjevningfond for utbetaling.

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

### Utbytte

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

### Utbyttepolitikk

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

### Balanseutvikling

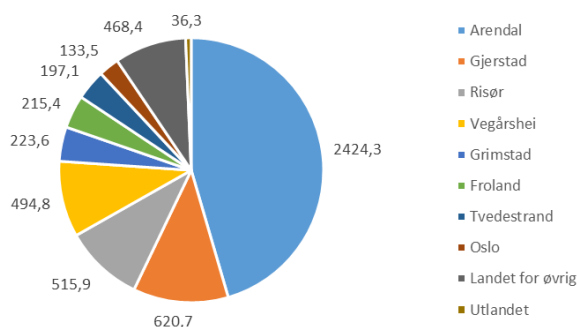
#### Forvaltningskapital

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

#### Innskudd

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

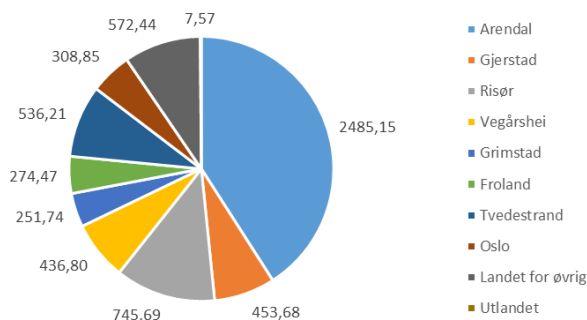
Innskudd fordelt på geografi



## Utlån

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

Utlån fordelt på geografi



## Verdipapirer

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

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

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

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

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



## Egenkapital og soliditet

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

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

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

## Bankens risikostyring

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

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

### Kredittrisiko

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

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

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

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

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

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

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

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

### Likviditetsrisiko

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

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

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

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

### Markedsrisiko

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

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

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

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

### Renterisiko

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

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

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

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

### Valutarisiko

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

### Kursrisiko

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

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

### Operasjonell risiko og internkontroll

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

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

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

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

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

### Antihvitvask og GDPR

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

### Organisering, ansatte og miljø

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

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

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

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

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

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

### Likestilling og diskriminering

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

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

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

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

### Intern virksomhet

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

### Ytre miljø

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

## Bærekraft og samfunnsansvar

### Bærekraftig lokal vekst og utvikling

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

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

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

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

### FNs Bærekraftsmål

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

### Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

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

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

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

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

### Bærekraftig investeringer

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

### Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

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

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

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

Banken har også egne retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.

### Arbeidsrettigheter og sosiale forhold – Åpenhetsloven

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

### Eika Alliansen

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

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

### Alliansebankene som styrker lokalsamfunnet

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



### Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

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

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

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

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

#### **Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding**

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

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

#### **Eierstyring og selskapsledelse**

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

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

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

#### **Arbeidet i styret**

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

#### **Utsiktene fremover**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Takk

---

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

Arendal, 14. mars 2024

Per Olav Nærestad  
(leder)

Jan Kenneth de Bartolo  
(nestleder)

Odd-Keilon Osmundsen

Anny Grete Hauge

Anita Aanonsen Jernquist

Nina Tveite  
(ansattevalgt)

Nina Holte  
(adm banksjef)



## Resultatregnskap

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

## Balanse - Eiendeler

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

## Balanse - Gjeld og egenkapital

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

Arendal, 14. mars 2024

Per Olav Nærestad  
(leder)

Jan Kenneth de Bartolo  
(nestleder)

