

Årsrapport 2022

# = Agder Sparebank



På lag med deg

## Banksjefens redegjørelse



### Gode resultater i et annerledes år.

Etter flere år med uforutsigbarhet som følge av koronapandemien, ble 2022 sterkt preget av krigen i Ukraina. Både pandemien og krigen har hatt store konsekvenser for økonomien og for menneskene som er berørt. I fjor opplevde vi den høyeste inflasjonen på mange tiår, med store prisøkninger på bl.a. på strøm, mat og drivstoff. For alle som har lån, kommer renteøkningene på toppen av dette, og mange familier har fått en strammere økonomi. Norges Bank satte opp styringsrenta hele 8 ganger i fjor, og ved årsskiftet var den på 2,75 %.

For Agder Sparebank har det vært viktig å stille opp for bankens kunder i de krevende tidene mange har opplevd. Målet har vært å bistå kundene med å finne så gode løsninger som mulig for sin økonomi, både på kort og på lang sikt.

Endel kunder uttrykker bekymring for hvordan prisøkningene vil virke inn på egen økonomi eller på egen bedrift, og vi har opplevd at stadig flere kunder verdsetter den personlige rådgivningen og relasjonen de har til banken.

Tap og mislighold er fortsatt svært lave, noe som tyder på at de fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom de usikre tidene så langt, samt at bankens kredittprosesser er gode.

2022 ble et godt år for banken, med et resultat før skatt på 38,5 mill. kroner. Dette til tross for hard konkurranse, økte kostnader i forbindelse med fusjonen og økonomiske utfordringer knyttet til sterk prisvekst.

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

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

### Banken satser for fremtiden

Den store begivenheten for banken i fjor var fusjonen mellom Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank til Agder Sparebank.

Ved starten av året etablerte bankene et eget fusjonsprosjekt bestående av styrene, banksjefene og tillitsvalgte, som samarbeidet meget godt med å utarbeide fusjonsplan og forberede fusjonen. Det har vært en bred forankring og involvering av ansatte gjennom hele prosessen. Generalforsamlingene vedtok fusjonsplanen 23. mai, og Finanstilsynet ga sin tilslutning i juni 2022.

Den 15. august ble Agder Sparebank registrert i Foretaksregisteret, bankorganisasjonene ble slått sammen, og det ble gjennomført en lanseringskampanje for å gjøre det nye navnet og logoen til banken kjent i markedet.



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

### Nytt navn og ny logo



Avduking av Agder Sparebanks nye logo ved ordfører i Arendal, Robert C. Nordli.



Styreleder Per Olav Nærestad, ordfører Robert C. Nordli og adm. banksjef Nina Holte under markeringen av at sammenslåingen til Agder Sparebank er en realitet.

### Lokal og digital

Finansbransjen er i stadig endring, og konjunktursvingninger, teknologisk utvikling og nye lover og regler er noen av faktorene som endrer rammebetingelsene for bransjen. 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. Dette løser banken gjennom samarbeidet i Eika Alliansen og med strategiske samarbeidspartnere.

Høsten 2023 går banken over til ny kjernebankløsning, noe som er forventet å gi kundene bedre selvbetjeningsløsninger, de ansatte bedre arbeidsverktøy og banken en mer kostnadseffektiv drift.

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.

### 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, Vegårshei, Risør og Tvedestrand.

**Agder Sparebank**

*På lag med deg*

Arendal 15. mars 2023

Nina Holte  
Adm. banksjef

## Banken og lokalsamfunnet

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

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

### Lokal støttespiller

Agder Sparebank er bevisst sitt samfunnsansvar. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av sponsering og gaver, samt gi utbytte til egenkapitalbeviserne. Bankens bidrag gjennom sponsering 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.

Etter sammenslåingen 15.08.2022 har banken videreført bankenes strategi for gavetildeling og sponsorarbeid.

Tildeling av gaver og sponsoravtaler har vært som i et normalår for begge bankene.

### Agder Sparebank – på lag med deg

I 2022 har banken blant annet støttet følgende:



Gave til Vestølheia Skiarena.

I midten av september åpnet Gjerstad Idrettslags nye, flotte skianlegg på Vestølheia i Gjerstad. Anlegget er til glede for hele regionen.



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



Kulturfestivalen uke9 i Tvedestrand. Banken er stolt hovedsponsor og har vært med siden oppstart av arrangementet.

Vinterfestivalen Arendal. Sponsor og deltaker på arrangementet barnas superlørtdag.



Risør Vibber. Banken sponser Risørs kulturfestival med hovedvekt på musikere og kunstnere.

Gjennom 2022 har banken deltatt aktivt på mange arrangementer og tilstelninger i lag og foreninger; som sponsor, tilrettelegger eller ved gavebidrag. Banken har som mål å videreføre og forsterke denne aktiviteten i tiden som kommer.

## Hovedtall 2022

Regnskapstallene i tabellen nedenfor 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.

<b>Resultat</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Netto renteinntekter	49.222	49.284	101.993
Øvrige driftsinntekter	30.975	36.439	47.924
Driftskostnader	50.334	51.799	110.351
Verdipapirinntekter (+)/-kostnader (-)	849	44	885
Driftsresultat	29.863	33.924	39.565
Tap på utlån og garantier	5.960	-10	1.017
Resultat av ordinær drift før skatt	23.903	33.934	38.548
Resultat av ordinær drift etter skatt	20.734	27.217	31.103
Andre inntekter og kostnader	5.398	2.341	41.866
Resultat for regnskapsåret	26.133	29.558	72.970
<b>Balanse</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Utlån brutto inkl. Eika Boligkreditt	3.418.987	3.710.835	8.449.368
Innskudd fra kunder	2.150.200	2.349.467	5.043.946
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster	20.163	22.505	64.371
Utjevningsfond	491	513	536
Avsatt til utbytte	3.200	3.600	2.960
Opptjent egenkapital	250.970	273.463	779.781
Gavefond	500	500	2.300
Forvaltningskapital	2.755.196	3.002.183	7.142.792
<b>Nøkkeltall</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Rentenetto i % av GFK	1,86 %	1,72 %	1,96 %
Kostnader i % av GFK	1,90 %	1,81 %	2,03 %
Tap i % av brutto utlån	0,22 %	0,00 %	0,02 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,90 %	1,18 %	0,71 %
Resultat etter skatt i % av GFK	0,78 %	0,95 %	0,57 %
Ren kjernekapitaldekning	17,51 %	16,94 %	20,10 %
Kjernekapitaldekning	19,43 %	18,67 %	20,90 %
Kapitaldekning	21,73 %	20,74 %	22,64 %
Egenkapitalavkastning	9,24 %	8,94 %	6,54 %
Kostnader/inntekter justert for verdipapirer	63,43 %	60,46 %	74,05 %
Innskudd i % av brutto utlån	95,88 %	95,89 %	85,37 %
<b>Vekst</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt *	7,34 %	8,54 %	127,69 %
Innskuddsvekst *	16,24 %	9,27 %	114,68 %
*) Sammenlignet med Østre Agder Sparebank			
<b>Bemanning</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	25,9	24,3	45,5

# Styrets årsberetning 2022



## 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 krig i Ukraina, sterk prisvekst og unormalt høye energikostnader. For å temme inflasjonen har Norges Bank i 2022 økt styringsrenten fra

0,50 % til 2,75 %. Økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

Til tross for hard konkurranse, økte kostnader i forbindelse med fusjonen og økonomiske utfordringer knyttet til sterk prisvekst ble 2022 et godt år for banken med et resultat før skatt på 38,5 mill. kroner. Bankens skattekostnad, som kommer samfunnet til gode, utgjør 7,4 mill. kroner.

## Fusjon

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

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

Det betyr at fremstilt regnskap består av Østre Agder Sparebank i første halvår og begge de fusjonerte bankene i andre halvår. I resultat- og balanseoppstillingen er disse tallene sammenstilt med tallene til Østre Agder Sparebank fra 2021.

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

Det er i fusjonen ikke gjennomført forhøyning av eierandelskapitalen. Før fusjonen hadde Østre Agder Sparebank utstedt 400.000 egenkapitalbevis med pålydende verdi kroner 100,-. Total eierkapital tilsvarte 40,0 mill. kroner. Arendal og Omegns Sparekasse hadde ikke eierandelskapital, noe som innebærer at 100 % av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken vil være eid av egenkapitalbeviserne i Østre Agder Sparebank.

Arendal og Omegns Sparekasse har ved fusjonen ikke konvertert grunnfondskapital til eierandelskapital. Med unntak av verdiendring av bankens eide bygninger som følge av nye takster, er det ikke regnskapsført mer- eller

mindreverdier eller goodwill i åpningsbalansen til den fusjonerte banken per 01.07.2022.

