

Årsrapport 2024

= Agder Sparebank



På lag med deg

Banksjefens redegjørelse



Lokal tilstedeværelse

Bankens strategi er å være til stede for alle som ønsker personlig service og rådgivning i samspill med en digital hverdagsbank. Banken ønsker å være tilgjengelig med rådgivere på våre 6 kontorer i Agder: Arendal, Gjerstad, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei, hvor vi kan bistå våre kunder 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. Banken har fått et større fagmiljø de siste årene; flere personer til å håndtere spesialoppgaver, økt kapasitet og kompetanse. Dette har gjort banken mer robust.

Året 2024 har vært preget av geopolitisk uro, fallende prisvekst, (fra et relativt høyt nivå), men fortsatt høye 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.

Solid resultat

2024 ble et godt år for banken, med et resultat før skatt på 126,7 millioner kroner. Dette til tross for hard

konkurransen, og økte kostnader i forbindelse med nyetablering i Grimstad, relokalisering i Tvedestrand og oppgradering av kontorlokalene i Arendal. I tillegg har banken ansatt flere nye kunderådgivere.

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-beveiere, og regnskapet viser at banken har lykket med dette også i 2024. Årets utbytte tilsvarer kr. 9,50 pr. egenkapitalbevis, tilsvarende fjoråret.



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.



Under Arendalsuka arrangerte Agder Sparebank en rekke inspirerende og engasjerende aktiviteter som trakk til seg

mange entusiastiske deltakere i en by full av liv. Arrangementene inkluderte et innlegg av Peter Stordalen, der han belyste entreprenørskap og kapitalisme som drivkrefter for et bærekraftig samfunn, samt en grundig gjennomgang av perspektivmeldingen og dens implikasjoner for fremtidens økonomi. I tillegg delte Jan Andreassen sine tanker om finansielle trender og framtidige utfordringer under temaet "Finansielle eventyr." Vi takker alle som besøkte våre arrangementer og bidro til en positiv opplevelse, og retter en spesiell takk til Sparebankforeningen og Therese Riiser for et utmerket samarbeid.

Banken satser for fremtiden

Banken har som mål å opprettholde et godt arbeidsmiljø med høy trivsel blant medarbeiderne og ha ansatte som leverer gode kundeopplevelser og bygger sterke kunderelasjoner.

I 2024 har banken rekruttert flere nye rådgivere for å erstatte medarbeidere som går av med pensjon, samt for å styrke innsatsen mot vekst og økte markedsandeler.



I april 2024 åpnet banken et nytt rådgivningskontor i Grimstad. Banken inviterte Grimstads innbyggere til å delta på den store åpningsfesten; ordfører Beate Skretting klippte snor, musiker Erlend Gunstveit underholdt og det var kaker og is til de fremmøtte. Kontoret skal betjene både nye og eksisterende kunder i Grimstad kommune, hvor banken allerede har en betydelig kundebase.



Kontoret i Tvedestrand er blitt flyttet til mer moderne lokaler, noe som vil forbedre fasilitetene og arbeidsmiljøet

for både ansatte og kunder. Dette forventes å forbedre kundeopplevelsen og effektiviteten i bankens tjenester.



Oppgraderingen av kontorene i Arendal er en del av bankens strategi for å sikre at de fysiske lokalene er moderne og funksjonelle. Dette skal gjøre det enklere for kundene å benytte seg av bankens tjenester og rådgivning, og gi en mer komfortabel og effektiv opplevelse.

Disse tiltakene viser at Agder Sparebank investerer i lokal tilstedeværelse og moderne fasiliteter, hvilket gir kundene bedre tilgang til personlig rådgivning og tjenester.

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. Bankens 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 2024 har banken blant annet støttet følgende:



Hans Olav Lahlums krimfestival har vært arrangert i flere år og har blitt en populær begivenhet i Tvedestrand. Banken har vært med som sponsor siden oppstart.



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



Sponsor av filmen "Ændal fra munn og folkesjel". Filmen ble vist på kino i hver dag under Arendalsuka 2024.



Risør Kammermusikkfest. Gjennom vårt samarbeid med festivalen støtter vi et viktig kulturelt arrangement som beriker lokalsamfunnet og tiltrekker seg musikkelskere fra hele landet.

Banken er en stolt hovedsponsor av flere idrettslag og foreninger i bankens markedsområde. I løpet av 2024 har vi hatt gleden av å delta aktivt på en rekke arrangementer og tildelinger – enten som sponsor, tilrettelegger eller med gavebidrag. Vi er stolte over å bidra til å styrke lokalsamfunnet og støtte aktiviteter som bringer folk sammen.



Risør Håndballklubb



Gjerstad Idrettslag G19

Takk til kundene

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

Agder Sparebank

På lag med deg

Arendal 13. mars 2025

Nina Holte
Adm. Banksjef

Hovedtall 2024

Regnskapstallene i tabellen nedenfor for 2023 og 2024 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.

Nøkkeltall

Resultat	2021	2022	2023	2024
Netto renteinntekter	49.284	101.993	174.028	183.810
Øvrige driftsinntekter	36.439	47.924	66.716	76.074
Driftskostnader	51.799	110.351	117.103	123.911
Verdipapirinntekter (+)/-kostnader (-)	44	885	5.509	2.199
Driftsresultat før tap	33.924	39.565	123.641	135.974
Tap på utlån og garantier	-10	1.017	1.421	9.324
Resultat av ordinær drift før skatt	33.934	38.548	122.221	126.650
Resultat av ordinær drift etter skatt	27.217	31.103	94.920	95.354
Andre inntekter og kostnader	2.341	41.866	15.293	-10.478
Resultat for regnskapsåret	29.558	72.970	110.213	84.876

Resultat	2021	2022	2023	2024
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	3.710.835	8.459.297	8.845.231	9.867.732
Innskudd fra kunder	2.349.467	5.043.946	5.330.059	5.549.629
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster	22.505	64.371	79.664	69.056
Utjevningfond	513	536	1.731	2.205
Avsatt til utbytte	3.600	2.960	3.800	3.800
Sparebankens fond	273.463	779.781	864.569	943.599
Gavefond	500	2.300	5.725	13.987
Forvaltningskapital	3.002.183	7.142.792	7.495.221	7.983.056

Nøkkeltall	2021	2022	2023	2024
Rentenetto i % av GFK	1,72 %	1,87 %	2,36 %	2,30 %
Kostnader i % av GFK	1,81 %	2,03 %	1,59 %	1,55 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,02 %	0,02 %	0,12 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,18 %	0,71 %	1,66 %	1,59 %
Resultat etter skatt i % av GFK	0,95 %	0,57 %	1,29 %	1,19 %
Ren kjernekapitaldekning	16,94 %	20,10 %	22,25 %	25,50 %
Kjernekapitaldekning	18,67 %	20,90 %	23,01 %	25,74 %
Kapitaldekning	20,74 %	22,64 %	24,83 %	27,21 %
Egenkapitalavkastning	8,94 %	6,54 %	11,69 %	8,21 %
Kostnader / inntekter justert for verdipapirer	60,46 %	74,05 %	49,78 %	49,62 %
Innskudd i % av brutto utlån	95,89 %	85,37 %	87,36 %	83,85 %

Vekst	2021	2022 *	2023	2024
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	8,54 %	127,69 %	4,56 %	11,56 %
Innskuddsvekst	9,27 %	114,68 %	5,67 %	4,12 %

*) Sammenlignet med Østre Agder Sparebank

Bemanning	2021	2022	2023	2024
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	24,3	45,5	47,5	52,4

Styrets årsberetning 2024



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, fallende prisvekst, men fortsatt høye renter. For å temme inflasjonen økte Norges Bank i 2023 styringsrenten fra 2,75 til 4,50 %. Økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

Til tross for hard konkurranse, ble 2024 et godt år for banken med et resultat før skatt på 126,7 mill. kroner. Bankens skattekostnad, som kommer samfunnet til gode, utgjør 31,3 mill. kroner.

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 126,7 mill. kroner, mot et overskudd på 122,2 mill. kroner i fjor. Etter en negativ verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 10,6 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 84,7 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 110,2 mill. kroner i fjor. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,20 %, mot 11,69 % i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 183,8 mill. kroner, som er 9,8 mill. kroner høyere enn i fjor. Rentenettoen utgjør i år 2,30 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,36 % i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 76,1 mill. kroner, som er en økning på 9,4 mill. kroner i forhold til i fjor. Dette inkluderer provisjon på lån formidlet til Eika Boligkreditt på 22,9 mill. kroner mot 12,4 mill. kroner i fjor. Andre driftsinntekter inkluderer også mottatt utbytte som utgjør 8,0 mill. kroner mot 11,3 mill. kroner i fjor. Av dette er utbytte fra Eika Gruppen 7,0 mill. kroner mot 10,9 mill. kroner i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 123,9 mill. kroner mot 117,1 mill. kroner i 2023. Av dette er 63,5 mill. kroner

lønn og andre personalkostnader, som er 9,4 mill. kroner høyere enn fjoråret.

Tap og mislighold

I 2024 hadde banken kredittap på utlån og garantier på 9,3 mill. kroner, mot et kredittap på 1,4 mill. kroner i fjor. Makroøkonomisk har 2024 vært krevende år for flere av bankens kunder og dette har resultert i høyere tapskostnader. Det forventes moderate tap i 2025.

Avsetninger til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av året 0,52 % av brutto utlån. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 4,2 og 13,8 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av året 16,3 mill. kroner.