Odd-Keilon Osmundsen

Anny Grete Hauge

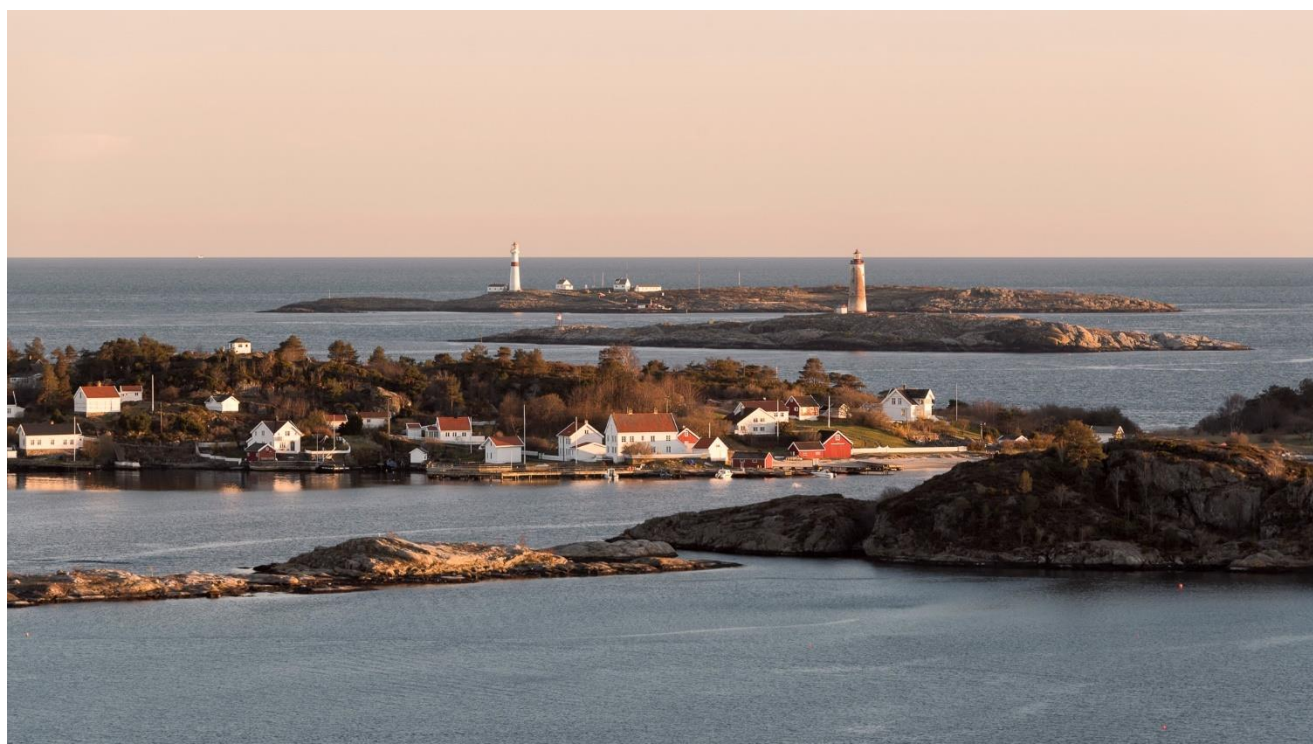
Anita Aanonsen Jernquist

Nina Tveite  
(ansattevalgt)

Nina Holte  
(adm banksjef)

## Endringer i egenkapitalen

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



## Kontantstrømoppstilling

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

## Nøkkeltall

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

Definisjon av alternative resultatmål fra side 58.

# Noter til regnskapet

## Note 1 - Regnskapsprinsipper

### GENERELL INFORMASJON

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

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

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

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

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

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

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

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

### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

### SEGMENTINFORMASJON

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

### INNETKTSFØRING

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

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

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

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

## FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

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

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

## MÅLING

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

#### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

#### MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

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

#### NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

#### NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

#### OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

#### SIKRINGSBOKFØRING

Agder Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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

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

## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

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

## IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

## INVESTERINGSEIENDOM

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

## LEIEAVTALER

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

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

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



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

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

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

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

## **SKATT**

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

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

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

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

## **PENSJONSFORPLIKTELSER**

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

## **FONDSOBLIGASJON**

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

## **HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

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

## **KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

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

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

## Note 2 - Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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

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

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

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

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

### VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

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

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

### FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

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

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

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå 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             | 2024       | 2025       | 2026       | 2027       | 2028       | 2029-      |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Basis</b>   | 1,2        | 1,2        | 1,1        | 1,0        | 1,0        | 0,9        |
| <b>Nedside</b> | 2,1        | 2,0        | 1,8        | 1,3        | 1,1        | 0,9        |
| <b>Oppside</b> | 0,7        | 0,7        | 0,6        | 0,8        | 0,8        | 0,9        |
| <b>Vektet</b>  | <b>1,3</b> | <b>1,3</b> | <b>1,2</b> | <b>1,0</b> | <b>1,0</b> | <b>0,9</b> |

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

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

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

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

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

### KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### KLASSIFISERING

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

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

### NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

#### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

#### VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

## Note 4 – Kapitaldekning

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

### Konsolidering av samarbeidende grupper

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

## Note 5 – Risikostyring

### RISIKOSTYRING

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

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

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

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

#### **LIKVIDITETSRISIKO**

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

#### **MARKEDSRISIKO**

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

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

Se note 25-29 for vurdering av markedsrisiko.

#### **OPERASJONELL RISIKO**

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

#### **FORRETNINGSRISIKO**

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

#### **COMPLIANCE (etterlevelse)**

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

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

## NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå og kredittkvalitet

2023

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

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

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

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



2022

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

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

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

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



## NOTE 7 – Fordeling av utlån

| Utlån fordelt på fordringstyper             | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter           | 574.864          | 467.849          |
| Byggelån                                    | 129.624          | 111.434          |
| Nedbetalingslån                             | 5.396.813        | 5.329.314        |
| <b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b> | <b>6.101.301</b> | <b>5.908.598</b> |
| Nedskrivning steg 1                         | -4.502           | -3.938           |
| Nedskrivning steg 2                         | -16.197          | -13.087          |
| Nedskrivning steg 3                         | -7.962           | -6.820           |
| <b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>  | <b>6.072.640</b> | <b>5.884.752</b> |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS    | 2.743.930        | 2.550.699        |
| <b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>     | <b>8.816.570</b> | <b>8.435.451</b> |