## 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 38,5 mill. kroner, mot et overskudd på 33,9 mill. kroner i fjor. Etter en positiv verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 41,9 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 73,0 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 29,6 mill. kroner i fjor. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt, forutsatt regnskapsmessig fusjon 01.01.2022, på 5,70 %, mot 8,94 % i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 102,0 mill. kroner, som er 52,7 mill. kroner høyere enn i fjor. Rentenettoen utgjør i år 1,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,72 % i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 47,9 mill. kroner, som er en økning på 11,5 mill. kroner i forhold til i fjor. Dette inkluderer provisjon på lån formidlet til Eika Boligkreditt på 11,7 mill. kroner tilsvarende i fjor. Andre driftsinntekter inkluderer også mottatt utbytte som utgjør 9,2 mill. kroner mot 7,2 mill. kroner i fjor. Av dette er samlet utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt 8,3 mill. kroner mot 7,1 mill. kroner i fjor.

## Driftskostnader

Banken er i stor grad påvirket av kostnader knyttet til fusjonen. Regnskapet er belastet med 22,4 mill. kroner i forbindelse med fusjonen. I tillegg skal banken, sammen med andre banker i Eika, skifte dataleverandør fra SDC til TietoEvry i 2023. I den forbindelse har banken utgiftsført 5,0 mill. kroner i konverteringskostnader. Sum driftskostnader utgjorde 110,4 mill. kroner som er en økning på 58,6 mill. kroner i forhold til i fjor. Av dette er

40,0 mill. kroner lønn og andre personalkostnader, som er 16,4 mill. kroner høyere enn fjoråret.

## Tap og mislighold

I 2022 hadde banken kredittap på utlån og garantier på 1,0 mill. kroner, mot en marginal inntektsføring på 10 tusen kroner i fjor. Det kan forventes økte tap i 2023 som følge av økte rente- og energikostnader og generell høy inflasjon. Bankens tapsavsetning inkluderer en buffer mot slike tap. Makroøkonomisk er det krevende tider for mange av bankens kunder og banken må forvente at tapene vil øke fra dagens nivå.

Avsetninger til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av året 0,40 % av brutto utlån. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 3,9 og 13,1 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av året 6,8 mill. kroner.

## Årets disponeringer

Årsoverskuddet utgjør 31,1 mill. kroner og svarer til 0,6 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Styret har foreslått følgende disponering av årets overskudd (i tusen kroner):

Årsoverskudd	Kr	31.103
Disponert som følger:		
Gavefond	«	2.000
Utjevningsfond*)	«	3.106
Sparebankens fond	«	25.997
<b>Sum foreslått disponering</b>	<b>«</b>	<b>31.103</b>

\*) Utbytte avsettes til utjevningsfond for utbetaling.

Styret er fornøyd med resultatet. Etter at årets avsetninger er sparebankens fond 779,8 mill. kroner, fond for urealiserte gevinster er 64,4 mill. kroner og gavefondet er 2,3 mill. kroner, hvilket til sammen svarer til 11,9 % av forvaltningskapitalen.

## Utbytte

Styret anbefaler en utdeling av utbytte på 3,0 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 7,40 pr egenkapitalbevis.

## Utbyttepolitikk

Agder Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte.

Bankens overskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital. Agder Sparebank har som målsetting at det



skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid. Ved fastsettelsen av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

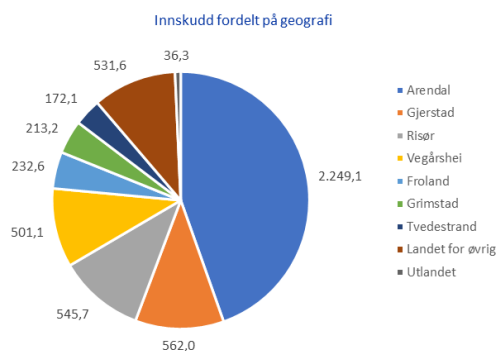
## Balanseutvikling

### Forvaltningskapital

Som følge av fusjonen har forvaltningskapitalen økt med 4.410,6 mill. kroner og utgjør ved årsskiftet 7.142,8 mill. kroner. Dette er en økning på 137,9 % i 2022 mot en økning på 9,1 % i 2021. Gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året var 5.211,2 mill. kroner.

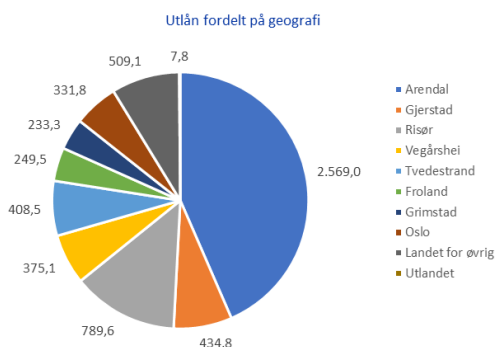
### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.12.22 5.043,9 mill. kroner, og er en økning på 2.694,5 mill. kroner, eller 114,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene utgjør ved årsskiftet 70,6 % av forvaltningskapitalen og 85,4 % av brutto utlån.



### Utlån

Brutto utlån på egen bok er økt med 3.458,5 mill. kroner til 5.908,6 mill. kroner. Dette tilsvarer en økning på 141,2 % mot en økning på 9,3 % i 2021. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt økte til 2.540,8 mill. kroner fra 1.223,0 mill. kroner i 2021. Totale brutto utlån inkl. EBK viser en vekst på 4.776,3 mill. kroner eller 56,5 %. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering lav. Brutto utlån utgjør 82,7 % av forvaltningskapitalen.



## Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er ved årsslutt på 1.090,0 mill. kroner, som er en økning på 464,1 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Ved årsskiftet viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 218,7 mill. kroner. Økning av aksjeporteføljen tilskrives i hovedsak fusjonen og oppskrivning av verdier på Eika Gruppen.

Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter ga et positivt bidrag på 1,5 mill. kroner. Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter over utvidet resultat utgjorde 41,9 mill. kroner.

Obligasjonsporteføljen er økt med 407,2 mill. kroner til 678,8 mill. kroner. Netto verdiendring og gevinst på rentebærende verdipapirer ga et negativt bidrag på 1,5 mill. kroner.

Utbytte fra aksjer utgjorde totalt 9,2 mill. kroner i 2022 mot 7,2 mill. kroner i fjor.



## Egenkapital og soliditet

Ved utgangen av 2022 var netto ansvarlig kapital på 718,2 mill. kroner mot 299,9 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 25 mill. kroner, begge med call i 2023. Banken har også to fondsobligasjoner på henholdsvis 10 og 15 mill. kroner, begge med call i 2024.

Banken har en kapitaldekning på 22,64 % pr. 31.12.22 mot 20,74 % pr 31.12.21. Konsolidert kapitaldekning, som inkluderer bankens eierandel i Eika Gruppen og Eika

Boligkreditt, var 22,39 % pr 31.12.22 mot 20,26 % pr 31.12.21.

Styret har fastsatt mål på konsolidert nivå for kapitaldekning på 21,1 %, kjernekapitaldekning på 19,1 % og ren kjernekapital på 17,6 %. 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 tilfredsstillende. Risikoklassifiserte utlån under lav risiko utgjør 75,8 %. Middels risiko utgjør 16,4 %, mens høy risiko utgjør 7,8 %.

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

Styret blir forelagt kvartalsvise risikoreporter 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 har i 2023 forfall på to obligasjonslån pålydende 50,0 og 100,0 mill. kroner og call på to ansvarlige lån pålydende 15,0 og 25,0 mill. kroner. For å møte forfall i – –2023 vurderer banken nye låneopptak kombinert med EBK som finansieringskilde. Banken har planer om å fornye og utvide de ansvarlige lånene med 20 mill. kroner. Utover dette har banken også en trekkfasilitet på 240,0 mill. kroner i DNB, samt mulighet til å stille deponerte obligasjoner som sikkerhet for låneopptak i Norges Bank.

Styret har i bankens likviditetsstrategi fastsatt ramme som sier at banken til enhver tid skal ha en likviditetsbeholdning som muliggjør drift i minst 12 måneder uten tilførsel av likviditet i et stress scenario som består av en bankspesifikk krise og en generell krise. Tilgjengelig likviditet pr 31. desember 2022 sikrer drift under slike omstendigheter over 12 måneder.

Et sentralt mål er også utviklingen i bankens forhold mellom innskudd og utlån som forteller noe om grad av avhengighet til pengemarkedet. Banken er opptatt av å opprettholde en solid innskuddsdekning. Ved utgangen av året var denne på 85,4 % av brutto utlån mot 95,9 % året før. Av bankens obligasjonsportefølje er obligasjoner med 529,5 mill. kroner i markedsverdi deponert i Norges Bank som sikkerhet for eventuelle låneopptak. Totalt sett har banken en god likviditetssituasjon. Leverage Coverage Ratio (LCR) pr 31.12.22 er 122, mot et lovkrav på 100.

### Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt

risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Bankens markedsrisiko skal være lav til moderat.

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

Bruk av rammene for markedsrisiko forutsetter at banken besitter tilstrekkelig faglig kompetanse til å ivareta bankens interesser på en god måte. Kravet til faglig kompetanse gjelder personer som handler med finansielle instrumenter, oppgjør- og regnskapsfunksjonen, risikostyrings- og compliancefunksjonen.

### Renterisiko

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

Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Unntak er fastrenteinnskudd på henholdsvis 161,2 og 108,7 mill. kroner, med rentefornyelse 01.06.23 og 01.12.23, og fastrenteutlån på 2,6 mill. kroner, med forfall 15.10.25.

Bankens beholdning av obligasjoner er på 676,0 mill. kroner med en durasjon på 0,16 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 1,1 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, 3 ansvarlige lån og 2 fondsobligasjoner pålydende til sammen 1.025 mill. kroner. Durasjon på porteføljen er 0,15 år, som samsvarer med rentefastssettelse hver 3. måned.

### Valutarisiko

Bankens eksponering i utenlandsk valuta gjelder kun eksponering mot SDC i danske kroner i form av kurssvingninger på aksjer og betaling av tjenester. Banken har ingen vesentlig beholdning av valuta pr. 31.12.22. Gevinst på valuta relateres til kjøp og salg av valuta til kunder og eksponering i danske kroner på aksjer i SDC. 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 2022 henholdsvis 339, 72 og 679 mill. kroner. Banken anser kursrisikoen som lav til moderat.

### Operasjonell risiko og internkontroll

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

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

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

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

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

### Antihvitvask og GDPR

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

styrebehandlet og banken rapporterer jevnlig til styret i henhold til dette lovverket.

### Organisering, ansatte og miljø

---

Agder Sparebank hadde ved årsskiftet 47 ansatte, og sysselsatte 45,5 årsverk. Dyktige, motiverte og kompetente medarbeidere er en forutsetning for at banken skal nå sine mål. Bankens er opptatt av å tilrettelegge for samarbeid, trivsel, kompetanseutvikling og et godt arbeidsmiljø.

I tråd med bankens strategi om personlig rådgivning på fem 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 2022. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt.

Sykefraværet var 4,5 % i 4. kvartal 2022. Til sammenligning var egen- og legemeldt sykefravær, ifølge Statistisk Sentralbyrå pr. 3. kvartal, 6,5 %. Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i inneværende år.

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

Banken har kollektiv pensjonsordning, ulykkes- og yrkesskadeforsikring for sine ansatte, og er dessuten tilknyttet AFP-ordningen. Bankens 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. 31.12.2022 av 20 medlemmer, herav 7 kvinner og 13 menn. Styret består av 3 kvinner og 3 menn. I bankens utvidede ledergrupper er det 3 kvinner og 7 menn. Av bankens 47 medarbeidere er 29 kvinner og 18 menn.

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og

å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

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

### Intern virksomhet

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

### Ytre miljø

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

### Bærekraft og samfunnsansvar

---

#### Bærekraftig lokal vekst og utvikling

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

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

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

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

#### FNs Bærekraftsmål

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

#### Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

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

Fremover har vi en ambisjon om å kunne tilrettelegge for grønne valg. Vi ønsker bærekraft generelt, og klima og

miljøpåvirkning spesielt, integrert i kundedialog, rådgivning og kredittprosesser. Vi ønsker å bidra til å tilrettelegge for at våre kunder tenker bærekraft i sin virksomhet.

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

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

#### Bærekraftig investeringer

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

#### Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

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

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

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

Banken har også egne retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.

#### Arbeidsrettigheter og sosiale forhold – Åpenhetsloven

I 2022 ble åpenhetsloven innført. Loven skal sikre at virksomheter i større grad kjenner til arbeidsforholdene i sine verdikjeder og være transparente om hvordan virksomheten jobber for å sikre at produktene og tjenestene selskapet tilbyr, har blir fremstilt på en måte som ivaretar menneskerettigheter. Banken er i startfasen i arbeidet med aktsomhetsvurderinger, og tar sikte på å utarbeide en åpenhetsrapport som vil bli tilgjengelig på bankens hjemmeside innen 30.06.2023.



#### Eika Alliansen

Agder Sparebank er aksjonær Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 450 milliarder kroner og 2500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i 114 kommuner er bankene i alliansen til stede avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

#### Alliansebankene som styrker lokalsamfunnet

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

## Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankenes konkurransekraft besluttet Eika og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning til TietoEvry. Flytteprosessen er kompleks og krevende både for Eika og den enkelte bank. De første puljene med banker ble likevel migrert uten alvorlige feil høsten 2022 og i løpet av høsten 2023 vil alle bankene være over på den nye løsningen.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer til bankene et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

## Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

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

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. 3. kvartal 2022) og er følgelig en

viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Agder Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styret skjer etter innstilling fra valgkomité som har representasjon fra innskytere, egenkapitalbevisiere, kommunevalgte og ansatte. Generalforsamlingen består pr. 31.12.2022 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 Østre Agder Sparebank, som er overtagende bank i fusjonen med Arendal og Omegns Sparekasse, har avholdt 9 styremøter i 2022. Etter fusjonen 15. august har styret i Agder Sparebank avholdt 5 styremøter. Styrets leder har deltatt på flere møter og samlinger sammen med administrerende banksjef. I tillegg har styret og bankens administrative ledelse gjennomført en strategisamling. Arbeidet i styret har vært preget av diskusjoner omkring bankens mål og strategier, ICAAP, økonomi, risikostyring, antihvitvask og oppfølging av interne kontrollrutiner og rapporteringer. Det er stor enighet i styret om hovedstrategien for banken. Det er tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer.

## Utsiktene fremover

Bankbransjen er i stor endring. Betydelige regulatoriske reformer og økende tempo i den digitale utviklingen fører til omforming av banknæringen. Stor omstillingsevne og vilje vil være avgjørende for å lykkes med fremtidens banktjenester. Gjennom eierskapet i Eika-gruppen AS

satser Agder Sparebank tungt på digital utvikling for å møte økte krav til effektiv bankdrift og økt konkurranse i markedet.

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

Etter styrets vurdering vil det i lokalbanken fremdeles være behov for dyktige og tillitsvekkende rådgivere, som ønsker å tilegne seg ny kunnskap i tråd med finansnæringens og kundenes forventninger. Kunderådgiveren i lokalbanken skal være en god sparringspartner som kan hjelpe kundene til å virkeliggjøre sine langsiktige planer, mål og muligheter.

Banken og de øvrige bankene i Eika Alliansen har besluttet å inngå avtale om bytte av kjernebankleverandør til TietoEVERY. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre løsninger for banken og kundene.

Byttet vil også medføre en vesentlig reduksjon av bankens IT-kostnader over tid. Konverteringen vil skje i løpet av høsten 2023.

For banken var den store hendelsen i 2022 naturlig nok sammenslåingen mellom Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank. Sammen har vi blitt større, sterkere og bedre rustet til å være en lokalbank for fremtiden. Styret er godt fornøyd med at banken nå er organisert med dyktige medarbeidere ved fem bankkontorer; i Arendal, Gjerstad, Vegårshei, Risør og Tvedestrand. 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 2023.

### Takk

---

Styret vil rette en hjertelig takk til alle kunder og forretningsforbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen banken har hatt i 2022. Styret retter også en varm takk til bankens medarbeidere og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som har gått.

