

# = Agder Sparebank

Delårsrapport for 3. kvartal 2024



# Kvartalsrapport for 3. kvartal 2024

## Regnskapsprinsipper

Agder Sparebank benytter årsregnskapsforskriften og IFRS som regnskapsstandard. Det vises ellers til noter i årsregnskapet for 2023. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Forvaltningskapital

Pr. 30.09.24 er forvaltningskapitalen på 7.855,2 mill. kroner. Dette er en økning på 370,1 mill. kroner, eller 4,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 7.696,2 mill. kroner.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.24 på 6.404,1 mill. kroner, som er en økning på 357,6 mill. kroner, eller 5,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 302,8 mill. kroner, eller 5,0 % i forhold til 31.12.23. Brutto utlån inklusive EBK har økt med 9,7 % i samme periode. De siste 12 månedene er utlån inklusive Eika Boligkreditt økt med 905,6 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.24 på 5.492,0 mill. kroner, som er en økning på 193,5 mill. kroner, eller 3,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 85,8 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87,6 %. Det har vært en økning i innskudd på 162,0 mill. kroner siden 31.12.23.

## Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 1.269,6 mill. kroner, som er en økning på 18,3 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.23 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 23,8 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 46,8 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et positivt bidrag på 1,9 mill. kroner pr 3. kvartal.

## Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 137,5 mill. kroner, som er 11,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,38 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,30 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 55,4 mill. kroner, som er en økning på 5,7 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 85,2 mill. kroner som er en nedgang på 1,7 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 44,2 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 5,6 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 102,2 mill. kroner, mot et overskudd på 87,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 65,9 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 63,9 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Kreditttap

Avsetningene til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av kvartalet 0,5 % av brutto utlån mot 0,4 % ved samme tid i fjor. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 4,4 og 14,8 mill. kroner mot 4,6 og 13,8 mill. kroner på samme tid i fjor. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 12,2 mill. kroner mot 7,3 mill. kroner på samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 803,8 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2024. Dette gir en kapitaldekning på 21,77 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 21,99 %.

## Oppsummering og utsikter for resten av året

Agder Sparebank har hatt en god og lønnsom drift de første tre kvartalene i 2024, noe som er viktig i en tid med fortsatt usikkerhet i økonomien og geopolitisk uro.

Banken er til stede med kontorer og rådgivere der kundene bor og lever livene sine, og bidrar med rådgivning i enhver livssituasjon. Banken ønsker å være en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og støtter aktiviteter i lokalsamfunnet.

De siste månedene har banken merket økt aktivitet innen alle forretningsområder, og kredittveksten har tatt seg betraktelig opp.

I tredje kvartal har banken pusset opp lokalene i Arendal. Det har nå blitt fine og lyse glasskontorer i hele første etasje. Både kunder og ansatte synes banken har fått til en god løsning som vil være med på å legge til rette for fortsatt gode kundemøter og godt arbeidsmiljø.

Alle bankens 6 kontorer i Arendal, Gjerstad, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei er moderne og funksjonelle for både kunder og ansatte.

Åpningen av nytt kontor i Grimstad har ført til at banken har hatt en stor vekst av kunder i det området. Det nye kontoret har bidratt godt, sammen med de andre kontorene til at banken har styrket sin posisjon i primærområdet i østre del av Agder.

Banken er i en god posisjon når det gjelder soliditet og likviditet, og har fortsatt ambisjoner om økt markedsandel og fortsatt utlånsvekst i 2024. Vi skal fremdeles være den nære lokale sparebanken, være tett på kundene våre og opptatt av kvalitet og en bærekraftig vekst og utvikling i tiden fremover.

Styret er godt fornøyd med resultatet per 3. kvartal, og forventer at utviklingen resten av 2024 fører til et tilfredsstillende resultat for banken.

Arendal, 04. november 2024

*sign.*

Per Olav Nærestad  
(leder)

*sign.*

Jan Kenneth de Bartolo  
(nestleder)

*sign.*

Odd-Keilon Osmundsen

*sign.*

Anny Grete Hauge

*sign.*

Anita Aanonsen Jernquist

*sign.*

Nina Tveite  
(ansatterepresentant)

*sign.*

Nina Holte  
(adm banksjef)