| Brutto utlån fordelt på geografi            | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
| Arendal                                     | 3.602.462        | 2.569.030        |
| Gjerstad                                    | 609.791          | 434.799          |
| Risør                                       | 1.271.558        | 789.642          |
| Vegårshei                                   | 600.707          | 375.147          |
| Tvedestrand                                 | 673.435          | 408.460          |
| Froland                                     | 358.339          | 249.507          |
| Grimstad                                    | 350.639          | 233.315          |
| Oslo  | 522.539          | 331.777          |
| Landet for øvrig                            | 855.760          | 509.109          |
| Utlandet                                    |                  | 7.812            |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS *) |                  | 2.550.699        |
| <b>Sum utlån</b>                            | <b>8.845.230</b> | <b>8.459.297</b> |

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

## NOTE 8 – Kredittforringede utlån

### 2023

| Fordelt etter sektor/næring        | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet                     | 31.288                               | -5.012              | 26.276                       |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>      |                                      |                     |                              |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 8.318                                | -1.313              | 7.005                        |
| Tjenesteytende virksomhet          | 3.668                                | -1.387              | 2.281                        |
| Annen næring                       | 339                                  | -250                | 89                           |
| <b>Sum</b>                         | <b>43.613</b>                        | <b>-7.962</b>       | <b>35.651</b>                |

### 2022

| Fordelt etter sektor/næring    | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet                 | 22.815                               | -4.760              | 18.055                       |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                                      |                     |                              |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 5.409                                | -1.150              | 4.259                        |
| Annen næring                   | 6.467                                | -910                | 5.557                        |
| <b>Sum</b>                     | <b>34.691</b>                        | <b>-6.820</b>       | <b>27.871</b>                |

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

#### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

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

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

#### Forbearencemerke engasjementer

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

#### NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

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

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

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

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

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

## NOTE 10 – Eksponering på utlån

| 2023                                  |                  | Ned-<br>skrivning<br>steg 1 | Ned-<br>skrivning<br>steg 2 | Ned-<br>skrivning<br>steg 3 | Ubenyttede<br>kreditter | Garantier     | Taps-<br>avsetning<br>steg 1 | Taps-<br>avsetning<br>steg 2 | Taps-<br>avsetning<br>steg 3 | Maks kreditt-<br>eksponering |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tall i tusen kroner                   | Brutto utlån     |                             |                             |                             |                         |               |                              |                              |                              |                              |
| Personmarkedet                        | 5.082.040        | -1.931                      | -5.466                      | -5.012                      | 258.102                 | 2.491         | -16                          | -3                           |                              | 5.330.205                    |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>         |                  |                             |                             |                             |                         |               |                              |                              |                              |                              |
| Primærnæringer                        | 32.592           | -18                         | -102                        |                             | 1.899                   |               | -9                           | -6                           |                              | 34.356                       |
| Industri og bergverk                  | 18.546           | -27                         | -9                          |                             | 1.992                   | 1.212         | -3                           |                              |                              | 21.711                       |
| Kraftforsyning                        | 7.083            | -1                          | -20                         |                             |                         |               |                              |                              |                              | 7.062                        |
| Bygg og anleggsvirksomhet             | 181.646          | -308                        | -3.535                      |                             | 30.431                  | 18.084        | -87                          | -291                         |                              | 225.940                      |
| Varehandel                            | 71.215           | -117                        | -122                        | -250                        | 9.510                   | 4.008         | -7                           | -6                           |                              | 84.231                       |
| Transport                             | 11.655           | -6                          | -11                         |                             | 3.478                   | 5.955         | -4                           | -17                          |                              | 21.050                       |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | 9.948            | -14                         | -6                          | -1                          | 1.017                   | 1.558         | -2                           | -3                           |                              | 12.497                       |
| Informasjon og kommunikasjon          | 26.935           | -12                         | -442                        |                             | 372                     |               |                              |                              |                              | 26.853                       |
| Omsetning og drift av fast eier       | 577.026          | -1.959                      | -6.453                      | -1.313                      | 8.851                   | 5.136         | -25                          | -21                          |                              | 581.242                      |
| Tjenesteytende virksomhet             | 82.613           | -113                        | -31                         | -1.387                      | 5.001                   | 396           | -6                           |                              |                              | 86.473                       |
| <b>Sum</b>                            | <b>6.101.301</b> | <b>-4.506</b>               | <b>-16.197</b>              | <b>-7.963</b>               | <b>320.653</b>          | <b>38.840</b> | <b>-159</b>                  | <b>-347</b>                  | <b>0</b>                     | <b>6.431.622</b>             |