Årets disponeringer

Årsoverskuddet utgjør 95,4 mill. kroner og tilsvarer 1,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

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

Årsoverskudd	Kr	95.354
Disponert som følger:		
Gavefond	«	10.000
Utjevningfond*)	«	4.375
Sparebankens fond	«	80.978
Sum foreslått disponering	«	95.354

*) Utbytte avsettes til utjevningfond for utbetaling.

Styret er fornøyd med resultatet. Etter at årets overskudd er disponert, er sparebankens fond på 943,2 mill. kroner, fond for urealiserte gevinster er på 69,1 mill. kroner og gavefondet er på 14,0 mill. kroner, hvilket til sammen svarer til 12,9 % 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 egenkapitalbeveiseierne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbeveiseierne 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 forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

Balanseutvikling

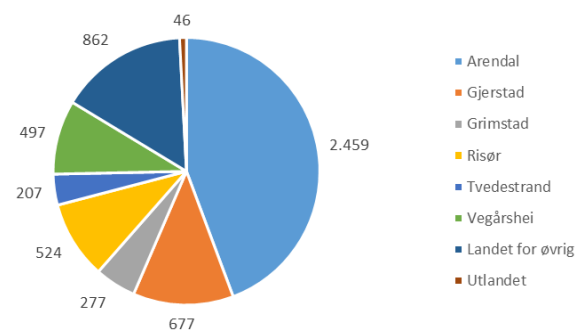
Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2024 hadde banken en forvaltningskapital på 7.983,1 mill. kroner. Dette er en økning på 6,5 % i 2024 mot en økning på 4,9 % i 2023. Gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året var 7.981,6 mill. kroner.

Innskudd

Innskudd fra kunder er ved utgangen av året 5.549,6 mill. kroner, som er en økning på 219,6 mill. kroner, eller 4,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene utgjør ved årsskiftet 69,5 % av forvaltningskapitalen og 83,9 % av brutto utlån.

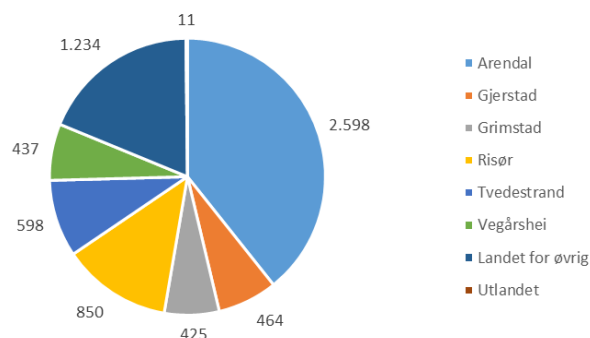
Innskudd fordelt på geografi



Utlån

Brutto utlån på egen bok er økt med 511,5 mill. kroner til 6.584,1 mill. kroner. Dette tilsvarer en økning på 8,4 % mot en økning på 3,2 % i 2023. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt økte til 3.249,3 mill. kroner fra 2,743,9 mill. kroner i 2023. Totale brutto utlån inkl. EBK viser en vekst på 1.051,2 mill. kroner eller 11,9 %. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering lav. Brutto utlån utgjør 82,9 % av forvaltningskapitalen.

Utlån fordelt på geografi



Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er ved årsslutt på 1.224,0 mill. kroner, som er en økning på 24,9 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Ved årsskiftet viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en oppgang på 37,8 mill. kroner. Økningen av porteføljen tilskrives i hovedsak økning av bankens eierandel i EBK og kjøp av obligasjonsfond i 2024.

Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter ga et positivt bidrag på 1,5 mill. kroner. Mens andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter over utvidet resultat bidro negativt med 10,6 mill. kroner.

Obligasjonsporteføljen er redusert med 12,9 mill. kroner til 829,7 mill. kroner. Netto verdiendring og gevinst på rentebærende verdipapirer ga et positivt bidrag på 0,2 mill. kroner.

Utbytte fra aksjer utgjorde totalt 8,0 mill. kroner i 2024 mot 11,3 mill. kroner i fjor.

Egenkapital og soliditet

Ved utgangen av 2024 var netto ansvarlig kapital på 1.113,9 mill. kroner mot 816,7 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 en fondsobligasjon på 10 mill. kroner, med call i 2025.

Banken har en kapitaldekning på 27,21 % pr. 31.12.24 mot 24,83 % pr 31.12.23. Konsolidert kapitaldekning, som inkluderer bankens eierandel i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, var 22,48 % pr 31.12.24 mot 24,01 % pr 31.12.23.

Styret har fastsatt mål på konsolidert nivå for kapitaldekning på 20,9 %, kjernekapitaldekning på 18,4 % og ren kjernekapital på 16,5 %. 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 70,8 %. Middels risiko utgjør 20,7 %, mens høy risiko utgjør 8,5 %.

Banken har, som forventet, høyere tapskostnader i 2024 sammenlignet med fjoråret. Kredittforringede og tapsutsatte lån har også økt gjennom året. Dette skyldes at bankens kunder har vært eksponert for økende renteutgifter, samtidig som generelt høy prisvekst har ført til nedgang i disponible realinntekter. Banken forventer moderate 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 2024 forfall på et markedsinnlån fra Kredittforeningen for Sparebanker pålydende 25,0 og call på en fondsobligasjon pålydende 15,0 mill. kroner. For å møte låneforfall og finansiere vekst, vurderer banken blant annet nye låneopptak opp mot EBK som finansieringskilde.

Den 16.04.2024 utstedte banken en obligasjon pålydende 150,0 mill. kroner med forfall 06.04.2029. Den 04.10.2024 utstedte banken ytterligere en obligasjon pålydende 150,0 mill. kroner som ble benyttet til å kjøpe tilbake en fondsobligasjon pålydende 15,0 mill. kroner med call 04.11.2024 og tilbakekjøp av obligasjon pålydende 100,0 mill. kroner med forfall 17.01.2025. Obligasjonen utstedt 04.10.2024 har forfall 04.10.2028. 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 tilsier 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.

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 god innskuddsdekning. Ved utgangen av året var denne på 83,9 % av brutto utlån mot 87,4 % året før. Av bankens likviditetsportefølje kan obligasjoner med 556,5 mill. kroner deponeres i Norges Bank som sikkerhet for eventuelle låneopptak. Totalt sett har banken en god likviditetssituasjon. Leverage Coverage Ratio (LCR) pr 31.12.24 er 119, mot et krav fra Finanstilsynet 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 regnskaps-funksjonen, 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 626,4 mill. kroner med gjennomsnittlig løpetid på 5,2 måneder, og fastrenteutlån på 20,6 mill. kroner med gjennomsnittlig løpetid på 12,7 måneder.

Bankens beholdning av obligasjoner er på 829,7 mill. kroner med en durasjon på 0,13 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 2 % renteendring på 0,2 mill. kroner. Bankens lave durasjon på obligasjonsbeholdningen skyldes at porteføljen hovedsakelig består av obligasjoner med rentejustering hver 3. måned. For ytterligere informasjon, se note 17.

Banken har utstedt 11 obligasjonslån, 2 ansvarlige lån og en fondsobligasjon pålydende til sammen 1.265 mill. kroner. Durasjon på porteføljen er 0,12 år, og alle utstedte papirer har rentefastsettelse hver 3. måned.

Valutarisiko

Banken har ingen eksponering mot utenlandsk valuta. Gevinst på valuta relateres til kjøp og salg av valuta for 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 2024 henholdsvis 373, 21 og 830 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 56 ansatte, og sysselsatte 52,4 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 2024. I medarbeiderundersøkelser har ansatte scoret meget høyt på trivsel, og det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt,

Sykefraværet var 3,9 % i 2024. Til sammenligning var egen- og legemeldt sykefravær, ifølge Statistisk Sentralbyrå pr. 3. kvartal 2024, 7,2 %. 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. Banken 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. 31.12.2024 av 20 medlemmer, herav 8 kvinner og 12 menn. Styret består av 3 kvinner og 3 menn. I bankens ledergruppe er det 2 kvinner og 5 menn. Av bankens 56 medarbeidere er 30 kvinner og 26 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 lønsomhet 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. Banken 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).

Eika Alliansen

Agder Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 500 milliarder kroner og 3500 ansatte, er Eika Alliansen

en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

De 46 lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse. Deres lokale tilstedeværelse og denne samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn, noe som har resultert i noen av landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet. Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge.

Eika styrker lokalbanken

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

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, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som ble Kredittbanken AS. Disse sammenslåingene styrker selskapenes konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankene. Agder Sparebank er medeier og distributør av produkter fra både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer et bredt spekter av forsikringsprodukter.

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

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS,

økonomi- og regnskapstjenester med Eika Rapportering og Kompetanse, depottjenester med Eika Depotservice, samt en rekke andre tjenester innen bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av drøyt 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt 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 eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 en forvaltningskapital på om lag 125 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternfinansiering.

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 innskytere, egenkapitalbevisiere, kommunevalgte og ansatte. Generalforsamlingen består pr. 31.12.2024 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 14 styremøter i 2024. 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 Alliansen 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.

Styret er godt fornøyd med at banken er organisert med dyktige medarbeidere ved seks bankkontorer; Arendal, Gjerstad, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei. 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 2025 og årene framover.

Takk

Styret vil rette en hjertelig takk til alle kunder og forretningsforbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2024. Styret retter også en varm takk til bankens medarbeidere og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som har gått.