Arendal, 15. mars 2023

Per Olav Nærestad  
(leder)

Jan Kenneth de Bartolo  
(nestleder)

Odd-Keilon Osmundsen

Anny Grete Hauge

Anita Aanonsen Jernquist

Nina Tveite  
(ansattevalgt)

Nina Holte  
(adm banksjef)

## Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		151.688	66.525
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		12.156	2.325
Rentekostnader og lignende kostnader		61.852	19.567
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>101.993</b>	<b>49.284</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		41.292	32.067
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.745	3.010
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.247	7.182
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		885	44
Andre driftsinntekter		245	156
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>47.924</b>	<b>36.439</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	40.012	23.610
Andre driftskostnader	Note 22	68.422	27.076
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	1.917	1.113
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>110.351</b>	<b>51.798</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	1.017	-10
<b>Resultat før skatt</b>		<b>38.548</b>	<b>33.934</b>
Skattekostnad	Note 24	7.445	6.717
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>31.103</b>	<b>27.217</b>
<i>Utvidet resultat</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	41.866	2.341
Skatt		0	0
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>41.866</b>	<b>2.341</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>72.970</b>	<b>29.558</b>



## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	76.026	5.479
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	10.932	72.349
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	5.884.752	2.434.555
Rentebærende verdipapirer	Note 27	678.774	271.590
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	411.245	192.548
Varige driftsmidler	Note 32	75.378	17.589
Andre eiendeler	Note 33	4.607	6.995
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7.142.792</b>	<b>3.002.182</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	117.280	31.146
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	5.043.946	2.349.467
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	948.708	195.327
Annen gjeld	Note 37	45.209	18.411
Pensjonsforpliktelser	Note 37	0	2.863
Betalbar skatt	Note 24	15.579	7.632
Andre avsetninger	Note 10-11	1.823	1.624
Ansvarlig lånekapital	Note 36	55.300	30.131
<b>Sum gjeld</b>		<b>6.227.844</b>	<b>2.636.601</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	25.000	25.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>65.000</b>	<b>65.000</b>
Fond for urealiserte gevinster		64.371	22.505
Sparebankens fond		779.781	273.463
Gavefond		2.300	500
Utjevningfond		3.496	4.113
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>849.948</b>	<b>300.581</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>914.948</b>	<b>365.581</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7.142.792</b>	<b>3.002.182</b>

Arendal, 15. mars 2023

Per Olav Nærestad  
(leder)

Jan Kenneth de Bartolo  
(nestleder)

Odd-Keilon Osmundsen

Anny Grete Hauge

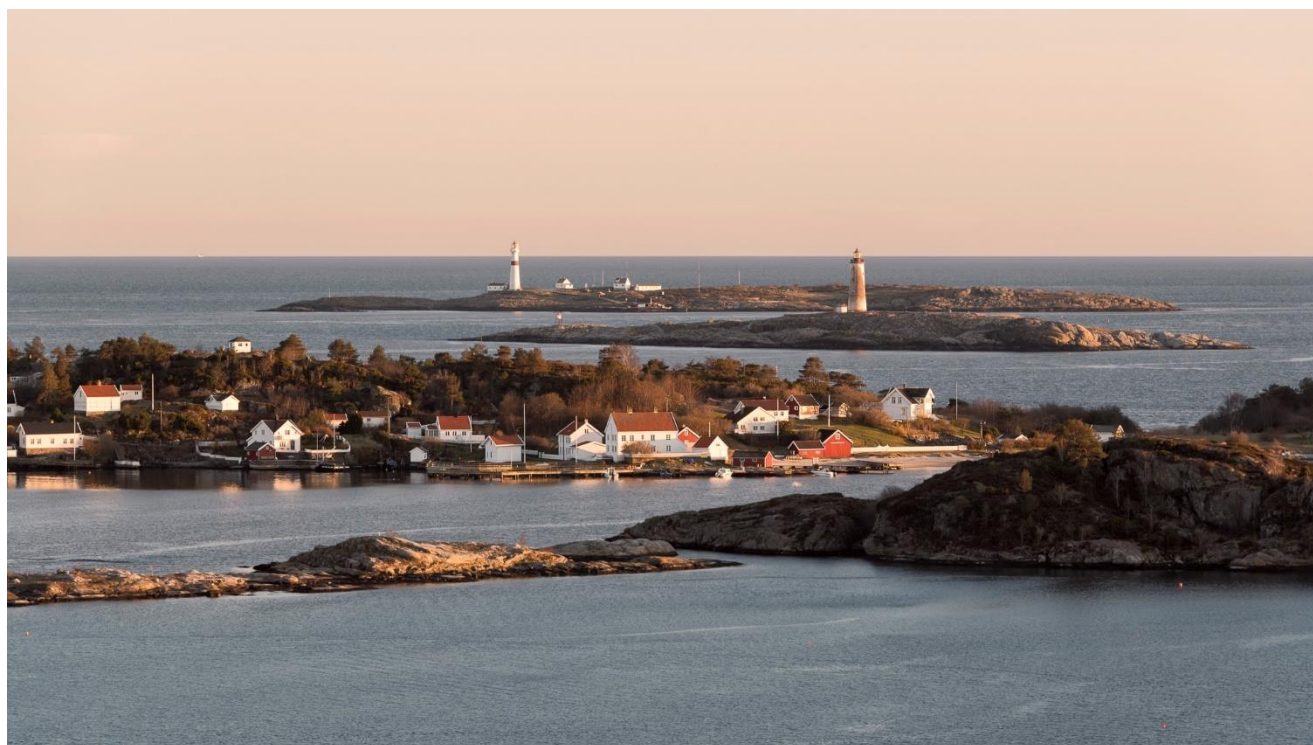
Anita Aanonsen Jernquist

Nina Tveite  
(ansattevalgt)

Nina Holte  
(adm banksjef)

## Endringer i egenkapitalen

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>							
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>273.464</b>	<b>4.113</b>	<b>500</b>	<b>22.504</b>	<b>365.581</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			25.998	3106	2.000		31.103
Verdiendr. egenkapitalinstr. til virk. verdi over andre inntekter og kostnader						41.866	41.866
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.998</b>	<b>3.106</b>	<b>2.000</b>	<b>41.866</b>	<b>72.970</b>
Utbetalt utbytte				-3.600			-3.600
Renter på hybridkapital			-1.317	-123			-1.439
Overført ved fusjon			481.636				481.636
Andre egenkapitaltransaksjoner					-200		-200
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>779.781</b>	<b>3.496</b>	<b>2.300</b>	<b>64.371</b>	<b>914.948</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>250.970</b>	<b>3.691</b>	<b>500</b>	<b>20.163</b>	<b>340.324</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			23.442	3.775			27.217
Verdiendr. egenkapitalinstr. til virk. verdi over andre inntekter og kostnader						2.341	2.341
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.442</b>	<b>3.775</b>	<b>0</b>	<b>2.341</b>	<b>29.558</b>
Utbetalt utbytte				-3.200			-3.200
Renter på hybridkapital			-948	-153			-1.101
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>273.464</b>	<b>4.113</b>	<b>500</b>	<b>22.504</b>	<b>365.581</b>



## Kontantstrømoppstilling (indirekte metode)

Tall i tusen kroner	2022	2021
Resultat før skatt	38.548	33.934
Betalbar skatt	-7.632	-4.804
Ordinære avskrivninger	1.917	1.113
Endring pensjonsforpliktelser	-2.863	360
Endring utlån	-396.485	-209.748
Endring verdipapirer	-21	-25.203
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	-168.240	199.267
Endring annen gjeld og påløpte kostnader	-374	2.324
Endring andre eiendeler og opptjente inntekter	6.964	-270
Endring fordring/gjeld til kredittinstitusjoner	60.341	18.276
<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>-467.844</b>	<b>15.249</b>
Investering i andre varige driftsmidler	-5.892	-1.673
Endring aksjer, andeler o.l.	6.474	-6.586
<b>B. Likviditetsendring vedr. investeringer</b>	<b>582</b>	<b>-8.259</b>
Endring sertifikatlån og obligasjonslån	302.768	-4.932
Endring ansvarlig lånekapital	150	-31
Utbetalt utbytte	-3.600	-3.200
Netto tilført likviditet ved fusjon	177.077	-
<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>476.394</b>	<b>-8.163</b>
A+B+C Sum endring likvider	9.132	-1.173
+ Likviditetsbeholdning 1/1	77 826	78.999
<b>= Likviditetsbeholdning 31/12</b>	<b>86 958</b>	<b>77.826</b>
Denne består av:		
Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	86.958	77.826

## Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2022	2021
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	74,05 %	60,46 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	113,04 %	2,91 %
Egenkapitalavkastning	6,54 %	8,30 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	31,56 %	42,48 %
Innskuddsmargin	1,20 %	-0,12 %
Utlånsmargin	1,19 %	2,17 %
Netto rentemargin	2,39 %	2,05 %
<b>Innskudd og utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,22 %	17,01 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,65 %	38,27 %
Innskuddsdekning	85,37 %	95,89 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Ren kjernekapitaldekning	19,49 %	16,54 %
Kjernekapitaldekning	20,55 %	18,22 %
Kapitaldekning	22,39 %	20,26 %
Uvektet kjernekapitaldekning	8,40 %	7,91 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolideing av samarbeidsgrupper		
LCR	122 %	107 %
NSFR	141 %	133 %

Definisjon av alternative resultatmål fra side 54.

# Noter til regnskapet

## Note 1 - Regnskapsprinsipper

### GENERELL INFORMASJON

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

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 15. mars 2023.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

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

Det betyr at fremstilt regnskap består av Østre Agder Sparebank i første halvår og begge de fusjonerte bankene i andre halvår. I resultat- og balanseoppstillingen er disse tallene sammenstilt med tallene til Østre Agder Sparebank fra 2021.