| 2022                           |                  | Ned-<br>skrivning<br>steg 1 | Ned-<br>skrivning<br>steg 2 | Ned-<br>skrivning<br>steg 3 | Ubenyttede<br>kreditter | Garantier     | Taps-<br>avsetning<br>steg 1 | Taps-<br>avsetning<br>steg 2 | Taps-<br>avsetning<br>steg 3 | Maks kreditt-<br>eksponering |
|--------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tall i tusen kroner            | Brutto utlån     |                             |                             |                             |                         |               |                              |                              |                              |                              |
| Personmarkedet                 | 5.009.484        | -1.505                      | -4.204                      | -4.760                      | 221.499                 | 1.821         | -11                          | -11                          | -12                          | 5.222.301                    |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                  |                             |                             |                             |                         |               |                              |                              |                              |                              |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 32.519           | -13                         | -60                         | 0                           | 3.215                   | 90            | -5                           | 0                            | 0                            | 35.746                       |
| Industri                       | 20.018           | -11                         | -18                         | 0                           | 2.821                   | 4.212         | -3                           | -4                           | 0                            | 27.015                       |
| Bygg, anlegg                   | 137.020          | -275                        | -128                        | 0                           | 23.712                  | 11.154        | -58                          | -25                          | 0                            | 171.400                      |
| Varehandel                     | 69.452           | -178                        | -92                         | 0                           | 9.263                   | 3.988         | -10                          | -3                           | 0                            | 82.419                       |
| Transport og lagring           | 12.693           | -5                          | -53                         | 0                           | 1.475                   | 2.225         | -2                           | -1                           | 0                            | 16.332                       |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 509.109          | -1.501                      | -3.947                      | -1.150                      | 22.970                  | 6.504         | -19                          | -202                         | 0                            | 531.764                      |
| Annen næring                   | 118.303          | -450                        | -4.585                      | -910                        | 5.728                   | 10.000        | -7                           | -6                           | 0                            | 128.073                      |
| <b>Sum</b>                     | <b>5.908.598</b> | <b>-3.938</b>               | <b>-13.087</b>              | <b>-6.820</b>               | <b>290.683</b>          | <b>39.993</b> | <b>-114</b>                  | <b>-253</b>                  | <b>-12</b>                   | <b>6.215.049</b>             |

### Tilleggsavsetninger

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

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

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

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

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

## NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTE 12 – Store engasjement

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

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

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

## NOTE 13 – Sensitivitet

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

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

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

#### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

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

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

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

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

#### Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

#### Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 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 betydelige tap ved realisasjon.

## Note 14 – Likviditetsrisiko

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

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

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

## Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta.

## Note 16 – Kursrisiko

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



## Note 17 – Renterisiko

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

### 2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

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

### 2022

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

### Endring av rentevilkår

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

#### Renterisiko pr. 31.12.2023

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

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

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

## Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

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

## Note 19 – Segmentinformasjon

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

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

## Note 20 – Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

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

### Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

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

### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

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

**Andre driftsinntekter**

|                                  | 2023       | 2022       |
|----------------------------------|------------|------------|
| Driftsinntekter faste eiendommer | 641        | 201        |
| Andre driftsinntekter            |            | 43         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b> | <b>641</b> | <b>244</b> |

**Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter**

|  | 2023          | 2022         |
|--|---------------|--------------|
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter    | 11 324        | 9 247        |
| <b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b> | <b>11 324</b> | <b>9 247</b> |

**Note 21 – Lønn og andre personalkostnader**
**NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader**

|  | 2023          | 2022          |
|--|---------------|---------------|
| Lønn                                       | 40.386        | 26.007        |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt          | 8.165         | 5.362         |
| Pensjoner                                  | 3.616         | 6.870         |
| Sosiale kostnader                          | 1.871         | 1.773         |
| <b>Sum lønn og andre personalkostnader</b> | <b>54.038</b> | <b>40.012</b> |

**2023**

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

**2023**

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

**2022**

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

**2022**

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

Medlem av valgkomitéen får godtgjørelse på kr 3.000 pr møte.

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

Ledergruppen i banken inngår i bankens ordinære bonusordning.

|  |         |
|--|---------|
| Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023                             | 47,5    |
| Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret | 1.315,1 |

## Note 22 – Andre driftskostnader

### Andre driftskostnader

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

### Honorar til ekstern revisor

|  |       |     |
|--|-------|-----|
| Lovpålagt revisjon                           | 1.167 | 672 |
| Attestasjon og andre revisjonsnære tjenester | 288   | 403 |

## Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Det er ingen transaksjoner med nærstående.