Arendal, 13. mars 2025

sign
Per Olav Nærestad
(leder)

sign
Jan Kenneth de Bartolo
(nestleder)

sign
Odd-Keilon Osmundsen

sign
Anny Grete Hauge

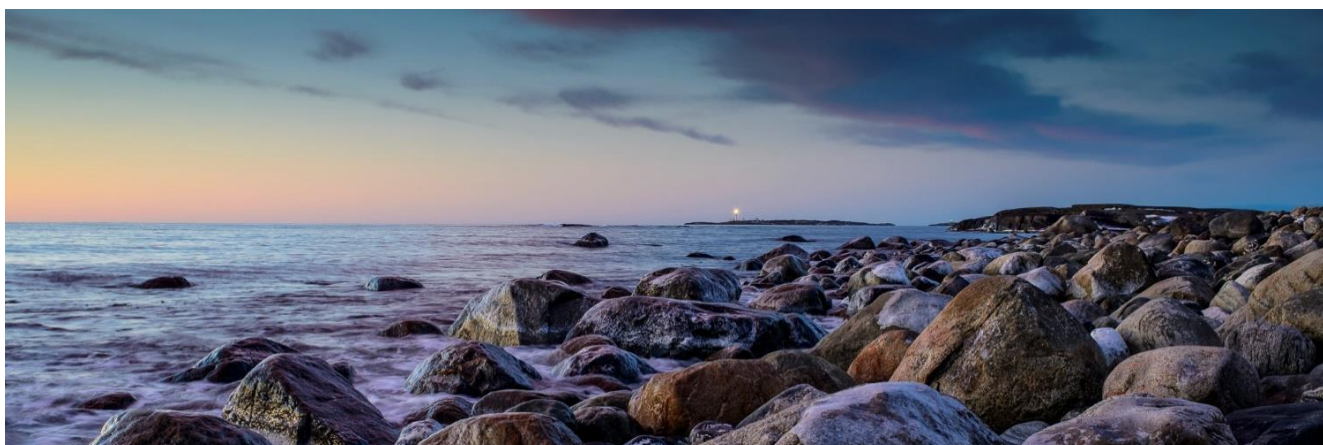
sign
Anita Aanonsen Jernquist

sign
Nina Tveite
(ansattevalgt)

sign
Nina Holte
(adm banksjef)

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		399.186	330.552
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		47.102	34.687
Rentekostnader og lignende kostnader		262.478	191.211
Netto renteinntekter	Note 18	183.810	174.028
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		68.753	56.142
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.656	6.901
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.987	11.324
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2.199	5.509
Andre driftsinntekter		791	641
Netto andre driftsinntekter	Note 20	76.074	66.716
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	63.464	54.038
Andre driftskostnader	Note 22	56.562	60.180
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	3.885	2.885
Sum driftskostnader før kredittap		123.911	117.103
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	9.324	1.421
Resultat før skatt		126.650	122.221
Skattekostnad	Note 24	31.296	27.301
Resultat av ordinær drift etter skatt		95.354	94.920
<i>Utvidet resultat</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	-10.478	15.293
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-10.478	15.293
Totalresultat		84.876	110.213



Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	78.992	77.753
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	3.242	64.509
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	6.584.135	6.072.639
Rentebærende verdipapirer	Note 27	829.695	842.587
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	394.267	356.490
Varige driftsmidler	Note 32	84.594	73.398
Andre eiendeler	Note 33	7.052	6.767
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078
Sum eiendeler		7.983.056	7.495.221

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	17.283	25.286
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	5.549.629	5.330.059
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	1.203.838	1.000.864
Annen gjeld	Note 37	30.289	27.208
Betalbar skatt	Note 24	38.307	29.265
Andre avsetninger	Note 10-11	627	1.593
Ansvarlig lånekapital	Note 36	60.436	60.456
Sum gjeld		6.900.409	6.474.731
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	10.000	25.000
Sum innskutt egenkapital		50.000	65.000
Fond for urealiserte gevinster		69.056	79.664
Sparebankens fond		943.599	864.569
Gavefond		13.987	5.725
Utjevningfond		6.005	5.531
Sum opptjent egenkapital		1.032.647	955.490
Sum egenkapital		1.082.647	1.020.490
Sum gjeld og egenkapital		7.983.056	7.495.221

Arendal, 13. mars 2025

sign
Per Olav Nærestad
(leder)

sign
Jan Kenneth de Bartolo
(nestleder)

sign
Odd-Keilon Osmundsen

sign
Anny Grete Hauge

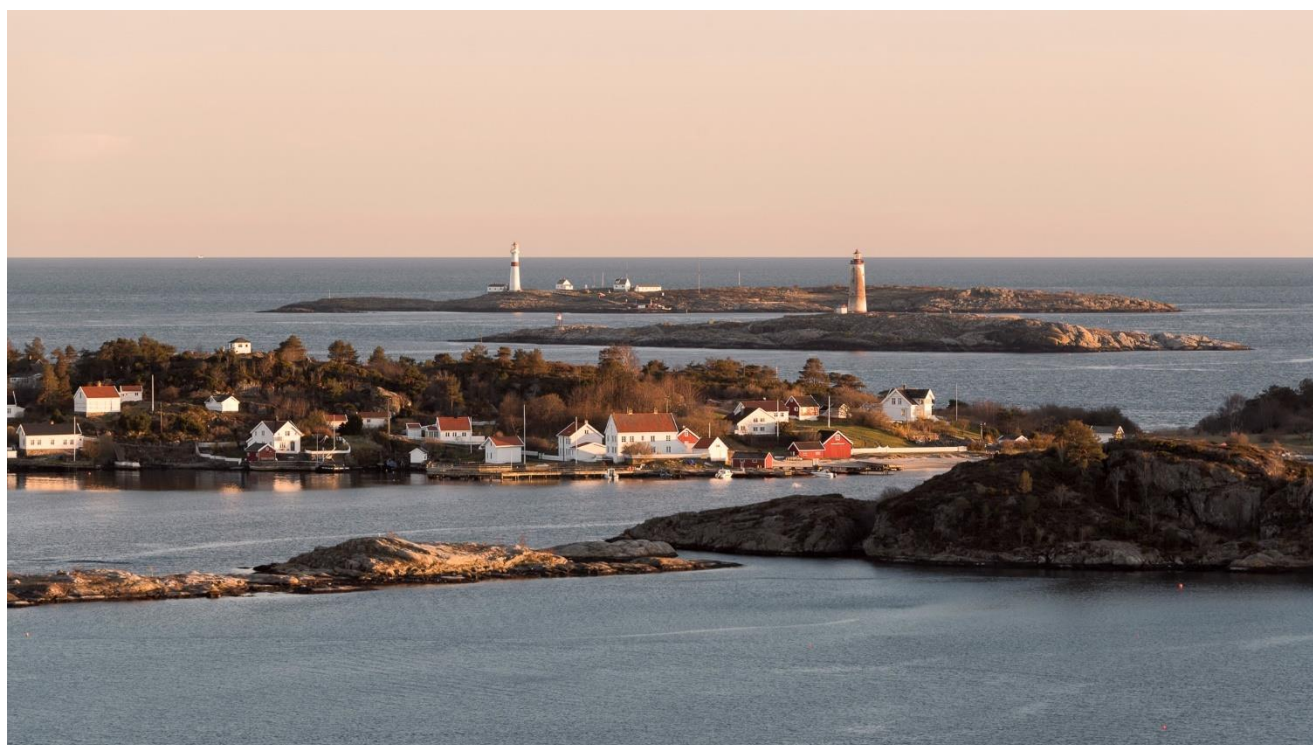
sign
Anita Aanonsen Jernquist

Sign
Nina Tveite
(ansattevalgt)

sign
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>							
Egenkapital 31.12.2023	40.000	25.000	864.569	5.531	5.725	79.664	1.020.489
Resultat av ordinær drift etter skatt			80.978	4.376	10.000		95.354
Verdiendr. egenkapitalinstr. til virk. verdi over andre inntekter og kostnader						-10.608	-10.608
Realiserte gevinster			123	6			130
Totalresultat 31.12.2024	0	0	81.102	4.382	10.000	-10.608	84.876
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Renter på hybridkapital			-2.072	-108			-2.180
Andre egenkapitaltransaksjoner		-15.000			-1.738		-16.738
Egenkapital 31.12.2024	40.000	10.000	943.599	6.005	13.987	69.056	1.082.647
Egenkapital 31.12.2022	40.000	25.000	779.781	3.496	2.300	64.371	914.948
Resultat av ordinær drift etter skatt			84.918	5.002	5.000		94.920
Verdiendr. egenkapitalinstr. til virk. verdi over andre inntekter og kostnader						15.293	15.293
Andre endringer			1.568	87			1.655
Totalresultat 31.12.2023	0	0	86.486	5.089	5.000	15.293	111.868
Utbetalt utbytte				-2.960			-2.960
Renter på hybridkapital			-1.698	-94			-1.792
Overført ved fusjon					-1.575		-1.575
Andre egenkapitaltransaksjoner							0
Egenkapital 31.12.2023	40.000	25.000	864.569	5.531	5.725	79.664	1.020.489



Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-519.623	-189.119
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	392.278	324.833
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	207.587	286.114
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-175.087	-127.258
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.606	4.941
Netto inn-/utbetaling på sertifikat og obligasjoner	60.241	-127.662
Netto provisjonsinnbetalinger	65.097	49.241
Utbetalinger til drift	-127.137	-136.962
Betalt skatt	-25.427	-14.805
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-116.465	69.323
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-6.398	-702
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	52.046	131.882
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-98.917	-57.143
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7.987	11.324
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-45.282	85.361
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	300.000	200.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.000	-150.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-62.966	-50.846
Utbetalinger ved forfall på lån fra kredittinstitusjoner	-25.000	
Andre endringer på lån fra kredittinstitusjoner	16.632	-92.978
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		45.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		-40.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-4.229	-4.230
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-15.000	
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-2.180	-1.792
Utbetalinger fra gavefond	-1.738	-1.575
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne	-3.800	-2.960
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	101.719	-99.381
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-60.028	55.303
Likvidetsbeholdning 1.1	142.262	86.959
Likvidetsbeholdning 31.12	82.234	142.262
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	78.992	77.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.242	64.509
Likvidetsbeholdning	82.234	142.262

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2024	2023
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	49,62 %	49,78 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,81 %	6,12 %
Egenkapitalavkastning	8,21 %	11,69 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	26,39 %	26,02 %
Innskuddsmargin	1,30 %	1,77 %
Utlånsmargin	1,50 %	1,21 %
Netto rentemargin	2,80 %	2,98 %
Innskudd og utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,75 %	16,66 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,82 %	35,05 %
Innskuddsdekning	83,85 %	87,36 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	20,23 %	21,17 %
Kjernekapitaldekning	20,80 %	22,13 %
Kapitaldekning	22,48 %	24,04 %
Uvektet kjernekapitaldekning	8,95 %	9,16 %
<i>¹Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>		
LCR	119 %	156 %
NSFR	135 %	143 %

Definisjon av alternative resultatmål fra side 57.