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

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

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

### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

### SEGMENTINFORMASJON

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

### INNETKTSFØRING

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

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

#### **FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING**

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

#### **FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING**

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

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

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

#### **MÅLING**

##### **MÅLING TIL VIRKELIG VERDI**

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

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

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

## MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

## MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

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

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

## SIKRINGSBOKFØRING

Agder Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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

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

## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

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

## IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

## INVESTERINGSEIENDOM

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

## LEIEAVTALER

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader

ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

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

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

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

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

## **INVESTINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER**

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

## **SKATT**

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

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

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

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

## **PENSJONSFORPLIKTELSER**

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

## **FONDSOBLIGASJON**

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



## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

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

## Note 2 - Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

## SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

Makroprognoser	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsatte personer	3,8	0,0	0,2	-0,2	0,5	0,5
BNP Fastlands-Norge	3,8	1,2	1,6	1,2	1,5	1,5
Pengemarkedsrente (nivå)	2,0	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1	4,0	4,0

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

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall standardavvik	2,5	1,5	0,0	0,25 %	0,0

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

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

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

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

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

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

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

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

### KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### KLASSIFISERING

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

Risiko-klasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

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

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

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

#### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

#### VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

## Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	844.152	292.368	641.231	218.468
Overkursfond				
Utjevningfond	536	4.113	3.496	4.113
Annen egenkapital			185.053	63.037
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000	56.467
Gavefond	2.300	500	300	500
<b>Sum egenkapital</b>	<b>886.988</b>	<b>336.981</b>	<b>870.080</b>	<b>342.585</b>
Immaterielle eiendeler			-514	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.090	-464	-1.773	-725
Fradrag i ren kjernekapital	-250.648	-91.667	-23.055	-9.997
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>635.250</b>	<b>244.850</b>	<b>844.738</b>	<b>331.863</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	45.994	33.667
Fradrag i kjernekapital				
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>660.250</b>	<b>269.850</b>	<b>890.732</b>	<b>365.530</b>
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	55.000	30.000	79.716	40.908
Fradrag i tilleggs kapital				
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>715.250</b>	<b>299.850</b>	<b>970.448</b>	<b>406.438</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	23.107	8.617	69.259	24.130
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	46.458	29.609	88.130	54.255
Foretak	64.656	83.725	79.894	93.585
Massemarked	561.752		610.435	21.200
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.843.019	972.111	2.731.084	1.389.314
Forfalte engasjementer	45.407	25.345	47.696	26.605
Høyrisiko-engasjementer	51.036		51.036	
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.140	13.705	54.477	23.505
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1.533		1.533	
Andeler i verdipapirfond	17.812	26.810	19.669	27.838
Egenkapitalposisjoner	94.086	31.405	124.781	46.590
Øvrige engasjement	85.074	104.188	93.616	108.148
CVA-tillegg			39.087	
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.865.080</b>	<b>1.295.515</b>	<b>4.010.697</b>	<b>1.815.170</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>294.606</b>	<b>150.129</b>	<b>317.550</b>	<b>190.701</b>
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>			<b>5.596</b>	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.159.686</b>	<b>1.445.644</b>	<b>4.333.843</b>	<b>2.005.871</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,64 %</b>	<b>20,74 %</b>	<b>22,39 %</b>	<b>20,26 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,90 %</b>	<b>18,67 %</b>	<b>20,55 %</b>	<b>18,22 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,10 %</b>	<b>16,94 %</b>	<b>19,49 %</b>	<b>16,54 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,31 %</b>	<b>8,99 %</b>	<b>8,40 %</b>	<b>7,91 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Agder Sparebank har pr 31.12.2022 en eierandel på 2,20 % i Eika Gruppen AS og på 2,72 % i Eika Boligkreditt AS.

## Note 5 – Risikostyring

### RISIKOSTYRING

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

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

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

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

### **LIKVIDITETSRISIKO**

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### **MARKEDSRISIKO**

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

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

Se note 25-29 for vurdering av markedsrisiko.

### **OPERASJONELL RISIKO**

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

### **FORRETNINGSRISIKO**

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

### **COMPLIANCE (etterlevelse)**

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Bankens 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. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

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

2022

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)	4.427.787	27.963	0	4.455.750
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	785.978	194.083	0	980.061
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	153.019	285.076	0	438.095
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34.691	34.691
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5.366.784</b>	<b>507.122</b>	<b>34.691</b>	<b>5.908.597</b>
Nedskrivninger	-3.938	-13.087	-6.820	-23.845
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>5.362.846</b>	<b>494.036</b>	<b>27.871</b>	<b>5.884.752</b>

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)	4.188.963	27.963	0	4.216.926
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	357.464	165.108	0	522.572
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	82.092	165.081	0	247.172
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	22.815	22.815
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4.628.518</b>	<b>358.152</b>	<b>22.815</b>	<b>5.009.485</b>
Nedskrivninger	-1.854	-8.707	-4.760	-15.322
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>4.626.664</b>	<b>349.444</b>	<b>18.055</b>	<b>4.994.163</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	238.824	0	0	238.825
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	428.515	28.975	0	457.490
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70.928	119.996	0	190.923
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.876	11.876
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>738.267</b>	<b>148.971</b>	<b>11.876</b>	<b>899.113</b>
Nedskrivninger	-2.084	-4.380	-2.060	-8.523
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>736.183</b>	<b>144.591</b>	<b>9.816</b>	<b>890.590</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	263.665	3.737	0	267.402
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	31.757	15.045	0	46.802
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.367	9.105	0	16.471
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>302.789</b>	<b>27.886</b>	<b>0</b>	<b>330.675</b>
Nedskrivninger	-114	-253	-12	-379
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>302.674</b>	<b>27.634</b>	<b>-12</b>	<b>330.296</b>

2021

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)	1.786.739	14.716	0	1.801.455
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	353.849	91.712	0	445.560
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	76.197	98.484	0	174.681
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	28.357	28.357
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.216.785</b>	<b>204.912</b>	<b>28.357</b>	<b>2.450.054</b>
Nedskrivninger	-2.688	-6.828	-5.983	-15.499
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.214.096</b>	<b>198.084</b>	<b>22.374</b>	<b>2.434.555</b>

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)	1.645.636	3.720	0	1.649.356
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	200.672	68.154	0	268.827
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34.504	59.938	0	94.442
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.742	20.742
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.880.812</b>	<b>131.813</b>	<b>20.742</b>	<b>2.033.367</b>
Nedskrivninger	-1.182	-3.597	-5.805	-10.585
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.879.630</b>	<b>128.215</b>	<b>14.937</b>	<b>2.022.783</b>

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)	141.104	10.996	0	152.099
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	153.176	23.558	0	176.734
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	41.693	38.546	0	80.239
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.615	7.615
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>335.972</b>	<b>73.100</b>	<b>7.615</b>	<b>416.687</b>
Nedskrivninger	-1.506	-3.231	-178	-4.914
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>334.466</b>	<b>69.869</b>	<b>7.437</b>	<b>411.772</b>

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)	134.195	2.044	0	136.239
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	20.585	3.893	0	24.478
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.689	1.253	0	2.942
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>156.469</b>	<b>7.190</b>	<b>0</b>	<b>163.659</b>
Nedskrivninger	-35	-73	0	-108
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>156.434</b>	<b>7.117</b>	<b>0</b>	<b>163.551</b>



## NOTE 7 – Fordeling av utlån

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	467.849	174.540
Byggelån	111.434	47.075
Nedbetalingslån	5.329.314	2.228.439
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.908.598</b>	<b>2.450.054</b>
Nedskrivning steg 1	-3.938	-2.688
Nedskrivning steg 2	-13.087	-6.828
Nedskrivning steg 3	-6.820	-5.983
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.884.752</b>	<b>2.434.555</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2.550.699	1.260.781
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>8.435.451</b>	<b>3.695.336</b>

<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Arendal	2.569.030	99.111
Gjerstad	434.799	437.490
Risør	789.642	691.011
Vegårshei	375.147	427.296
Tvedestrand	408.460	318.785
Froland	249.507	16.894
Grimstad	233.315	16.803
Oslo	331.777	125.595
Landet for øvrig	509.109	314.132
Utlandet	7.812	2.937
<b>Sum</b>	<b>5.908.598</b>	<b>2.450.054</b>

## NOTE 8 – Kredittforringede utlån

### 2022

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

### 2021

	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	20.746	-5.805	14.941
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Eiendomsdrift og tjenesteyting	5.376	0	5.376
Annen næring	2.238	-178	2.061
<b>Sum</b>	<b>28.360</b>	<b>-5.983</b>	<b>22.378</b>