Resultat	Note	3K 2024	3K 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Året 2023
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		101.432	87.128	295.909	235.597	330.552
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		12.180	9.890	35.330	23.520	34.687
Rentekostnader og lignende kostnader		66.660	51.271	193.728	132.983	191.211
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>46.952</b>	<b>45.747</b>	<b>137.511</b>	<b>126.134</b>	<b>174.028</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.088	14.068	46.439	37.623	56.142
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		713	1.629	2.541	3.570	6.901
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		35	38	7.287	11.319	11.324
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	1.038	2.867	3.552	3.902	5.509
Andre driftsinntekter		125	250	677	397	641
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>16.574</b>	<b>15.593</b>	<b>55.414</b>	<b>49.671</b>	<b>66.716</b>
Lønn og andre personalkostnader		18.551	13.680	44.206	38.565	54.038
Andre driftskostnader		12.369	14.817	38.190	46.135	60.180
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.018	746	2.782	2.206	2.885
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>31.938</b>	<b>29.244</b>	<b>85.178</b>	<b>86.906</b>	<b>117.103</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>31.588</b>	<b>32.096</b>	<b>107.747</b>	<b>88.899</b>	<b>123.641</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	2.536	-69	5.568	1.159	1.421
<b>Resultat før skatt</b>		<b>29.052</b>	<b>32.165</b>	<b>102.179</b>	<b>87.740</b>	<b>122.221</b>
Skattekostnad		7.299	7.312	23.768	18.667	27.301
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>21.753</b>	<b>24.853</b>	<b>78.411</b>	<b>69.073</b>	<b>94.920</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	-644	-58	-12.476	-5.150	15.293
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-644</b>	<b>-58</b>	<b>-12.476</b>	<b>-5.150</b>	<b>15.293</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>21.110</b>	<b>24.795</b>	<b>65.935</b>	<b>63.923</b>	<b>110.213</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b> <i>Beløp i kroner</i>		<b>10,81</b>	<b>13,15</b>	<b>12,99</b>	<b>12,18</b>	<b>12,51</b>

#### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kontanter og kontantekvivalenter		79.269	78.497	77.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		45.907	58.116	64.509
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	6.372.655	6.020.742	6.072.639
Rentebærende verdipapirer	Note 6	889.340	847.640	842.587
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	380.270	403.657	356.490
Varige driftsmidler		84.017	73.873	73.398
Andre eiendeler		2.617	1.498	6.767
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7.855.154</b>	<b>7.485.101</b>	<b>7.495.221</b>

#### Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner			26.869	25.286
Innskudd fra kunder		5.492.040	5.298.514	5.330.059
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.152.886	1.050.211	1.000.864
Annen gjeld		29.768	37.115	27.208
Forpliktelse ved skatt		39.528	21.215	29.265
Andre avsetninger		654	1.868	1.593
Ansvarlig lånekapital	Note 7	60.453	75.681	60.456
<b>Sum gjeld</b>		<b>6.775.329</b>	<b>6.511.473</b>	<b>6.474.731</b>
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		936.414	844.705	955.490
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	25.000
Periodens resultat etter skatt		78.411	63.923	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.079.825</b>	<b>973.628</b>	<b>1.020.490</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7.855.154</b>	<b>7.485.101</b>	<b>7.495.221</b>



## Nøkkeltall

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	Året 2023
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	46,78 %	54,12 %	49,78 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,48 %	21,45 %	26,02 %
Netto rentemargin hittil i år	2,38 %	2,30 %	2,36 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	8,57 %	9,30 %	10,07 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Innskuddsdekning	85,76 %	87,63 %	87,36 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.696.190	7.334.879	7.367.442
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,38 %	19,17 %	21,17 %
Kjernekapitaldekning	20,26 %	20,23 %	22,13 %
Kapitaldekning	21,99 %	22,11 %	24,01 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,70 %	8,25 %	9,16 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	160	174	156
NSFR	136	140	143

## Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond		
<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>
Resultat etter skatt			78.411				78.411
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						-12.476	-12.476
<b>Totalresultat 30.09.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78.411</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12.476</b>	<b>65.935</b>
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Utbetaling av gaver					-1.166		-1.166
Utbetalt renter hybridkapital			-1.552	-81			-1.633
<b>Egenkapital 30.09.2024</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>941.428</b>	<b>1.650</b>	<b>4.559</b>	<b>67.188</b>	<b>1.079.825</b>
<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			44.220				44.220
Verdiendring over andre inntekter og kostnader							0
Andre endringer						-5.092	-5.092
<b>Totalresultat 30.09.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44.220</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5.092</b>	<b>39.128</b>
Utbetalt utbytte				-2.960			-2.960
Renter på hybridkapital					-556		-556
Andre egenkapitaltransaksjoner			-796	-128			-924
<b>Egenkapital 30.09.2023</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>823.205</b>	<b>408</b>	<b>1.744</b>	<b>59.279</b>	<b>949.636</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

### Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2024. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

### Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

### Bankens regnskapsføring av forventet kredittap

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarier og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittisiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3.

### Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

## Andre usikkerhetsfaktorer

Mye tyder på at rentetoppen nærmer seg, selv om det kan ta noe tid før første rentereduksjon skjer. Banken opplever fortsatt press på utlånsrentene, først og fremst til personmarkedet, noe som forventes å redusere økningen i netto rentemargin som følge av høyere renter.

## Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold over 90 dager	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	Året 2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	49.876	18.044	16.997
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	35.883	9.980	5.160
Nedskrivninger i steg 3	-9.543	-3.854	-3.921
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>76.216</b>	<b>24.170</b>	<b>18.236</b>

  

Andre kredittforringede	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	Året 2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	25.246	19.955	16.882
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	4.137	7.166
Nedskrivninger i steg 3	-2.769	-3.464	-4.041
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>22.477</b>	<b>20.628</b>	<b>20.007</b>

Det økte misligholdet skyldes et fåtall større engasjementer. Alle disse er i ferd med å bli avsluttet i banken.

## Note 3 – Utlån og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	Året 2023
Landbruk	28.986	31.866	32.592
Industri	21.877	29.057	18.546
Bygg, anlegg	182.493	179.902	181.646
Varehandel og transport	79.898	81.960	82.870
Eiendomsdrift etc	588.338	531.659	577.026
Annen næring	125.859	112.093	126.581
<b>Sum næring</b>	<b>1.027.451</b>	<b>966.538</b>	<b>1.019.261</b>
Personkunder	5.376.605	5.079.962	5.082.040
<b>Brutto utlån</b>	<b>6.404.056</b>	<b>6.046.500</b>	<b>6.101.301</b>
Steg 1 nedskrivninger	-4.372	-4.640	-4.502
Steg 2 nedskrivninger	-14.826	-13.831	-16.197
Steg 3 nedskrivninger	-12.203	-7.287	-7.962
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>6.372.655</b>	<b>6.020.742</b>	<b>6.072.640</b>

  

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.300.080	2.752.053	2.743.930
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>9.672.735</b>	<b>8.772.794</b>	<b>8.816.570</b>

## Note 4 – Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på sannsynlighet for mislighold (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med sannsynlighet for mislighold på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid 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.

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.757	10.880	5.431	19.068
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	877	-807	-70	0
Overføringer til steg 2	-105	384	-279	0
Overføringer til steg 3	-47	-206	253	0
Netto endring *)	-1.763	-4.902	-72	-6.737
Endringer som følge av nye eller økte utlån	261	220	658	1.139
Utlån som er fraregnet i perioden	-232	-246	-1.575	-2.053
Konstaterte tap				0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2024</b>	<b>1.749</b>	<b>5.324</b>	<b>4.345</b>	<b>11.418</b>

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4.620.187	430.540	33.891	5.084.618
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	202.950	-201.745	-1.205	0
Overføringer til steg 2	-201.507	209.090	-7.583	0
Overføringer til steg 3	-22.685	-14.901	37.586	0
Netto endring *)	-116.695	-12.389	-436	-129.519
Nye utlån utbetalt	1.435.157	58.417	21.998	1.515.572
Utlån som er fraregnet i perioden	-994.840	-90.173	-9.052	-1.094.066
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2024</b>	<b>4.922.566</b>	<b>378.840</b>	<b>75.199</b>	<b>5.376.605</b>

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.752	5.318	2.531	9.601
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	623	-623		0
Overføringer til steg 2	-312	312		0
Overføringer til steg 3	-141	-2.277	2.418	0
Netto endring *)	261	7.306	4.459	12.025
Endringer som følge av nye eller økte utlån	727	444		1.172
Utlån som er fraregnet i perioden	-287	-978	-1.550	-2.814
Konstaterte tap				0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024</b>	<b>2.623</b>	<b>9.502</b>	<b>7.858</b>	<b>19.983</b>

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	834.818	169.521	12.347	1.016.686
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41.344	-41.344		0
Overføringer til steg 2	-83.759	83.759		0
Overføringer til steg 3	-12.621	-24.281	36.902	0
Netto endring *)	-34.868	-15.113	-7.562	-57.542
Nye utlån utbetalt	228.379	37.383		265.762
Utlån som er fraregnet i perioden	-149.488	-39.311	-8.657	-197.456
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024</b>	<b>823.806</b>	<b>170.614</b>	<b>33.030</b>	<b>1.027.450</b>

\*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.