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, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei. Bankens forretningsadresse er Torvet 8, 4836 Arendal.

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret 13. mars 2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

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

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

INNETKTSFØRING

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

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

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

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Investeringer i egenkapitalinstrumenter

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

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

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

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

Valg av forretningsmodell

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

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet 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.

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

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

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

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

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost.

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

Konstatert tap

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

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

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

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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.

ØVRIGE FORPLIKTELSER

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

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

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

EGENKAPITAL

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

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

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

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

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og

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

Note 2 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

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

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike 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 3 - Kredittrisiko

RISIKOSTYRING

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

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.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

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

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle

instrumenter vil endres på grunn av endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

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

Se note 25-30 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

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

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

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

ESG risiko

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

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

Konsentrasjonsrisiko

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

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 75,1 % (73,4 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024. En betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste

tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

Annen risiko

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

Note 4 – Kapitalstyring og kapitaldekning

Agder Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Agder Sparebank på 1,9 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,01 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,5 % per 31. desember 2024.

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

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024:

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

Agder Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (2,08 %) og Eika Boligkreditt (2,97 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

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

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 676,1 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 33,8 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb. gruppe	
Tall i tusen kroner	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	1.003.854	935.434	856.452	663.703
Overkursfond			172.365	145.332
Utjevningfond	6.005	5.531		
Annen egenkapital				80.092
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	69.580	78.396
Gavefond	13.987	5.725	85.119	
Sum egenkapital	1.063.847	986.690	1.183.516	967.523
Goodwill				
Immaterielle eiendeler			-107.282	-987
Kontantstrømsikring IFRS 9			11.412	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.224	-1.199	-1.734	-1.690
Fradrag i ren kjernekapital	-18.707	-253.752	-48.654	-24.853
Ren kjernekapital	1.043.916	731.739	1.037.258	939.993
Fondsobligasjoner	10.000	25.000	29.158	42.418
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjernekapital	1.053.916	756.739	1.066.415	982.411
Tilleggskapital - ansvarlig lån	60.000	60.000	85.801	83.461
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	1.113.916	816.739	1.152.217	1.065.872
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	20.121	17.646	44.493	49.249
Offentlige eide foretak			0	
Institusjoner	99.196	77.248	126.912	105.115
Foretak	4.836	7.668	6.853	18.359
Massemarked	790.744	541.304	843.815	594.689
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.069.890	1.972.721	3.131.238	2.859.998
Forfalte engasjementer	106.550	35.601	109.737	38.886
Høyrisiko-engasjementer	91.425	72.042	91.522	72.042
Obligasjoner med fortrinnsrett	66.513	33.446	45.299	56.639
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig risiko	499	12.751	499	12.751
Andeler i verdipapirfond	2.889	20	8.684	1.847
Egenkapitalposisjoner	355.674	103.448	152.505	138.747
Øvrige engasjement	94.061	79.552	112.421	93.012
CVA-tillegg			27.075	33.487
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.702.399	2.953.447	4.701.053	4.074.821
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	392.017	335.394	419.362	359.925
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			5.982	4.816
Sum beregningsgrunnlag	4.094.416	3.288.841	5.126.397	4.439.562
Kapitaldekning i %	27,21 %	24,83 %	22,48 %	24,01 %
Kjernekapitaldekning	25,74 %	23,01 %	20,80 %	22,13 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,50 %	22,25 %	20,23 %	21,17 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,30 %	10,14 %	8,95 %	9,16 %

Note 5 – Kredittrisiko

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

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

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

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

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

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

Definisjon av mislighold

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

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

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av 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 eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerking.

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 recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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 $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

Opp- og 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 misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

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

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

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen 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. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

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

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå og kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.631.828	9.778		4.641.606
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.168.154	235.217		1.403.370
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	165.611	274.947		440.558
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		1.113	131.742	132.855
Sum brutto utlån	5.965.593	521.054	131.742	6.618.389
Nedskrivninger	-4.188	-13.809	-16.257	-34.253
Sum utlån til balanseført verdi	5.961.405	507.246	115.484	6.584.135

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.389.189	9.778		4.398.967
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	644.305	201.499		845.804
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	78.168	151.515		229.684
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			101.617	101.617
Sum brutto utlån	5.111.663	362.792	101.617	5.576.071
Nedskrivninger	-1.791	-4.943	-6.222	-12.956
Sum utlån til bokført verdi	5.109.872	357.849	95.394	5.563.116

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	242.639			242.639
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	523.849	33.718		557.567
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	87.443	123.431		210.874
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		1.113	30.125	31.238
Sum brutto utlån	853.930	158.262	30.125	1.042.317
Nedskrivninger	-2.397	-8.866	-10.035	-21.298
Sum utlån til bokført verdi	851.533	149.396	20.090	1.021.020

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	346.333	2.285		348.618
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	36.814	21.312		58.126
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.631	5.190		22.821
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		2.124	2.902	5.026
Sum ubenyttede kreditter og garantier	400.779	30.911	2.902	434.591
Nedskrivninger	-169	-343	-116	-627
Netto ubenyttede kreditter og garantier	400.610	30.568	2.786	433.964

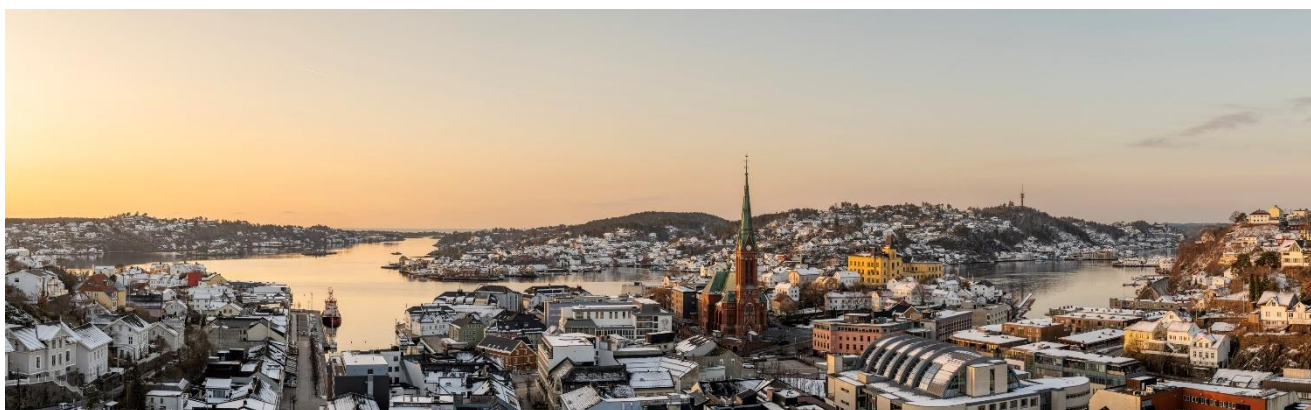
2023

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

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

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

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



NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	738.038	574.864
Byggelån	119.830	129.624
Nedbetalingslån	5.760.520	5.396.813
Brutto utlån og fordringer på kunder	6.618.389	6.101.301
Nedskrivning steg 1	-4.188	-4.502
Nedskrivning steg 2	-13.809	-16.197
Nedskrivning steg 3	-16.257	-7.962
Netto utlån og fordringer på kunder	6.584.135	6.072.639
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	3.249.343	2.743.930
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	9.833.478	8.816.569

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Arendal	3.777.163	3.602.462
Gjerstad	610.267	609.791
Risør	1.356.020	1.271.558
Vegårshei	646.650	600.707
Tvedestrand	764.597	673.435
Froland	351.774	358.339
Grimstad	719.643	350.639
Oslo	584.245	522.539
Landet for øvrig	1.047.341	855.760
Utlandet	10.030	
Sum utlån	9.867.732	8.845.230

NOTE 8 – Kredittforringede utlån

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	101.619	-8.822	92.797
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anleggsvirksomhet	17.217	-2.464	14.753
Omsetning og drift av fast eiendom	15.806	-5.086	10.720
Annen næring	2	-1	1
Sum	134.644	-16.373	118.271

2023

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

	2024	2023
Kredittforringede engasjementer		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	58.778	16.997
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	33.025	5.160
Nedskrivning steg 3	-13.887	-3.921
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	77.916	18.236
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	42.841	16.882
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	0	7.166
Nedskrivning steg 3	-2.486	-4.041
Netto andre kredittforringede engasjementer	40.355	20.007
Netto kredittforringede engasjementer	118.271	38.243