	2022	2021
Kredittforringede engasjementer		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	6.959	8.722
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	5.409	5.376
Nedskrivning steg 3	-3.030	-2.427
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>9.338</b>	<b>11.672</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	15.856	12.023
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	6.467	2.238
Nedskrivning steg 3	-3.790	-3.556
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>18.533</b>	<b>10.706</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>27.871</b>	<b>22.378</b>

#### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	31.257	55,4 %	10.647	37,5 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	21.532	38,2 %	13.071	46,1 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	3.608	6,4 %	4.642	16,4 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>56.397</b>	<b>100,0 %</b>	<b>28.360</b>	<b>100,0 %</b>

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

#### Forborencemerkede engasjementer

Tall i tusen kroner	2022		2021		2020	
	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement	Nedskrivning	Engasjement	Nedskrivning
Steg 2	52.810	618	31.096	241	19.480	243
Steg 3	27.396	6.899	9.895	1.677	6.505	1.499

## NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
<b>2022</b>										
Privatmarkedet	4.981.641	1.409	578	14.675	2.117	9.065	27.843	22.815	23.457	12.741
Bedriftsmarkedet	889.442	3.748	514	0	0	5.409	9.671	11.876	5.100	5.782
<b>Totalt</b>	<b>5.871.083</b>	<b>5.157</b>	<b>1.091</b>	<b>14.675</b>	<b>2.117</b>	<b>14.474</b>	<b>37.514</b>	<b>34.691</b>	<b>28.557</b>	<b>18.523</b>
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	2.024.381	1.878	47	1.762	123	5.176	8.986	20.746	7.586	7.290
Bedriftsmarkedet	408.437	2.873	0	0	0	5.376	8.249	7.615	5.376	1.428
<b>Totalt</b>	<b>2.432.818</b>	<b>4.751</b>	<b>47</b>	<b>1.762</b>	<b>123</b>	<b>10.552</b>	<b>17.235</b>	<b>28.361</b>	<b>12.962</b>	<b>8.718</b>

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

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

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

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

## NOTE 10 – Eksponering på utlån

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

2021		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	2.033.367	-1.182	-3.597	-5.805	117.470	18.333	-12	-18	0	2.158.554
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	16.885	-10	-7	0	2.426	90	-2	-1	0	19.382
Industri	21.211	-6	-18	0	1.088	1.550	0	-2	0	23.822
Bygg, anlegg	44.022	-116	-181	0	10.930	5.002	-5	-9	0	59.642
Varehandel	39.073	-49	-252	0	3.448	3.047	-6	-4	0	45.257
Transport og lagring	7.954	-6	-6	0	156	1.135	0	0	0	9.232
Eiendomsdrift og tjenesteyting	210.552	-1.249	-2.663	0	2.161	1.235	-5	-38	0	209.994
Annen næring	76.989	-70	-104	-178	4.402	50	-3	-2	0	81.085
<b>Sum</b>	<b>2.450.054</b>	<b>-2.688</b>	<b>-6.828</b>	<b>-5.983</b>	<b>142.080</b>	<b>30.440</b>	<b>-35</b>	<b>-73</b>	<b>0</b>	<b>2.606.967</b>

Ved utgangen av 2021 hadde de to fusjonerte bankene en samlet tilleggsavsetning utover modellavsetning på kr 10,4 mill basert på usikkerhet og tapsforventninger som følge av Covid 19. Ved utgangen av 2022 anses usikkerheten som følge av Covid 19 begrenset. Derimot har Norge sammen med mange andre land opplevd økte renter og energi kostnader og høyere inflasjon det siste året. I tillegg har krigen i Ukraina påvirket den makroøkonomiske situasjonen. Den nye situasjonen forventes å kunne berøre bankens kunder på en negativ måte. Banken har derfor foretatt en gjennomgang av kundeporteføljen for å vurdere om det fortsatt er behov for en ekstra buffer for å ta hensyn til eventuelle økte tapskostnader. I stedet for å tilbakeføre avsetningen fra 2021, har banken etter en vurdering konkludert med å videreføre i det alt vesentlige de avsetningene banken hadde i 2021.

	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

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

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

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

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

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.182	3.597	5.805	10.584
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	85	-753	0	-668
Overføringer til steg 2	-5.341	6.097	0	756
Overføringer til steg 3	-1	-63	615	551
Overføring ved fusjon	5.941			5.941
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	2	0	18
Utlån som er fraregnet i perioden	-177	-553	-3.923	-4.653
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-147	14	213	80
Andre justeringer	295	366	2.050	2.712
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>1.854</b>	<b>8.707</b>	<b>4.760</b>	<b>15.322</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.880.812	131.813	20.742	2.033.368
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	98.657	-98.657	0	0
Overføringer til steg 2	-183.268	183.268	0	0
Overføringer til steg 3	-5.330	-4.019	9.349	0
Anskaffet ved fusjon	2.645.548	0	-5.315	2.640.233
Nye utlån utbetalt	1.664.278	97.079	0	1.761.357
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.472.179	48.667	-1.962	-1.425.474
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>4.628.518</b>	<b>358.152</b>	<b>22.815</b>	<b>5.009.485</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.506	3.231	184	4.922
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72	-446	0	-374
Overføringer til steg 2	-1.162	1.761	0	599
Overføringer til steg 3	-6	0	400	394
Overføring ved fusjon	1.494			1.494
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	176	21	0	197
Utlån som er fraregnet i perioden	-239	-1.191	-2.505	-3.936
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-95	343	338	585
Andre justeringer	338	660	3.644	4.643
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>2.084</b>	<b>4.380</b>	<b>2.060</b>	<b>8.523</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	335.972	73.100	7.615	416.687
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33.202	-33.202	0	0
Overføringer til steg 2	-61.486	61.486	0	0
Overføringer til steg 3	-4.262	0	4.262	0
Anskaffet ved fusjon	426.615			426.615
Nye utlån utbetalt	211.317	33.015	0	244.332
Utlån som er fraregnet i perioden	-203.092	14.572	0	-188.521
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>738.266</b>	<b>148.971</b>	<b>11.876</b>	<b>899.113</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	35	73	0	108
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-55	0	-49
Overføringer til steg 2	-11	28	0	17
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Overføring ved fusjon	33	31		64
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	9	8	0	17
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-53	-51	0	-104
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	95	219	12	327
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>114</b>	<b>253</b>	<b>12</b>	<b>379</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	120.889	7.190	0	128.079
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.248	-2.248	0	0
Overføringer til steg 2	-8.554	8.554	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Anskaffelse ved fusjon	167.578	12.654		180.232
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	25.261	2.845	0	28.107
Engasjement som er fraregnet i perioden	-4.633	-1.110	1	-5.742
<b>Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022</b>	<b>302.789</b>	<b>27.886</b>	<b>1</b>	<b>330.676</b>

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.989	6.206
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.886	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	618	75
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-572	-24
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.089	-268
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>6.832</b>	<b>5.989</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.555	-555
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-141	-2.254
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-4.215	267
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	3.350	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	822	2.817
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>1.017</b>	<b>-10</b>

## NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 4,01 % (2021: 6,00 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 6,97 % av ansvarlig kapital.

<b>10 største engasjement</b>	<b>249.895</b>	<b>157.244</b>
Totalt brutto engasjement	6.239.273	2.622.574
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>4,01 %</b>	<b>6,00 %</b>
Kjernekapital	715.250	299.850
<b>i % kjernekapital</b>	<b>34,94 %</b>	<b>52,44 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>6,97 %</b>	<b>8,29 %</b>

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

## NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
<b>Steg 1</b>	<b>2.177.808</b>	<b>1.917.220</b>	<b>2.390.719</b>	<b>2.221.655</b>	<b>2.033.514</b>	<b>3.703.303</b>	<b>2.549.421</b>	<b>1.597.289</b>
<b>Steg 2</b>	<b>4.435.904</b>	<b>3.004.461</b>	<b>4.446.963</b>	<b>5.256.038</b>	<b>3.996.477</b>	<b>7.406.643</b>	<b>6.527.389</b>	<b>1.949.217</b>

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

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

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

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

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

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

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

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %.