## Note 24 – Skatt

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

## Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2023

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

2022

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

## Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

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

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

**Nivåfordeling finansielle instrumenter**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

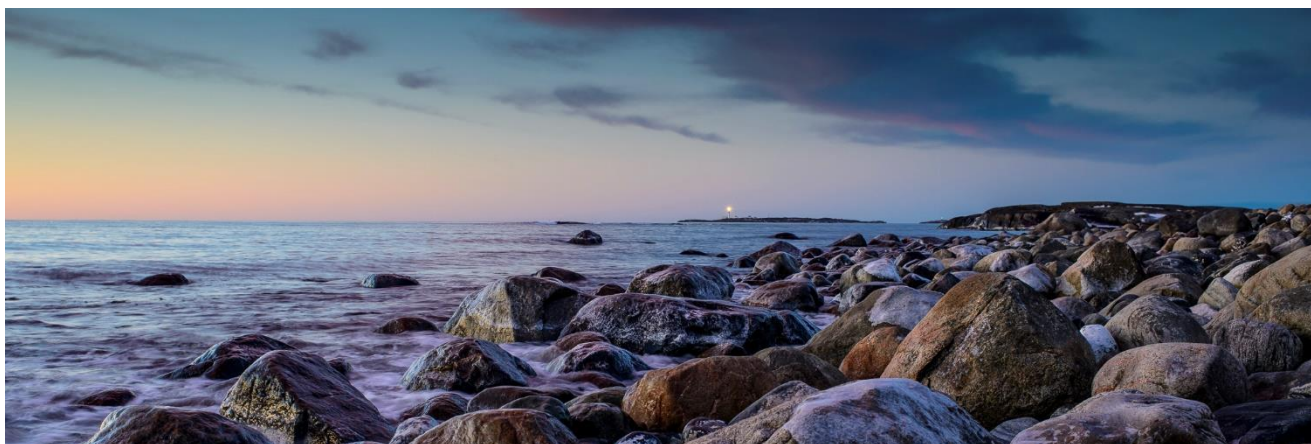
| 2023                                 | Kostpris       | Virkelig verdi | Bokført verdi  |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Rentebærende verdipapirer</b>     |                |                |                |
| Stat / statsgaranterte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

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

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

### Note 28 – Fond til virkelig verdi over resultat

|                             | Orgnummer | Antall | Kostpris | 2023<br>Bokført verdi | Antall | Kostpris      | 2022<br>Bokført verdi |
|-----------------------------|-----------|--------|----------|-----------------------|--------|---------------|-----------------------|
| <b>Pengemarkedsfond</b>     |           |        |          |                       |        |               |                       |
| Eika Likviditet             | 893253432 |        |          |                       | 22.458 | 22.321        | 22.887                |
| Eika Sparebank              | 983231411 |        |          |                       | 48.649 | 49.177        | 49.584                |
| <b>Sum pengemarkedsfond</b> |           |        | <b>0</b> | <b>0</b>              |        | <b>71.498</b> | <b>72.471</b>         |





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

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

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

## Note 30 – Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

## Note 31 – Tilknyttede selskap og datterselskap

Banken har ingen tilknyttede selskap eller datterselskap.

### Note 32 – Varige driftsmidler

|  | Utstyr og<br>transportmidler | Fast<br>eiendom | IFRS 16<br>Bruksrett | Sum           |
|--|------------------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.2022                          | 1.232                        | 23.520          | 1.527                | 26.279        |
| Tilgang  | 2.098                        | 57.607          |                      | 59.705        |
| Avgang til kostpris                              | 849                          | 108             |                      | 957           |
| Utrangeret til kostpris                          |                              |                 |                      | 0             |
| Kostpris pr. 31.12.2022                          | 2.481                        | 81.019          | 1.527                | 85.027        |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022 | 518                          | 8.772           | 359                  | 9.649         |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>              | <b>1.963</b>                 | <b>72.247</b>   | <b>1.168</b>         | <b>75.378</b> |

|  |              |               |              |               |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.2023                          | 2.624        | 81.019        | 1.527        | 85.170        |
| Tilgang  | 80           | 622           |              | 702           |
| Avgang til kostpris                              | 273          |               |              | 273           |
| Utrangert til kostpris                           |              |               |              | 0             |
| Kostpris pr. 31.12.2023                          | 2.431        | 81.641        | 1.527        | 85.599        |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2023 | 673          | 11.034        | 494          | 12.201        |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.2023</b>              | <b>1.758</b> | <b>70.607</b> | <b>1.033</b> | <b>73.398</b> |

|                               |           |          |          |       |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Avskrivninger 2022            | 595       | 1.143    | 179      | 1.917 |
| Avskrivninger 2023            | 489       | 2.261    | 135      | 2.885 |
| Avskrivningsprosent / Levetid | 10% - 33% | 5% - 10% | 5% - 20% |       |

| <b>Bokført verdi på de faste eiendommene er:</b> | <b>31.12.2023</b> |
|--|-------------------|
| Bankbygg Arendal                                 | 47.852            |
| Bankbygg Brokelandsheia                          | 11.737            |
| Bankbygg Vegårshei                               | 6.630             |
| Leiekontor Risør                                 | 141               |
| Hytte Hillestadheia                              | 1.099             |
| Hytte Gautefall                                  | 1.826             |
| Tomter   | 1.322             |
|  | <b>70.607</b>     |