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	108.739	80,8 %	26.995	75,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet *)	322	0,2 %	288	0,8 %
Engasjementer med panti næringseiendom	20.333	15,1 %	7.006	19,7 %
Engasjementer uten sikkerhet	5.250	3,9 %	1.354	3,8 %
Sum kredittforringede engasjementer	134.644	100,0 %	35.643	100,0 %

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

Forbearencemerke engasjementer

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement	Nedskrivning
Steg 2	25.991	0	28.380	177
Steg 3	74.615	6.250	12.190	3.614

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
2024										
Privatmarkedet	5.497.508	12.959	6.427	20.194	31.085	7.499	78.163	42.841	50.655	38.507
Bedriftsmarkedet	1.002.061	10.126	6		28.354	1.771	40.257		23.432	
Totalt	6.499.569	23.085	6.432	20.194	59.439	9.270	118.420	42.841	74.088	38.507
2023										
Privatmarkedet	5.029.156	20.082	18.405	7.087	5.746	1.564	52.884	31.288	7.971	6.030
Bedriftsmarkedet	957.785	45.124	11.192		1.472	3.688	61.476	12.325	3.687	6.828
Totalt	5.986.941	65.206	29.597	7.087	7.218	5.252	114.360	43.613	11.658	12.858

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

2024		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	5.576.071	-1.791	-4.943	-6.222	313.003	1.602	-11	-4		5.877.705
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	28.517	-9	-104		1.489		-3			29.890
Industri og bergverk	18.156	-30			5.427	1.212	-4			24.761
Kraftforsyning	4.389	-2				165				4.552
Bygg og anleggsvirksomhet	162.799	-500	-402	-5.064	37.504	17.286	-88	-98		211.437
Varehandel	72.320	-87	-233		7.795	3.494	-7	-33		83.250
Transport	9.924	-3	-10		1.088	5.341	-1	-25		16.314
Overnattings- og serveringsvirksomhet	9.185	-5	-44	-1	1.248	1.558	-1	-26		11.915
Informasjon og kommunikasjon	27.604	-17	-488		773		-3	-60		27.809
Omsetning og drift av fast eiendom	624.983	-1.675	-7.389	-4.970	25.345	5.401	-42	-96	-116	641.441
Tjenesteytende virksomhet	84.440	-69	-196		4.167	694	-9			89.028
Sum	6.618.389	-4.188	-13.808	-16.257	397.839	36.752	-169	-342	-116	7.018.100

2023		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
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
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	32.592	-18	-102		1.899		-9	-6		34.356
Industri og bergverk	18.546	-27	-9		1.992	1.212	-3			21.711
Kraftforsyning	7.083	-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 eiendom	577.026	-1.959	-6.453	-1.313	8.851	5.136	-25	-21		581.242
Tjenesteytende virksomhet	82.613	-113	-31	-1.387	5.001	396	-6			86.473
Sum	6.101.301	-4.506	-16.197	-7.963	320.653	38.840	-159	-347	0	6.431.622

Tilleggsavsetninger

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

Siden dette er en modell, kan det oppstå avvik mellom PD-modellens forutsigelser og de faktiske tapene som oppstår i en periode. Avvik kan derfor reise spørsmål om PD-modellens nøyaktighet og pålitelighet når det gjelder å vurdere bankens eksponering for mulige tapssituasjoner. I tillegg til modellens iboende usikkerhet, må det også tas hensyn til den økte usikkerheten knyttet til et høyere rentenivå og den nåværende geopolitiske situasjonen. På bakgrunn av dette, har banken vurdert vår tilnærming til tapssikring og konkludert med at det er nødvendig å sette av tilleggsavsetninger for å imøtekomme eventuelle underestimeringer av tap. Banken velger derfor å videreføre tilleggsavsetningene fra tidligere.

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

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

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

NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

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	811	-693	-118	0
Overføringer til steg 2	-47	279	-232	0
Overføringer til steg 3	-13	-198	211	0
Overføring ved fusjon	-1.773	-5.140	306	-6.607
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	370	324	2.331	3.025
Utlån som er fraregnet i perioden	-314	-509	-1.707	-2.530
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	1.791	4.943	6.222	12.956

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	173.338	-171.569	-1.769	0
Overføringer til steg 2	-167.841	174.861	-7.019	0
Overføringer til steg 3	-25.750	-15.076	40.826	0
Netto endring	-138.654	-7.194	-423	-146.270
Nye utlån utbetalt	1.945.209	82.571	47.279	2.075.059
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.294.826	-131.340	-11.169	-1.437.335
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	5.111.663	362.792	101.617	5.576.072

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	590	-590		0
Overføringer til steg 2	-202	202		0
Overføringer til steg 3	-141	-2.250	2.390	0
Netto endring	77	6.666	6.663	13.406
Endring som følge av nye eller økte lån	727	680		1.407
Utlån som er fraregnet i perioden	-405	-1.161	-1.550	-3.116
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	2.397	8.866	10.035	21.298

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	14.947	1.019.286
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41.986	-41.986		0
Overføringer til steg 2	-70.861	70.861		0
Overføringer til steg 3	-12.621	-22.284	34.905	0
Netto endring	-34.494	-13.713	-8.898	-57.104
Nye utlån utbetalt	285.470	54.957		340.427
Utlån som er fraregnet i perioden	-192.541	-59.093	-8.657	-260.292
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	851.757	158.263	32.297	1.042.317

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	0	504
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	24	-24		0
Overføringer til steg 2	-9	9		0
Overføringer til steg 3	-16	-51	68	0
Netto endring	-39	207	49	217
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	108	78		186
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-57	-223		-280
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	169	343	116	627

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	0	359.462
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.230	-3.230		0
Overføringer til steg 2	-11.199	11.199		0
Overføringer til steg 3	-2.916	-799	3.714	0
Netto endring	1.568	-753	-812	3
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	141.589	17.962		159.551
Engasjement som er fraregnet i perioden	-73.117	-11.308		-84.425
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2024	400.778	30.911	2.902	434.591

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2024	2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.962	6.832
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	372	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	13.309	1.737
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.629	-807
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.641	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	16.373	7.962

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2024	2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	12.963	-2.296
Endring i perioden i steg 3 på garantier	116	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.698	3.815
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.382	514
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-1.338	510
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.101	-1.123
Tapskostnader i perioden	9.324	1.420

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 3,84 % (2023: 3,85 %) 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 4,85 % av kjernekapitalen.

	2024	2023
10 største engasjement	270.792	248.580
Totalt brutto engasjement	7.052.980	6.460.793
i % brutto engasjement	3,84 %	3,85 %
Kjernekapital	1.053.916	756.739
i % kjernekapital	25,69 %	37,85 %
Største engasjement utgjør	4,86 %	6,92 %

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

NOTE 13 – Sensitivitet

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

2024	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier									
Steg 1	2.481.381	2.372.773	2.317.881	2.876.031	2.642.834	4.947.907	4.674.408	1.321.773	3.512.508
Steg 2	5.247.886	6.644.472	5.895.942	5.966.236	4.631.777	8.853.363	7.527.620	3.975.199	6.787.953
2023									
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	2.934.498	2.279.408	2.220.116	3.077.538	2.728.600	4.646.367	5.013.133	1.433.386	3.584.722
Steg 2	8.080.941	7.212.756	7.532.260	8.923.603	7.407.406	11.076.534	12.433.596	4.741.832	9.127.932

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

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

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

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

Note 14 – Likviditetsrisiko

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

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

2024							På	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt	
Kontanter og kontantekvivalenter						78 992	78 992	
Utlån og fordr. på kredittinst. og finansforetak						3 242	3 242	
Netto utlån til og fordringer på kunder	845 195	18 952	31 280	140 876	5 547 832	0	6 584 136	
Rentebærende verdipapirer	0	10 089	78 790	740 817	0	0	829 695	
Aksjer						394 267	394 267	
Øvrige eiendeler						92 725	92 725	
Sum finansielle eiendeler	845.195	29.041	110.070	881.693	5.547.832	569.226	7.983.057	
Innlån fra kredittinstitusjoner	17 283						17 283	
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 537 787	996	4 300	6 092	453		5 549 629	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 592	110 896	238 048	988 942			1 344 478	
Ansvarlig lånekapital		1 039	3 036	67 342			71 417	
Fondsobligasjonskapital som EK		216	10 215				10 432	
							0	
Sum forpliktelser	5.561.662	113.148	255.599	1.062.376	453	0	6.993.239	
Finansielle derivater								
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0	
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0	
2023								
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt	
Kontanter og kontantekvivalenter						77 753	77 753	
Utlån og fordr. på kredittinst. og finansforetak						64 509	64 509	
Netto utlån til og fordringer på kunder	699 231	14 404	32 498	168 484	5 158 022		6 072 639	
Rentebærende verdipapirer		40 583	151 005	650 998			842 587	
Øvrige eiendeler						437 733	437 733	
Sum finansielle eiendeler	699.231	54.987	183.503	819.482	5.158.022	579.995	7.495.221	
Innlån fra kredittinstitusjoner	286	25 000					25 286	
Innskudd og andre innlån fra kunder		100	4 597		3 615	5 321 748	5 330 059	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 596	10 942	42 056	1 064 783			1 121 377	
Øvrig gjeld						58 066	58 066	
Ansvarlig lånekapital		1 069	3 068	69 579			73 716	
Fondsobligasjonskapital som EK							0	
Ubenyttede trekkrett. og ikke utbet. lånetilsagn							0	
Sum forpliktelser	3.882	37.111	49.720	1.134.362	3.615	5.379.814	6.608.504	
Finansielle derivater								
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0	
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0	

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.