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

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

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

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

### 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.

#### 2022

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						5 899	5 899
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						81 059	81 059
Netto utlån til og fordringer på kunder	69 177	66 802	351 836	513 525	4 883 413		5 884 752
Rentebærende verdipapirer	16 113	77 376	129 613	455 672			678 774
Øvrige eiendeler						492 308	492 308
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>85.290</b>	<b>144.177</b>	<b>481.448</b>	<b>969.197</b>	<b>4.883.413</b>	<b>579.266</b>	<b>7.142.792</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner (KFS)	132	0	396	25 264	0		25 791
Innskudd og andre innlån fra kunder		693 565	269 857			4 080 523	5 043 945
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 008	108 046	77 153	869 754	4 846		1 061 807
Øvrig gjeld						62 611	62 611
Ansvarlig lånekapital	218	25 506	16 203	16 647	0		58 573
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>2.357</b>	<b>827.117</b>	<b>363.608</b>	<b>911.665</b>	<b>4.846</b>	<b>4.143.134</b>	<b>6.252.727</b>

#### Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut

Kontraktsmessige kontantstrømmer inn

0

0

2021						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						5 479	5 479
Utlån og fordr. på kredittinst. og finansforetak						72 349	72 349
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 849	9 152	50 583	141 038	2 217 221	7 712	2 434 555
Rentebærende verdipapirer	10 027	15 027	105 349	141 187			271 590
Øvrige eiendeler						218 210	218 210
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>18.876</b>	<b>24.179</b>	<b>155.932</b>	<b>282.225</b>	<b>2.217.221</b>	<b>303.749</b>	<b>3.002.182</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner						31 146	31 146
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 920 166	429 302					2 349 468
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		50 000		145 327			195 327
Øvrig gjeld	3 764	18 247	7 632	888			30 531
Ansvarlig lånekapital				30 131			30 131
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrett. og ikke utbet. lånetilsagn							0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>1.923.930</b>	<b>497.549</b>	<b>7.632</b>	<b>176.346</b>	<b>0</b>	<b>31.146</b>	<b>2.636.603</b>
<b>Finansielle derivater</b>							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

## Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen vesentlig kontantbeholdning av valuta. Eneste aktivapost pr 31.12.22 eksponert mot utenlandsk valuta er aksjer banken eier i Skandinavisk Datacenter (SDC). Posten, i danske kroner, består av 4.224 aksjer til bokført verdi på 2,4 mill. norske kroner.

## 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.

2022								
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår						Uten rente-		
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	eksponering	Sum	
Kontanter og kontantekvivalenter						5.899	5 899	
Utlån til og fordringer på kredittinsti. og sentralbanker						81.059	81 059	
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 882 155		2 597			5 884 752	
Obligasjoner, sertifikat og lignende	150 674	517 976	10 124				678 774	
Finansielle derivater							0	
Øvrige eiendeler						492 308	492 308	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>150.674</b>	<b>6.400.131</b>	<b>10.124</b>	<b>2.597</b>	<b>0</b>	<b>579.266</b>	<b>7.142.791</b>	
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	
Gjeld til kredittinstitusjoner			25 000			92 280	117 280	
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 774 088	269 857			1	5 043 946	
Obligasjonsgjeld		948 708					948 708	
Finansielle derivater							0	
Øvrig gjeld						62 611	62 611	
Ansvarlig lånekapital		55 300					55 300	
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.778.096</b>	<b>294.857</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154.891</b>	<b>6.227.844</b>	
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>150.674</b>	<b>622.035</b>	<b>-284.733</b>	<b>2.597</b>	<b>0</b>	<b>424.374</b>	<b>914.947</b>	

**2021**

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						5 479	5 479
Utlån til og fordringer på kredittinsti. og sentralbanker						72 349	72 349
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 420 563					13 992	2 434 555
Obligasjoner, sertifikat og lignende		271 590					271 590
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						218 210	218 210
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.420.563</b>	<b>271.590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>310.030</b>	<b>3.002.183</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						31 146	31 146
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 349 467					2 349 467
Obligasjonsgjeld		195 327					195 327
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						30 530	30 530
Ansvarlig lånekapital		30 131					30 131
Fondsobligasjonskapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>2.574.925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61.676</b>	<b>2.636.601</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>2.420.563</b>	<b>-2.303.335</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>248.354</b>	<b>365.582</b>

**Endring av rentevilkår**

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

**Renterisiko pr. 31.12.2022**

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved
			2% endring
Utlån til kunder med flytende rente	5.906.000	0,15	-18.173
Utlån til kunder med rentebinding	2.597	2,79	-145
Rentebærende verdipapirer	678.774	0,16	-2.125
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	269.857	0,62	3.337
Flytende innskudd	4.774.089	0,15	14.690
Verdipapirgjeld	1.029.008	0,15	3.053
Øvrig rentebærende gjeld	25.000	0,03	16
<b>Sum renterisiko</b>			<b>653</b>

**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 0,7 mill. kroner.

**Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**

	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1 842	7
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	149 846	66 518
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	12 156	2 325
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>163.844</b>	<b>68.850</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	602	255
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	39 913	13 975
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	16 219	2 761
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 086	872
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 032	1 704
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>61.852</b>	<b>19.567</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>101.993</b>	<b>49.284</b>

**Note 19 – Segmentinformasjon**

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



RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>86.046</b>	<b>15.947</b>	<b>0</b>	<b>101.993</b>	<b>42.187</b>	<b>7.097</b>	<b>0</b>	<b>49.284</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			9.247	9.247			7.182	7.182
Netto provisjonsinntekter			37.547	37.547			29.056	29.056
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			885	885			44	44
Andre driftsinntekter			245	245			156	156
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47.924</b>	<b>47.924</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.438</b>	<b>36.438</b>
Lønn og personalkostnader			40.012	40.012			23.610	23.610
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.917	1.917			1.113	1.113
Andre driftskostnader			68.422	68.422			27.076	27.076
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110.351</b>	<b>110.351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51.799</b>	<b>51.799</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	4.720	-3.703		1.017	310	-320		-10
<b>Resultat før skatt</b>	<b>81.326</b>	<b>19.650</b>	<b>-62.427</b>	<b>38.549</b>	<b>41.877</b>	<b>7.417</b>	<b>-15.361</b>	<b>33.933</b>

BALANSETALL	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	4.994.163	890.590		5.884.752	2.022.783	411.772		2.434.555
Innskudd fra kunder	3.648.096	1.395.850		5.043.946	1.652.017	697.450		2.349.467

## Note 20 – Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	551	385
Formidlingsprovisjoner	537	161
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	11 710	11 743
Forsikring, provisjon ved salg av	9 733	7 738
Verdipapirformidling	2 876	1 019
Betalingsformidling	14 920	9 222
Andre provisjons- og gebyrinntekter	965	1 799
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>41 292</b>	<b>32 067</b>

### Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 745	3 010
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>3 745</b>	<b>3 010</b>

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

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	- 1 456	- 679
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1 457	266
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	884	457
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>885</b>	<b>44</b>

### Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer	201	146
Andre driftsinntekter	43	10
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>245</b>	<b>156</b>

### Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9 247	7 182
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>9 247</b>	<b>7 182</b>

## Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2022	2021
Lønn	26.007	17.274
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.362	3.109
Pensjoner	6.870	2.415
Sosiale kostnader	1.773	812
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>40.012</b>	<b>23.610</b>

**2022**

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

**2022**

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

**2021**

<b>Adm Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Rentefordel/ skattepliktig naturalytelse</b>	<b>Pensjons- kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Nina Holte	1.463	30	535	8.115

**2021**

<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs- honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Styrets leder fra 01.01-01.04.21	70		0
Styrets leder fra 01.04-31.12.21	113		800
Øvrige styremedlemmer	365		10.790

Medlem av valgkomiteén får godtgjørelse på kr 3.000 pr møte.

Banksjef har en avtale om førtidspensjon fra fylte 62 år. Pensjonens størrelse beregnes av en fast prosent av banksjefens løpende lønn.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022	45,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	405,1

**Note 22 – Andre driftskostnader**
**Andre driftskostnader**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fusjonskostnader	22.360	0
Kjøp eksterne tjenester	2.006	3.446
EDB kostnader	23.510	13.860
Kostnader leide lokaler	711	44
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	3.287	825
Reiser	414	25
Markedsføring	3.093	2.431
Ekstern revisor	1.075	780
Andre driftskostnader	11.966	5.665
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>68.422</b>	<b>27.076</b>

**Honorar til ekstern revisor**

Lovpålagt revisjon	672	415
Attestasjon og andre revisjonsnære tjenester	403	365

**Note 23 – Transaksjoner med nærstående**

Det er ingen vesentlige transaksjoner med nærstående.