### Note 33 – Andre eiendeler

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

### Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

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

### Note 35 – Innskudd fra kunder

|  | 2023             | 2022             |
|--|------------------|------------------|
| Innskudd og andre innlån fra kunder            | 5.330.059        | 5.043.946        |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b> | <b>5.330.059</b> | <b>5.043.946</b> |

#### Innskuddt fordelt på geografiske områder

|  | 2023             | 2022             |
|--|------------------|------------------|
| Arendal  | 2.447.927        | 2.249.117        |
| Gjerstad                                       | 615.179          | 562.049          |
| Risør  | 531.798          | 545.736          |
| Vegårshei                                      | 523.115          | 501.137          |
| Froland  | 169.017          | 232.592          |
| Grimstad                                       | 215.087          | 215.215          |
| Tvedestrand                                    | 193.853          | 172.140          |
| Øvrige innskudd                                | 634.083          | 531.643          |
| Utlandet                                       |                  | 36.317           |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b> | <b>5.330.059</b> | <b>5.043.946</b> |

#### Innskuddsfordeling

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

### Note 36 – Obligasjongjeld

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

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

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

### Note 37 – Annen gjeld og pensjon

| Annen gjeld            | 2023          | 2022          |
|------------------------|---------------|---------------|
| Påløpte kostnader      | 7.448         | 15.150        |
| Skattetrekk            | 1.958         | 1.767         |
| Øvrig gjeld            | 17.802        | 28.292        |
| <b>Sum annen gjeld</b> | <b>27.208</b> | <b>45.209</b> |

### Pensjon

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

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

### Note 38 – Fondsobligasjonskapital

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

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

| Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden | Balanse<br>31.12.2022 | Emitert  | Innløste | Andre<br>endringer | Balanse<br>31.12.2023 |
|--|-----------------------|----------|----------|--------------------|-----------------------|
| Fondsobligasjonskapital                        | 25.000                | 0        | 0        | 0                  | 25.000                |
| <b>Sum fondsobligasjonskapital</b>             | <b>25.000</b>         | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>           | <b>25.000</b>         |

## Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

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

### Utbyttepolitikk

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

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

### De 20 største egenkapitalbevisiere:

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

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

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

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

#### Note 41 – Garantier

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

## Garantiavtale med Eika Boligkreditt

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

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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

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

## Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

## Note 42 – Hendelser etter balansedagen

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

## Note 43 – Transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående parter.

#### Note 44 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

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

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Varige driftsmidler bokført verdi | <b>2023</b>  | <b>2022</b>  |
| Bokført verdi 01.01               | 1.348        | 1.348        |
| IFRS 16                           | -315         | -180         |
| <b>Bokført verdi 31.12</b>        | <b>1.033</b> | <b>1.168</b> |

Selskapets leide eiendeler inkluderer leie av bygninger/kontorer:

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Bruksretteieendeler           | <b>2023</b>  | <b>2022</b>  |
| Ved førstegangsanvendelse     | 1.527        | 1.527        |
| <b>Anskaffelseskost 31.12</b> | <b>1.527</b> | <b>1.527</b> |

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01        | 359        | 179        |
| Avskrivninger i perioden                       | 135        | 180        |
| <b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12</b> | <b>494</b> | <b>359</b> |

|                                |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Balanseført verdi 31.12</b> | <b>1.033</b> | <b>1.168</b> |
|--------------------------------|--------------|--------------|

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

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Endringer i leieforpliktelser         | <b>2023</b>  | <b>2022</b>  |
| Leieforpliktelse                      | 1.169        | 1.348        |
| Betaling av hovedstol                 | 81           | 179          |
| <b>Totale leieforpliktelser 31.12</b> | <b>1.088</b> | <b>1.169</b> |

|                                      |             |             |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Beløp i resultatregnskapet           | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
| Rente på leieforpliktelser           | 34          | 44          |
| Avskrivninger på bruksretteieendeler | 135         | 179         |
| <b>Sum kostnader</b>                 | <b>169</b>  | <b>223</b>  |

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3%.

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

#### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

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

#### Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. 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 bruksretteieendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.