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						78.992	78.992
Utlån til og fordringer på kredittinsti. og sentralbanker						3.242	3.242
Netto utlån til og fordringer på kunder		6 563 458	14 672	6 006			6 584 136
Obligasjoner, sertifikat og lignende	225 911	603 784					829 695
Øvrige eiendeler						486 992	486 992
Sum eiendeler	225.911	7.167.242	14.672	6.006	0	569.226	7.983.056
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	17 283						17 283
Innskudd fra og gjeld til kunder		5 156 001	391 480		2 148		5 549 629
Obligasjonsgjeld	455 862	747 977					1 203 839
Øvrig gjeld						69 223	69 223
Ansvarlig lånekapital		60 436					60 436
Sum gjeld	473.145	5.964.414	391.480	0	2.148	69.223	6.900.409
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-247.234	1.202.828	-376.808	6.006	-2.148	500.002	1.082.647

2023

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						77 753	77 753
Utlån til og fordringer på kredittinsti. og sentralbanker						64 509	64 509
Netto utlån til og fordringer på kunder		6 072 733	2 506				6 075 239
Obligasjoner, sertifikat og lignende	135 517	691 850		15 220			842 587
Øvrige eiendeler						437 733	437 733
Sum eiendeler	135.517	6.764.583	2.506	15.220	0	579.995	7.497.821
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 286						25 286
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 979 117		350 942			5 330 059
Obligasjonsgjeld	253 039	747 825					1 000 864
Øvrig gjeld						58 066	58 066
Ansvarlig lånekapital		60 456					60 456
Sum gjeld	278.325	5.787.398	0	350.942	0	58.066	6.474.731
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-142.808	977.185	2.506	-335.722	0	521.929	1.023.090

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. 31.12.2024

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved	
			2% endring	
Utlån til kunder med flytende rente	6.563.574	0,17	21.879	
Utlån til kunder med rentebinding	20.561	1,06	436	
Rentebærende verdipapirer	829.695	0,13	2.125	
Gjeld				
Innskudd med rentebinding	625.603	0,42	5.255	
Flytende innskudd	4.866.437	0,17	16.221	
Verdipapirgjeld	1.274.274	0,12	3.015	
Øvrig rentebærende gjeld	0	-	0	
Sum netto renterisiko			-51	

Avtalet/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

	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	5 832	5 660
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	393 354	324 893
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	47 102	34 687
Sum renteinntekter og lignende inntekter	446.288	365.240
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	590	1 702
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	187 070	127 258
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	65 940	53 003
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 209	4 387
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4 669	4 862
Sum rentekostnader og lignende kostnader	262.478	191.212
Netto renteinntekter	183.810	174.028

Note 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2024				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	174.410	9.401		183.810	161.148	12.880	0	174.028
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7.987	7.987			11.324	11.324
Netto provisjonsinntekter			65.097	65.097			49.241	49.241
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			2.199	2.199			5.509	5.509
Andre driftsinntekter			791	791			641	641
Netto andre driftsinntekter	0	0	76.074	76.074	0	0	66.715	66.715
Lønn og personalkostnader			63.464	63.464			54.038	54.038
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			56.562	56.562			60.180	60.180
Andre driftskostnader			3.885	3.885			2.885	2.885
Sum driftskostnader	0	0	123.911	123.911	0	0	117.103	117.103
Tap på utlånsengasjement og garantier			9.324	9.324			1.421	1.421
Resultat før skatt	174.410	9.401	-57.160	126.650	161.148	12.880	-51.809	122.219
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	5.563.116	1.021.020		6.584.135	5.072.231	1.003.004		6.075.235
Innskudd fra kunder	4.181.584	1.368.044		5.549.629	3.847.638	1.482.422		5.330.059

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2024	2023
Garantiprovisjon	895	881
Verdipapirformidling	4 288	3 288
Betalingsformidling	23 129	19 268
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	22 877	10 777
Formidlingsprovisjoner	1 911	3 285
Forsikring, provisjon ved salg av	15 629	13 513
Andre provisjons- og gebyrinntekter	23	5 130
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	68 753	56 142

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2024	2023
Garantiprovisjoner		2
Betalingsformidling	2.141	4.598
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 515	2 301
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 656	6 901

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-28	
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	247	1 464
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1 514	3 036
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 83	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	549	1 009
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	2 199	5 509

Andre driftsinntekter

	2024	2023
Leieinntekter faste eiendommer	490	641
Andre driftsinntekter	301	
Sum andre driftsinntekter	791	641

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2024	2023
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7 987	11 324
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7 987	11 324

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2024	2023
Lønn	46.692	40.386
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	9.091	8.165
Pensjoner	5.303	3.616
Sosiale kostnader	2.378	1.871
Sum lønn og andre personalkostnader	63.464	54.038

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Rentefordel/ skattepliktig naturalytelse	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Nina Holte, administrerende banksjef	2.100	57	690	6.700
Hugo Hansen, assisterende banksjef	1.180	121	140	13.956
Geir Bråten, økonomisjef	980		89	

2024

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Per Olav Nærestad, styreleder	160		3.000
Jan Kenneth de Bartolo	155		1.000
Odd-Keilon Osmundsen	140		
Any Grete Hauge	107		
Anita Aanonsen Jernquist	107		
Nina Tveite	111		1.200

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

2023

Adm Banksjef	Lønn m.v.	Rentefordel/ skattepliktig naturalytelse	Pensjons- kostnad	Lån og 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 honorar	Tilleggs- honorar	Lån og 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

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. 31.12.2024	52,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	2.743,3

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	8.794	7.358
IT kostnader	27.653	32.289
Kostnader leide lokaler	1.299	726
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.351	1.442
Reiser	505	381
Markedsføring	4.469	3.624
Ekstern revisor	1.017	1.455
Andre driftskostnader	11.475	12.905
Sum andre driftskostnader	56.562	60.180

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	844	1.167
Attestasjon og andre revisjonsnære tjenester	173	288

Note 23 – Transaksjoner med nærstående parter

Det er ingen transaksjoner med nærstående parter.



Note 24 – Skatt

	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	129 350	122 221
Permanente forskjeller	- 7 344	- 9 530
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 180	- 1 792
Endring i midlertidige forskjeller	1 353	- 22 132
Sum skattegrunnlag	121.178	88.767
Betalbar skatt	30.295	22.192
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	30 295	21 744
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		448
Endring utsatt skatt over resultatet	339	5 533
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	663	- 424
Årets skattekostnad	31.297	27.301
Resultat før skattekostnad	129 350	122 221
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	32 337	30 555
Permanente forskjeller	- 1 836	- 2 383
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 545	- 448
Korrigeringer	678	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	663	- 424
Skattekostnad	31.297	27.301
Effektiv skattesats (%)	24 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	4 974	- 559
Resultatført i perioden	- 338	5 533
Balanseført utsatt skatt 31.12	4.636	4.974
Utsatt skatt		
Driftsmidler	6 725	6 986
Verdipapirer til virkelig verdi	127	- 37
Avsetning til forpliktelser	- 255	- 314
Utlån til amortisert kost	- 1 961	- 1 661
Sum utsett skatt	4.635	4.974
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	262	310
Pensjonsforpliktelse		
Finansielle derivat		- 514
Avsetning til forpliktelser	77	- 5 329
Sum endring utsatt skatt	338	-5.533

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2024

<i>Tall i tusen kroner</i>	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Konter og kontantekvivalenter	78.992				78.992
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3.242				3.242
Utlån til og fordringer på kunder	6.584.135				6.584.135
Rentebærende verdipapirer		829.695			829.695
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			20.636	373.631	394.267
Sum finansielle eiendeler	6.666.369	829.695	20.636	373.631	7.890.331
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	17.283				17.283
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.549.629				5.549.629
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.203.838				1.203.838
Ansvarlig lånekapital	60.436				60.436
Sum finansiell gjeld	6.831.186	0	0	0	6.831.186

2023

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

Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	78.992	78.992	77.753	77.753
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3.242	3.242	64.509	64.509
Utlån til og fordringer på kunder	6.584.135	6.584.135	6.072.639	6.072.639
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	6.666.369	6.666.369	6.214.901	6.214.901
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	17.283	17.283		
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.549.629	5.549.629	5.330.059	5.330.059
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.203.838	1.204.242	1.000.864	1.001.979
Ansvarlig lånekapital	60.436	60.703	60.456	59.855
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6.831.186	6.831.856	6.391.379	6.391.893

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	158	829.695		829.853
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		20.636	373.473	394.109
Sum eiendeler	158	850.331	373.473	1.223.962

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		356.375	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		513	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		-10.608	0
Investering		28.917	0
Salg		-1.725	0
Utgående balanse		373.473	0

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

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		338.773	0
Realisert gevinst resultatført		520	0
Flytte UB verdi Sparebanken Sør		-115	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		12	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		15.293	0
Andre endringer		1.655	0
Investering		7.143	0
Salg		-6906	0
Utgående balanse		356.375	0

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	298.882	336.243	410.963	448.323
Sum eiendeler	298.882	336.243	410.963	448.323

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

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 343 mill. kroner av totalt 356 mill. kroner i nivå 3.