30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	158	346		504
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	30	-30		0
Overføringer til steg 2	-5	5		0
Overføringer til steg 3	-16	-51	68	0
Netto endring *)	-40	252	43	254
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	148	3		151
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-55	-201		-256
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2024</b>	<b>220</b>	<b>323</b>	<b>110</b>	<b>654</b>

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	341.624	17.838		359.462
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.675	-3.675		0
Overføringer til steg 2	-5.645	5.645		0
Overføringer til steg 3	-2.916	-799	3.714	0
Netto endring *)	10.882	-2.467	-814	7.600
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	131.697	1.117		132.814
Engasjement som er fraregnet i perioden	-59.265	-8.017		-67.282
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2024</b>	<b>420.052</b>	<b>9.642</b>	<b>2.900</b>	<b>432.594</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	7.557	-930	-2.296
Endring i perioden i steg 3 på garantier	110	70	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.461	1.489	3.815
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	234	55	514
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		475	510
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-871		-1.123
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>5.568</b>	<b>1.159</b>	<b>1.420</b>

\*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

## Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsmasjjon. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

Balansetall 30.09.2024	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	8.665.888	1.038.249	9.704.137
Innskudd fra kunder	4.134.321	1.357.719	5.492.040

Balansetall 30.09.2023	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	7.832.015	966.538	8.798.552
Innskudd fra kunder	3.841.966	1.456.548	5.298.514

## Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

- **Nivå 1** - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.
- **Nivå 2** - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.
- **Nivå 3** - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.09.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		889.340		889.340
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		20.415		20.415
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			359.855	359.855
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>909.755</b>	<b>359.855</b>	<b>1.269.610</b>

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>			
Inngående balanse 01.01.2024		356.490	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			25
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		-12.606	
Investering		17.157	
Salg		-1.211	
<b>Utgående balanse</b>		<b>359.855</b>	<b>0</b>

30.09.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		847.640		847.640
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		74.476		74.476
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	102		329.078	329.180
<b>Sum</b>	<b>102</b>	<b>922.116</b>	<b>329.078</b>	<b>1.251.296</b>

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>			
Inngående balanse 01.01.2023		338.670	
Realisert gevinst/tap		520	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		-5.482	
Investering		2.277	
Anskaffet ved fusjon			
Salg		-6.907	
<b>Utgående balanse</b>		<b>329.078</b>	<b>0</b>

## Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000		50.374		3m Nibor + 105 bp
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	101.085	100.012	101.062	3m Nibor + 47 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.489	100.508	100.480	3m Nibor + 66 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000	100.770	100.791	100.765	3m Nibor + 125 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.256	50.277	50.242	3m Nibor + 67 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.301	45.314	45.294	3m Nibor + 101 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	152.034	151.951	151.977	3m Nibor + 125 bp
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	99.997	100.030	100.026	3m Nibor + 61 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.171	100.225	100.178	3m Nibor + 149 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.298	100.342	100.261	3m Nibor + 140 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.601	150.676	150.580	3m Nibor + 129 bp
NO0013210559	16.04.2024	06.04.2029	150.000	151.883			3m Nibor + 98 bp
Over/underkurs					-287		
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1.152.886</b>	<b>1.050.213</b>	<b>1.000.864</b>	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000		15.219		3 mnd. NIBOR + 250 bp
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.111	15.118	15.117	3 mnd. NIBOR + 160 bp
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.342	45.404	45.339	3 mnd. NIBOR + 235 bp
Over/underkurs					-59		
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>60.453</b>	<b>75.682</b>	<b>60.456</b>	

Fondsobligasjoner	Låneopptak	Calldato	Pålydende	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	Rentevilkår
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000	15.000	15.000	15.000	3 mnd. NIBOR + 395 bp
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	10.000	10.000	10.000	3 mnd. NIBOR + 388 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse				
	31.12.2023	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2024
Obligasjongjeld	1.000.864	151.883		139	1.152.886
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.000.864</b>	<b>151.883</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>1.152.886</b>
Ansvarlige lån	60.456			-3	60.453
Fondsobligasjoner	25.000				25.000
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>85.456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>85.453</b>

## Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	3. kvartal 30.09.2024	3. kvartal 30.09.2023	Året 31.12.2023
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Sparebankens fond	864.569	779.781	864.569
Gavefond	4.559	1.465	725
Utjevningfond	1.731	536	1.731
Fond for urealiserte gevinster	79.664	64.371	79.664
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.633	-1.251	-1.199
Annen egenkapital	-1.270	-1.449	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>987.621</b>	<b>883.453</b>	<b>985.491</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-268.832	-242.470	-253.752
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>718.789</b>	<b>640.983</b>	<b>731.739</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>743.789</b>	<b>665.983</b>	<b>756.739</b>
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000	60.000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>803.789</b>	<b>725.983</b>	<b>816.739</b>
	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	20.141	18.935	17.646
Institusjoner	106.010	63.747	77.248
Foretak	5.692	64.821	7.668
Massemarked	741.097	595.844	541.304
Pantsikkerhet eiendom	2.035.175	1.889.080	1.972.721
Forfalte engasjementer	78.303	40.338	35.601
Høyrisiko engasjementer	102.814	67.163	72.042
Obligasjoner med fortrinnsrett	63.833	33.933	33.446
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.006	11.023	12.751
Andeler verdipapirfond	3.062	17.263	20
Egenkapitalposisjoner	103.676	94.604	103.448
Øvrige engasjementer	88.114	84.254	79.552
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.356.922</b>	<b>2.981.005</b>	<b>2.953.447</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	335.394	294.606	335.394
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.692.316</b>	<b>3.275.611</b>	<b>3.288.841</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,77 %</b>	<b>22,16 %</b>	<b>24,83 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,14 %</b>	<b>20,33 %</b>	<b>23,01 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,47 %</b>	<b>19,57 %</b>	<b>22,25 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,18 % i Eika Gruppen AS og på 3,20 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>947.438</b>	<b>845.883</b>	<b>939.993</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>990.493</b>	<b>892.541</b>	<b>982.411</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.074.808</b>	<b>975.780</b>	<b>1.065.781</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.888.094</b>	<b>4.412.690</b>	<b>4.439.562</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,99 %</b>	<b>22,11 %</b>	<b>24,01 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,26 %</b>	<b>20,23 %</b>	<b>22,13 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,38 %</b>	<b>19,17 %</b>	<b>21,17 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,70 %</b>	<b>8,25 %</b>	<b>9,16 %</b>



I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 30. september 2024 er denne forpliktelsen på inntil 669,7 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 20,900 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

## Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2024 40 mill kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Tickerkode er NO0010814270.

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

<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Beløp i tusen kroner		
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utjevningfond	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 urealiserte gevinster	79.664	64.371
Fondsobligasjon	25.000	25.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.020.489</b>	<b>914.948</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>4,97 %</b>	<b>5,27 %</b>

De 20 største eierne pr. 30.09.2024 utgjør 64,60 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

<b>Navn</b>	<b>Antall</b>	<b>%</b>	<b>Navn</b>	<b>Antall</b>	<b>%</b>
Ørshall AS	24.500	6,13 %	Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Nils Markset	10.600	2,65 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
<b>SUM</b>				<b>258.400</b>	<b>64,60 %</b>

### 31.03.2023

<b>Navn</b>	<b>Antall</b>	<b>%</b>	<b>Navn</b>	<b>Antall</b>	<b>%</b>
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
<b>SUM</b>				<b>253.100</b>	<b>63,28 %</b>

## Note 10 – IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler, og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger, og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen. For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader.

Banken har byttet lokaler i Tvedestrand og har inngått avtale om leie av lokaler i Grimstad. I den forbindelse er verdien på leieforpliktelse og -rettigheter vurdert på nytt fra 2024.

<b>Leierettigheter</b>	<b>Risør</b>	<b>Tvedestrand</b>	<b>Grimstad</b>	<b>Total</b>
Nåverdi av anskaffelseskost 01.01.2024	525			525
Nyanskaffelser i år		3.347	6.153	9.500
Endring av verdi gjennom året	31			31
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 01.01.2024	105			105
Avskrivninger i perioden	80	251	308	639
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 30.09.2024	184	251	308	743
<b>Balanseført verdi pr. 30.09.2024</b>	<b>372</b>	<b>3.096</b>	<b>5.845</b>	<b>9.313</b>
<b>Leiefopliktelser</b>	<b>Risør</b>	<b>Tvedestrand</b>	<b>Grimstad</b>	<b>Total</b>
Leiefopliktelse	429	3.347	6.153	9.929
Endring av verdi gjennom året	31			31
Betaling av hovedstol	75	202	247	524
<b>Totale leiefopliktelser 30.09.2024</b>	<b>385</b>	<b>3.145</b>	<b>5.906</b>	<b>9.436</b>
<b>Beløp i resultatregnskapet pr 30.09.2024</b>	<b>Risør</b>	<b>Tvedestrand</b>	<b>Grimstad</b>	<b>Total</b>
Rente på leiefopliktelser	13	137	111	261
Avskrivninger på bruksretteieendeler	80	307	251	638
<b>Sum kostnader 30.09.2024</b>	<b>93</b>	<b>444</b>	<b>362</b>	<b>899</b>

## Note 11 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.