## Note 45 – Virksomhetssammenslutning

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

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

### Åpningsbalanse Agder Sparebank pr. 01.07.2022

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

## Definisjon av alternative resultatmål

### Kostnader i % av inntekter justert for VP

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

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

|   | Henvisning  | 2023    | 2022    |
|---|-------------|---------|---------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                              | B           | 174.028 | 101.993 |
| Netto driftsinntekter   | C           | 66.716  | 47.924  |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | D           | 5.509   | 885     |
| Sum driftskostnader (før tap på utlån)                                  | A           | 117.103 | 110.351 |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b>  |             |         |         |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP                               | $A/(B+C-D)$ | 49,78 % | 74,05 % |

### Kostnadsvekst siste 12 mnd

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

|                                | Henvisning | 2023    | 2022     |
|--------------------------------|------------|---------|----------|
| Driftskostnader periode t      | A          | 117.103 | 110.351  |
| Driftskostnader periode t-1    | B          | 110.351 | 51.798   |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b> |            |         |          |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd     | $A/B-1$    | 6,12 %  | 113,04 % |

### Egenkapitalavkastning

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

|  | Henvisning        | 2023    | 2022    |
|--|-------------------|---------|---------|
| Resultat etter skatt   | A                 | 94.920  | 31.103  |
| Sum egenkapital i 2022 første halvår, ekskl. Fondsobligasjonskapital | B                 | 336.981 | 336.981 |
| Sum egenkapital i 2022 andre halvår, ekskl. Fondsobligasjonskapital  | C                 | 889.948 | 889.948 |
| Sum egenkapital i 2021, ekskl. Fondsobligasjonskapital               | D                 |         | 336.981 |
| Sum egenkapital i år, ekskl. Fondsobligasjonskapital                 | D                 | 995.490 |         |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b>                                       |                   |         |         |
| Egenkapitalavkastning  | $A/((C+D)/2)$     | 10,07 % |         |
|  | $A/((B+C+D*2)/4)$ |         | 6,54 %  |

### Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)

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

|   | Henvisning      | 2023    | 2022    |
|---|-----------------|---------|---------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                              | A               | 174.028 | 101.993 |
| Netto andre driftsinntekter   | B               | 66.716  | 47.924  |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | C               | 5.509   | 885     |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b>  |                 |         |         |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)                     | $(B-C)/(A+B-C)$ | 26,02 % | 31,56 % |

### Innskuddsmargin

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

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

|   | Henvisning | 2023      | 2022      |
|---|------------|-----------|-----------|
| Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året | A          | 4,21 %    | 2,19 %    |
| Rentekostnader på innskudd til kunder     | B          | 127.258   | 39.913    |
| Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder | C          | 5.210.295 | 4.018.314 |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b>            |            |           |           |
| Innskuddsmargin                           | A-B/C      | 1,77 %    | 1,20 %    |

### Utlånsmargin

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

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

|   | Henvisning | 2023      | 2022      |
|---|------------|-----------|-----------|
| Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året | A          | 4,21 %    | 2,19 %    |
| Renteinntekter på utlån til kunder        | B          | 324.893   | 149.846   |
| Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder    | C          | 5.996.333 | 4.429.586 |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b>            |            |           |           |
| Utlånsmargin                              | B/C-A      | 1,21 %    | 1,19 %    |

### Kudemargin

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

Kudemargin er definert som differansen mellom bankens utlån- og innskuddsmargin (se definisjonene over).

|                                | Henvisning | 2023   | 2022   |
|--------------------------------|------------|--------|--------|
| Utlånsmargin                   | A          | 1,21 % | 1,19 % |
| Innskuddsmargin                | B          | 1,77 % | 1,20 % |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b> |            |        |        |
| Kudemargin                     | A+B        | 2,98 % | 2,39 % |

### Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

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

|   | Henvisning | 2023      | 2022      |
|---|------------|-----------|-----------|
| Brutto utlån til BM-kunder                        | A          | 1.016.648 | 899.114   |
| Brutto utlån til PM-kunder                        | B          | 5.084.652 | 5.009.484 |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b>                    |            |           |           |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | A/(A+B)    | 16,66 %   | 15,22 %   |

### Andel lån overført til EBK - kun PM

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

|  | Henvisning | 2023      | 2022      |
|--|------------|-----------|-----------|
| Brutto utlån til PM-kunder hos EBK         | A          | 2.743.930 | 2.540.770 |
| Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse | B          | 5.084.652 | 5.009.484 |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b>             |            |           |           |
| Andel lån overført til EBK - kun PM        | A/(A+B)    | 35,05 %   | 33,65 %   |

### Innskuddsdekning

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

|                                | Henvisning | 2023      | 2022      |
|--------------------------------|------------|-----------|-----------|
| Innskudd fra kunder            | A          | 5.330.060 | 5.043.946 |
| Brutto utlån til kunder        | B          | 6.101.300 | 5.908.598 |
| <b>Beregning av nøkkeltall</b> |            |           |           |
| Innskuddsdekning               | A/B        | 87,36 %   | 85,37 %   |



# = Agder Sparebank

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

### GENERALFORSAMLINGEN

#### INNSKYTERVALGTE MEDLEMMER:

|                      |          |
|----------------------|----------|
| Bjørn Fossestøl      | Til 2026 |
| Cathrine Berge       | Til 2026 |
| Dag Lothar Kanestrøm | Til 2026 |
| Øystein Grødum       | Til 2026 |

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Per Selås             | Til 2026 |
| Anne Merete Loftesnes | Til 2026 |
| Bente Moe             | Til 2026 |

#### KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER:

|                   |          |
|-------------------|----------|
| Amalie Kollstrand | Til 2023 |
| Runo Nordgård     | Til 2023 |

|                |          |
|----------------|----------|
| Randi Skorstøl | Til 2023 |
|----------------|----------|

|               |          |
|---------------|----------|
| Aud Vegerstøl | Til 2023 |
|---------------|----------|

#### EK-BEVISEIERNES MEDLEMMER:

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Tjøstel Taxerås     | Til 2026 |
| Aud Bente Loftesnes | Til 2026 |
| Fritz Lundberg      | Til 2026 |
| Bjørn Saga          | Til 2026 |

#### ANSATTEVALGTE MEDLEMMER:

|                          |          |
|--------------------------|----------|
| Knut Olaf Lindtveit      | Til 2026 |
| Petter S. Nipedal        | Til 2026 |
| Terje Vimme              | Til 2026 |
| Jørgen Songedal          | Til 2026 |
| Anette Stolefjell-Hansen | Til 2026 |

#### INNSKYTERVALGTE VARAMEDLEMMER

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| 1. varamedlem Tone Holthe         | Til 2026 |
| 2. varamedlem Bjørn Inge Øygarden | Til 2026 |

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| 1. varamedlem Magne I. Madsen | Til 2026 |
| 2. varamedlem Rune Dalen      | Til 2026 |

#### KOMMUNEVALGTE VARAMEDLEMMER:

|              |          |
|--------------|----------|
| Andreas Arff | Til 2023 |
|--------------|----------|

|                      |          |
|----------------------|----------|
| Hans Martin Ulltveit | Til 2023 |
|----------------------|----------|

|                   |          |
|-------------------|----------|
| Eystein Loftesnes | Til 2023 |
|-------------------|----------|

#### EK-BEVISEIERNES VARAMEDLEMMER:

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| 1. varamedlem Henning Sederholm | Til 2026 |
| 2. varamedlem Sissel Bakken     | Til 2026 |
| 3. varamedlem Lise Jensen Tveit | Til 2026 |

#### ANSATTEVALGTE VARAMEDLEMMER:

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| 1. varamedlem Hilde S. Aarrestad | Til 2026 |
| 2. varamedlem Nina Eriksen       | Til 2026 |
| 3. varamedlem Hugo A. Hansen     | Til 2026 |
| 4. varamedlem Erling Ausland     | Til 2026 |

### STYRET

#### STYRETS MEDLEMMER:

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| Per Olav Nærestad             | Til 2024 |
| Jan Kenneth De Bartolo        | Til 2023 |
| Anny-Grete Hauge              | Til 2024 |
| Odd-Keilon Osmundsen          | Til 2024 |
| Anita Aanonsen Jernquist      | Til 2023 |
| Nina M- Tveite (ansattevalgt) | Til 2024 |

#### VARAMEDLEMMER TIL STYRET:

|  |          |
|--|----------|
| 1. varamedlem Tallak Bakken            | Til 2024 |
| 2. varamedlem Cathrine Coucheron Berli | Til 2023 |

|  |          |
|--|----------|
| Silje Mari Mikalsen varamedl. for ansattevalgt | Til 2024 |
|--|----------|

|   |          |
|---|----------|
| Bente L. Lindstøl (ansattes observator) | Til 2024 |
|---|----------|

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



Til generalforsamlingen i Agder Sparebank

RSM Norge AS

Frolandsveien 6, 4847 Arendal  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00  
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Agder Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Agder Sparebank sammenhengende i 7 år fra valget på generalforsamlingen den 9. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

### Sentrale forhold ved revisjonen

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

#### 1) Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/s er medlem av/s is a member of Den norske Revisorforning.

Penneo Dokumentnr: 80Z7T-VDP0UY0WAS-38F3E-HVMAQ-HLOE7

## Revisors beretning 2023 for Agder Sparebank

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

### *Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen*

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2,3, og 6-11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

### *2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering*

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.



## Revisors beretning 2023 for Agder Sparebank

Migrering til ny kjernebankleverandør høsten 2023 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

### *Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen*

Vi etablerte en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekræftelse (ISAE 3402- rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til selskapet. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken.

Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekræftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, herav renteberegning, gebyramortisering, periodisering, kontering, systembasert avstemming og integrasjon.

Vi har innhentet og kontrollert bankens avstemming og overføring av regnskapsinformasjon fra gammelt til nytt system.

### *Øvrig informasjon*

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

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

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

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

### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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



## Revisors beretning 2023 for Agder Sparebank

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

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

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

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

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

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

Arendal, 14. mars 2024  
RSM Norge AS

Hans Olav Noraberg  
Statsautorisert revisor

## Agder Sparebank

Torvet 8, 4836 Arendal

Telefon 37 00 49 00

[post@agdersparebank.no](mailto:post@agdersparebank.no) – [agdersparebank.no](http://agdersparebank.no)