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	111.772	111.389	111.389
Kommune / fylke	100.029	100.607	100.607
Bank og finans	287.315	290.618	290.618
Obligasjoner med fortrinsrett	324.508	327.081	327.081
Sum rentebærende verdipapirer	823.624	829.695	829.695

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

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	Kostpris	2024 Bokført verdi	Antall	Kostpris	2023 Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer			823.624	829.695		837.747	842.586
Aksjer							
Sparebanken Sør	937894538	800	76	158	800	76	115
Sum aksjer			76	158		76	115
Pengemarkedsfond							
Eika OMF	893253432	20.542	21.071	20.636			
Eika Sparebank	983231411						
Sum pengemarkedsfond			21.071	20.636		0	0
Sum pengemarkedsfond			844.771	850.489		837.823	842.701

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

	Orgnummer	2024				2023			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika-Gruppen AS	979319568	538.051	85.570	160.877	6.995	538.051	85.570	164.644	10.928
Spama	916148690	145	86	222	35	145	86	222	38
Eika Boligkreditt	885621252	44.634.300	188.042	182.254		37.911.419	160.200	161.974	205
NBNP 2 Rg	998845467	8.083	245	323		8.083	245	323	
Aust-Agder Næringssselskap	929263162	28	280	420		10	10	0	
Pågang Næringshage AS	984076452	5.610	78			5.610	78	0	
Risør By AS	915820395	20	0			20	0	0	
Eika Feeder AS	918272488	1.314.477	1.169			1.464.617	1.303	0	
VN Norge AS	821083052	1.576.814.778.414.580	1.981	775	700	1.576.814.778.414.580	1.981	1.312	
Eika VBB AS	921859708	3.721	17.979	18.707		3.721	17.979	18.707	
Hjelmeland Sparebank	937896581				28	4.667	513	490	15
Kvinesdal Sparebank	937894805	19.702	1.882	2.285	148	19.702	1.882	1.793	99
Agder Seed AS	928329178	1.492.564	1.493	1.493		1.320.000	1.320	1.320	
Kredittforeningen for sparebanker	986918930	740	762	762	37	740	762	762	
GULLKNAPP	936740987	150	150	150		150	150	150	
P-VEST	979338333	6	300	300	36	6	300	300	30
Skagerak Maturo	918019669	4.377.592	3.721	3.721		4.901.364	4.166	4.166	
Nimutan	N/A	50.000	0	0		50.000	0	0	6
VN Norge Forvaltning	918056076	1.000	165	125		1.000	165	212	
Rogaland Sparebank	915691161	8.409	513	1.060					
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			304.417	373.473	7.979		276.710	356.375	11.319

	2024	2023
Balansført verdi 01.01.	356.375	338.773
Tilgang	28.917	7.143
Avgang	-1.725	-6.906
Realisert gevinst/tap		520
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	513	12
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-10.608	15.293
Andre endringer		1.655
Balansført verdi 31.12.	373.473	356.490

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 transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	2.227	81.641	525	84.393
Tilgang	828	5.571	9.500	15.899
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	3.055	87.212	10.025	100.292
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2024	1.208	13.483	1.006	15.697
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1.847	73.729	9.019	84.595

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
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1.758	70.607	1.033	73.398

Avskrivninger 2023	489	2.261	135	2.885
Avskrivninger 2024	535	2.449	901	3.885
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Bokført verdi på de faste eiendommene er:	31.12.2024
Bankbygg Arendal	51.918
Bankbygg Brokelandsheia	10.935
Bankbygg Vegårshei	6.325
Leiekontor Risør	86
Leiekontor Grimstad	337
Hytte Hillestadheia	1.044
Hytte Gautefall	1.762
Tomter	1.322
	73.729

Note 33 – Andre eiendeler

	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt		
Opptjente, ikke motatte inntekter	7 107	1 474
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	- 82	623
Andre eiendeler	27	4 670
Sum andre eiendeler	7.052	6.767

Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	2024	2023	Rentevilkår
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost - KFS lån		25.286	3m Nibor + 39 bp
Øvrige innlån	17.283		
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	17.283	25.286	

Note 35 – Innskudd fra kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.549.629	5.330.059
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.549.629	5.330.059

Innskuddt fordelt på geografiske områder

	2024	2023
Arendal	2.480.509	2.447.927
Gjerstad	667.905	615.179
Risør	537.885	531.798
Vegårshei	525.480	523.115
Froland	208.936	169.017
Grimstad	274.334	215.087
Tvedestrand	207.997	193.853
Øvrige innskudd	646.583	634.083
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.549.629	5.330.059

Innskuddsfordeling

	2024	2023
Personmarked	4.181.584	3.847.638
Tjenesteytende virksomhet	553.167	526.496
Omsetning og drift av fast eiendom	228.098	245.013
Bygg og anleggsvirksomhet	233.933	226.884
Varehandel	193.954	163.214
Kraftforsyning	42.378	140.306
Industri og bergverk	32.237	53.131
Transport	23.849	24.433
Overnattings- og serveringsvirksomhet	22.537	18.470
Informasjon og kommunikasjon	15.712	17.493
Primærnæringer	21.814	16.034
Annen næring	366	50.948
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	5.549.629	5.330.059

Note 36 – Obligasjongjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.012	100.026	3m Nibor + 61 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.489	100.480	3m Nibor + 66 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.263	50.242	3m Nibor + 67 bp
NO0011204349 *)	17.01.2022	17.01.2025	100.000	0	101.062	3m Nibor + 47 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.306	45.294	3m Nibor + 101 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.318	100.261	3m Nibor + 140 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	152.031	151.977	3m Nibor + 125 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.190	100.178	3m Nibor + 149 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000	100.771	100.765	3m Nibor + 125 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.627	150.580	3m Nibor + 129 bp
NO0013360008	04.10.2024	04.10.2028	150.000	151.928	0	3m Nibor + 76 bp
NO0013210559	16.04.2024	06.04.2029	150.000	151.903	0	3m Nibor + 98 bp
Overkurs/Underkurs						
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.203.838	1.000.864	

*) Tilbakekjøpt og nedkvittert til null.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.113	15.117	3m Nibor + 160 bp
NO0012841776	16.02.2023	16.05.2033	45.000	45.323	45.339	3m Nibor + 235 bp
Overkurs/Underkurs						
Sum ansvarlig lånekapital				60.436	60.456	

	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.000.864	300.000	-100.000	2.974	1.203.838
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.000.864	300.000	-100.000	2.974	1.203.838
Ansvarlig lånekapital	60.456			-20	60.436
Sum ansvarlig lånekapital	60.456	0	0	-20	60.436

Note 37 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

Annen gjeld	2024	2023
Påløpte kostnader	11.323	7.448
Skattetrekk	3.029	1.958
Øvrig gjeld	15.937	17.802
Sum annen gjeld	30.289	27.208

Avstemming av netto gjeld	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	78.992	77.753
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2.493	63.763
Innlån fra finansieringsaktiviteter	1.203.838	1.026.149
Leieforpliktelser	9.282	1.089
Netto gjeld	1.294.606	1.168.754
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	81.485	141.516
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	1.213.121	1.027.238
Netto gjeld	1.294.606	1.168.754

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		Sum
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt- institusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2023	948.708	1.169	949.877	76.026	10.932	86.958
Kontantstrømmer	50.000	-81	49.920	1.726	52.831	54.557
Anskaffelser - leieforpliktelser						0
Andre endringer	2.156		2.156			0
Netto gjeld 31.12.2023	1.000.864	1.089	1.001.953	77.752	63.763	141.515
Kontantstrømmer	202.769	-742	202.027	1.239	-61.267	-60.028
Anskaffelser - leieforpliktelser		8.936	8.936			0
Andre endringer	206		206			0
Netto gjeld 31.12.2024	1.203.838	9.283	1.213.121	78.991	2.496	81.487

Pensjon

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

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

Note 38 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2024	2023
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000	3m Nibor + 395 bp	0	15.000
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	3m Nibor + 388 bp	10.000	10.000
Fondsobligasjonskapital					10.000	25.000

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	25.000	0	-15.000	0	10.000
Sum fondsobligasjonskapital	25.000	0	-15.000	0	10.000

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	01.01.2025	01.01.2024
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond		
Utjevningfond	2 568	1 731
Sum eierandelskapital (A)	42.568	41.731
Sparebankens fond	943 235	864 569
Gavefond	8 987	5 725
Grunnfondskapital (B)	952.222	870.294
Fond for urealisert gevinst	69 056	79 664
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	10 000	25 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	8 800	3 800
Sum egenkapital	1.082.647	1.020.490
Eierandelsbrøk A/(A+B)	4,28 %	4,58 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	9,50	9,50
Samlet utbytte	3.800	3.800

De 20 største egenkapitalbeveiere:

Navn	31.12.2024		31.12.2023	
	Beholdning	Eierandel	Beholdning	Eierandel
Ørshall AS	24 500	6,13 %	20 700	5,18 %
Nurken AS	23 300	5,83 %	23 300	5,83 %
Kurt Selmer Olsen	18 700	4,68 %	18 700	4,68 %
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 %
Nils Markset	11 200	2,80 %	9 100	2,28 %
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 %
TJT Consulting AS	7 900	1,98 %	7 900	1,98 %
Gjerstad Historielag	6 700	1,68 %	6 700	1,68 %
Sørlandet Feriesenter As	6 700	1,68 %	6 700	1,68 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6 500	1,63 %	6 500	1,63 %
Sum 20 største	259.000	64,75 %	253.100	63,28 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	141 000	35,25 %	146 900	36,73 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %	400.000	100,00 %

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

Tall i tusen kroner	2024	2023
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *)	1,19	1,29

*) Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2023 - 31.12.2024.

Tall i tusen kroner	2024	2023
Resultat etter skatt	95.354	94.920
Renter på fondsobligasjon	-2.180	-1.792
Skatt renter fondsobligasjon	545	448
Sum	93.719	93.576
Eierandelsbrøk	4,58 %	5,27 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveiere	4.382	5.089
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	10,95	12,72

Note 41 – Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	5 409	6 604
Kontraktsgarantier	15 234	10 812
Andre garantier	16 109	21 424

Sum garantier overfor kunder	36.752	38.839
-------------------------------------	---------------	---------------

Garantier Eika Boligkreditt

Saksgaranti	43 898	41 648
Tapsgaranti	32 411	27 369

Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	76.309	69.017
--	---------------	---------------

Sum garantier	113.062	107.856
----------------------	----------------	----------------

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	TNOK	%	TNOK	%
Arendal	18.067	49,2 %	17.906	46,1 %
Gjerstad	2.955	8,0 %	3.005	7,7 %
Nissedal	4.199	11,4 %	5.286	13,6 %
Grimstad	2.000	5,4 %	3.000	7,7 %
Risør	3.718	10,1 %	2.963	7,6 %
Vegårshei	2.088	5,7 %	2.503	6,4 %
Tvedestrand	2.827	7,7 %	2.720	7,0 %
Landet for øvrig	898	2,4 %	1.456	3,7 %
Sum garantier	36.752	100 %	38.839	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2024 lån for 3.249,3 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

Styrene i Agder Sparebank og Birkenes Sparebank er i samtaler om en sammenslåing av bankene. Begge banker har i dag en solid markedsposisjon som lokalbank i sine geografiske områder, og denne posisjonen skal videreføres og forsterkes i regionen. En sammenslåing vil gi en større og mer robust lokalbank som vil være godt rigget til å møte fremtidens utfordringer. Etter planen skal fusjonsavtalen legges frem for bankenes generalforsamlinger til behandling i løpet av 2. kvartal 2025.

Note 43 – 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	2024	2023
Bokført verdi 01.01	1.033	1.348
IFRS 16	7.986	-315
Bokført verdi 31.12	9.019	1.033

Selskapets leide eiendeler inkluderer leie av bygninger/kontorer:

Bruksretteieendeler	2024	2023
Ved førstegangsansvendelse	10.025	1.527
Anskaffelseskost 31.12	10.025	1.527

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	105	359
Avskrivninger i perioden	901	135
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	1.006	494

Balanseført verdi 31.12	9.019	1.033
--------------------------------	--------------	--------------

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

Endringer i leieforpliktelser	2024	2023
Leieforpliktelse	10.025	1.169
Betaling av hovedstol	742	81
Totale leieforpliktelser 31.12	9.283	1.088

Beløp i resultatregnskapet	2024	2023
Rente på leieforpliktelser	366,85	34
Avskrivninger på bruksretteieendeler	901,157	135
Sum kostnader	1.268	169

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.

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	2024	2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	B	183.810	174.028
Netto driftsinntekter	C	76.074	66.716
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	D	2.199	5.509
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	E	7.987	11.324
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	123.911	117.103
Beregning av nøkkeltall			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	$A/(B+C-D-E)$	49,62 %	52,30 %

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	2024	2023
Driftskostnader periode t	A	123.911	117.103
Driftskostnader periode t-1	B	117.103	110.351
Beregning av nøkkeltall			
Kostnadsvekst siste 12 mnd	$A/B-1$	5,81 %	6,12 %

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	2024	2023
Totalresultat	A	84.876	110.213
Sum egenkapital i 2022 andre halvår, ekskl. Fondsobligasjonskapital	B		889.948
Sum egenkapital i 2023, ekskl. Fondsobligasjonskapital	C	995.490	995.490
Sum egenkapital i år, ekskl. Fondsobligasjonskapital	D	1.072.647	
Beregning av nøkkeltall			
Egenkapitalavkastning	$A/((C+D)/2)$	8,21 %	
	$A/((B+C)/2)$		11,69 %

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

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

	Henvisning	2024	2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	A	183.810	174.028
Netto andre driftsinntekter	B	76.074	66.716
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	2.199	5.509
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	7.987	11.324
Beregning av nøkkeltall			
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	$(B-C-D)/(A+B-C-D)$	26,39 %	22,28 %

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	2024	2023
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,72 %	4,21 %
Rentekostnader på innskudd til kunder	B	187.070	127.258
Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder	C	5.470.458	5.210.295
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,30 %	1,77 %

Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på 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	2024	2023
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,72 %	4,21 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	393.354	324.893
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	6.321.685	5.996.333
Beregning av nøkkeltall			
Utlånsmargin	B/C-A	1,50 %	1,21 %

Kundemargin

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 utlåns- og innskuddsmargin (se definisjonene over).

	Henvisning	2024	2023
Utlånsmargin	A	1,50 %	1,21 %
Innskuddsmargin	B	1,30 %	1,77 %
Beregning av nøkkeltall			
Kudemargin	A+B	2,80 %	2,98 %

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	2024	2023
Brutto utlån til BM-kunder	A	1.042.317	1.016.648
Brutto utlån til PM-kunder	B	5.576.071	5.084.652
Beregning av nøkkeltall			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	15,75 %	16,66 %

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Eika 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	2024	2023
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	3.249.343	2.743.930
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	5.576.071	5.084.652
Beregning av nøkkeltall			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	36,82 %	35,05 %

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	2024	2023
Innskudd fra kunder	A	5.549.629	5.330.060
Brutto utlån til kunder	B	6.618.388	6.101.300
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsdekning	A/B	83,85 %	87,36 %



= Agder Sparebank

TILLITSVALGTE I AGDER SPAREBANK DRIFTSÅRET 2024

(etter gen. forsamling 21.03.2024)

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:

Pål Frydenberg Til 2027
Ellen Gunneng Til 2027

Camilla Dahl-Thomassen Til 2027

Kathrine S. Aas Til 2027

EK-BEVISEIERNES MEDLEMMER:

Tjøstel Taxerås Til 2026
Aud Bente Loftesnes Til 2027
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 Støleffjell-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:

Øystein Olsen Krogstad Til 2027

Jan Hagestrand Til 2027

Eystein Loftesnes Til 2027

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 2025
Anny-Grete Hauge Til 2024
Odd-Keilon Osmundsen Til 2024
Anita Aanonsen Jernquist Til 2025

Nina M- Tveite (ansattevalgt) Til 2024
Bente L. Lindstøl (ansattes observatør) Til 2024

VARAMEDLEMMER TIL STYRET:

1. varamedlem Tallak Bakken Til 2024
2. varamedlem Cathrine Coucheron Berli Til 2025

Silje Mari Mikalsen varamedl. for ansattevalgt Til 2024

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

Til generalforsamlingen i Agder Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Agder Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og noter til årsregnskapet herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2024 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 banken slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentede 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 revisjons-forordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor i Agder Sparebank siden vi ble valgt som bankens revisor i generalforsamlingen i juni 2024 for regnskapsåret 2024.

Hovedkontor
Tynset

 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 909 30 488
 ola-arne.rosteggen@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
 + 47 911 80 082
 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
 + 47 928 39 297
 petter.gullikstad@revisorkonsult.no

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

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 har fokusert 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.

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.

Hvordan vi håndterte forholdet i 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.

For nedskrivninger for forventet kreditttap på utlån beregnet ved bruk av modeller fra bankens tjenesteleverandører, har vi vurdert tredjepartsbekreftelsene knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap, herunder en vurdering av de uavhengige revisors kompetanse og objektivitet.

Vi har også opparbeidet oss en forståelse av prosess og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som blir benyttet i modellen
- at modellen som blir benyttet er i henhold til rammeverket i IFRS9
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen
- at banken validerer modellen og parametere mot egne individuelle forutsetninger

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, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

Vi har kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess og dokumentasjonskrav på et utvalg av nye kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerheter. Vi har sammen med bankens ledelse gjennomgått bankens største engasjementer med det formål å kontrollere kredittvurdering og bankens engasjementsoppfølging, herunder hvorvidt det foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov.

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎️ + 47 909 30 488
✉️ post@revisorkonsult.no

Avdelling
Oslo

📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
☎️ + 47 995 19 560
✉️ post@revisorkonsult.no

Avdelling
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎️ + 47 928 39 297
✉️ post@revisorkonsult.no

Bankens noter 1-3 og 6-13 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 skjønnsmessige vurderinger er tilstrekkelige og dekkende.

IT -miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av sikre IT systemer 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 i banker er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra bankens tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering.

Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert revisorenes kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.

Vi har også vurdert relevante interne kontroller hos banken, hvor vi blant annet har hatt fokus på tilgangsstyring. Vi har analysert og rimelighetsvurdert systembaserte beregninger og transaksjoner, herunder beregninger av renter.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon 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 informasjon 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 sårn 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.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder 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 denne forskriften.

Hovedkontor
Tynset

📍 Parkveien 1, 2500 Tynset
☎ + 47 909 30 488
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

📍 Østernsøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 995 19 560
✉ post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 39 297
✉ post@revisorkonsult.no

Ledelsen er også ansvarlig for å etablere en slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne tar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår 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 den interne 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 bankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift.
Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Hovedkontor
Tynset

 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 909 30 488
 post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
 + 47 995 19 560
 post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
 + 47 928 39 297
 post@revisorkonsult.no

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tynset, 13. mars 2025
Revisorkonsult AS

Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset

- Parkveien 1, 2500 Tynset
- + 47 909 30 488
- post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

- Østensjøveien 36, 0667 Oslo
- + 47 995 19 560
- post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

- Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
- + 47 928 39 297
- post@revisorkonsult.no



Agder Sparebank

Torvet 8, 4836 Arendal

Telefon 37 00 49 00

post@agdersparebank.no - agdersparebank.no