## Note 24 – Skatt

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultat før skattekostnad	38 548	33 934
Permanente forskjeller	11 077	- 3 864
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 439	- 1 101
Endring i midlertidige forskjeller	5 158	1 559
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>53.344</b>	<b>30.528</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>13.336</b>	<b>7.632</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	7 978	6 269
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	360	1 430
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018		
Endring utsatt skatt over resultatet	- 732	- 1 042
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 161	60
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>7.445</b>	<b>6.717</b>
Resultat før skattekostnad	38 548	33 934
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	9 637	8 484
Permanente forskjeller	- 1 687	- 966
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 360	- 275
Skatteeffekt på andre poster	16	- 585
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 161	60
<b>Skattekostnad</b>	<b>7.445</b>	<b>6.717</b>
Effektiv skattesats (%)	19 %	20 %
<b>Endring balanseført utsatt skatt</b>		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 3 027	- 1 985
Resultatført i perioden	- 732	- 1 042
Tilført ved fusjon	907	
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-2.852</b>	<b>-3.027</b>
<b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	4 446	344
Pensjonsforpliktelse	0	- 716
Verdipapirer til virkelig verdi	- 115	- 139
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 5 643	- 1 131
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg		
Utlån til amortisert kost	- 1 541	- 1 385
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-2.852</b>	<b>-3.027</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	- 246	53
Pensjonsforpliktelse	- 1 837	90
Finansielle derivat	- 28	102
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	2 842	797
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>732</b>	<b>1.042</b>

## Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	5.899				5.899
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	81.059				81.059
Utlån til og fordringer på kunder	5.884.752				5.884.752
Rentebærende verdipapirer		678.774			678.774
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		72.471		338.774	411.245
Finansielle derivater		0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5.971.711</b>	<b>751.245</b>	<b>0</b>	<b>338.774</b>	<b>7.061.730</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	117.280				117.280
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.043.946				5.043.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	948.708				948.708
Ansvarlig lånekapital	55.300				55.300
Finansielle derivater		0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>6.165.233</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.165.233</b>

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	5.479				5.479
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	72.349				72.349
Utlån til og fordringer på kunder	2.434.555				2.434.555
Rentebærende verdipapirer		271.590			271.590
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		67.229		125.319	192.548
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.512.382</b>	<b>338.819</b>	<b>0</b>	<b>125.319</b>	<b>2.976.520</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	31.146				31.146
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.349.467				2.349.467
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	195.327				195.327
Ansvarlig lånekapital	30.131				30.131
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.606.071</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.606.071</b>

## Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

### Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	5.899	5.899	5.479	5.479
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	81.059	81.059	72.349	72.349
Utlån til og fordringer på kunder	5.884.752	5.884.752	2.434.555	2.434.555
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>5.971.711</b>	<b>5.971.711</b>	<b>2.512.382</b>	<b>2.512.382</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.043.946	5.043.946	2.349.467	2.349.467
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	948.708	942.594	195.327	196.551
Ansvarlig lånekapital	55.300	54.514	30.131	30.186
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>6.047.953</b>	<b>6.041.054</b>	<b>2.574.925</b>	<b>2.576.204</b>

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurransen. 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
<b>2022</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	22.887	728.358		751.245
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			338.773	338.773
<b>Sum eiendeler</b>	<b>22.887</b>	<b>728.358</b>	<b>338.773</b>	<b>1.090.018</b>

Virkelig verdi over andre inntekter over resultatet

**Avstemming av nivå 3**

Inngående balanse			124.567	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			41.866	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			0	0
Investering			172.568	0
Salg			-228	0
<b>Utgående balanse</b>			<b>338.773</b>	<b>0</b>

	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
<b>2021</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	67.229	271.590		338.819
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	117	635	124.567	125.319
<b>Sum eiendeler</b>	<b>67.346</b>	<b>272.225</b>	<b>124.567</b>	<b>464.138</b>

Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

Inngående balanse			117.819	0
Realisert gevinst resultatført				0
Urealisert gevinst og tap resultatført				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			4.543	0
Investering			2.260	0
Salg			-55	0
<b>Utgående balanse</b>			<b>124.567</b>	<b>0</b>

	2022			
	Kursendring			
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	271.018	304.896	372.650	406.528
<b>Sum eiendeler</b>	<b>271.018</b>	<b>304.896</b>	<b>372.650</b>	<b>406.528</b>

	2021			
	Kursendring			
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	99.654	112.110	137.024	149.480
<b>Sum eiendeler</b>	<b>99.654</b>	<b>112.110</b>	<b>137.024</b>	<b>149.480</b>

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 verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot

sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 309 mill. kroner av totalt 339 mill. kroner i nivå 3.

## Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

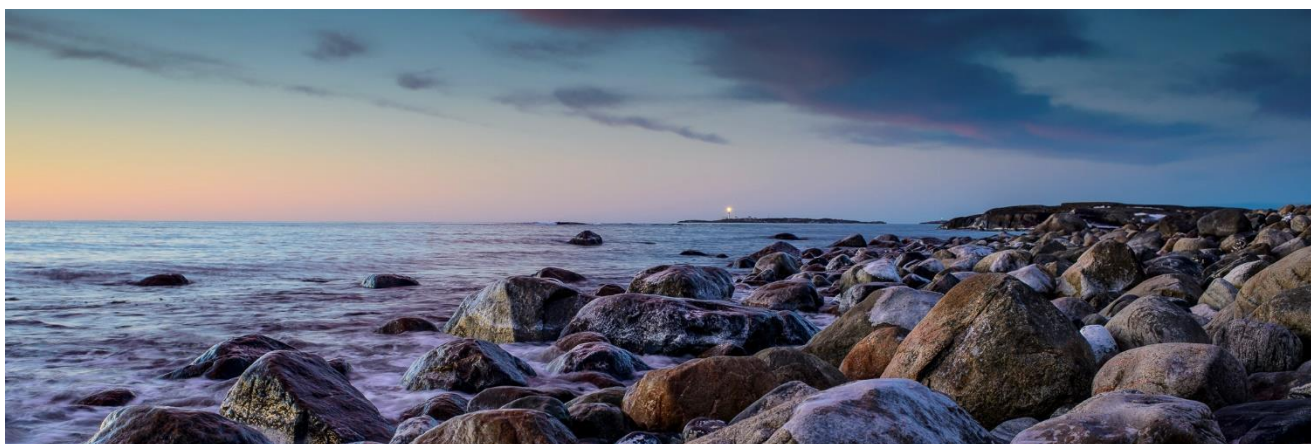
2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	87.846	87.587	87.587
Kommune / fylke	109.022	109.516	109.516
Bank og finans	170.286	170.275	170.275
Obligasjoner med fortrinsrett	311.487	311.395	311.395
Industri			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>678.641</b>	<b>678.774</b>	<b>678.774</b>

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke	43.114	43.085	43.085
Bank og finans	91.481	91.452	91.452
Obligasjoner med fortrinsrett	137.293	137.053	137.053
Industri			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>271.888</b>	<b>271.590</b>	<b>271.590</b>

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

	Orgnummer	Antall	Kostpris	2022 Bokført verdi	Antall	Kostpris	2021 Bokført verdi
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>			<b>678.641</b>	<b>678.774</b>		<b>271.888</b>	<b>271.590</b>
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>							
Eika Likviditet	893253432	22.458	22.321	22.887	22.458	22.321	22.682
Eika Sparebank	983231411	48.649	49.177	49.584	43.693	44.000	44.331
Eika Pengemarked I	985187649				214	216	216
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>71.498</b>	<b>72.471</b>		<b>66.537</b>	<b>67.229</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>71.498</b>	<b>72.471</b>		<b>66.537</b>	<b>67.229</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>750.140</b>	<b>751.245</b>		<b>338.425</b>	<b>338.819</b>



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

	Orgnummer	2022				2021			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	16988138	4.224	2.138	2.402		2.011	902	1.061	
Eika-Gruppen AS	979319568	533.063	84.273	138.596	7.455	263.156	24.389	44.473	5.197
Spama	916148690	145	86	222	66	95	10	145	19
Eika Boligkreditt	885621252	38.251.096	161.603	170.330	855	16.204.132	67.866	68.103	1.934
NBNP 2 Rg	998845467	8.083	245	323		8.083	245	323	
Aust-Agder Næringssselskap	929263162	10	10	0		10	10	0	
Pågang Næringshage AS	984076452	20	78	0		10	28	0	
Risør By AS	915820395	20	0	0		20	20	0	
Eika Feeder AS	918272488	1.394.029	1.243	0		1.182.265	1.063	0	
VN Norge AS	821083052	1.576.814.778.414.580	1.981	1.885	15	760.276.282.279.605	1.076	824	
Eika VBB AS	921859708	3.319	15.958	16.686	751	1.220	4.845	6.637	
1884 Eiendom	998538947					1.000	4.000	2.250	
Sparebanken Sør	937894538	800	76	104	6	800	76	117	11
Hjelmeland Sparebank	937896581	4.667	513	490	30	4.667	513	490	21
Kvinesdal Sparebank	937894805	19.702	1.882	1.793	69	9.851	985	896	
Agder Seed AS	928329178	600.000	600	600					
Kredittfo for Sp	986918930	740	762	762					
GULLKNAPP	936740987	150	150	150					
P-VEST	979338333	6	300	300					
Skagerak Maturo	918019669	4.666.070	3.966	3.966					
Nimutan	N/A	50.000	0	0					
VN Norge Forvaltning	N/A			165					
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>			<b>275.864</b>	<b>338.773</b>	<b>9.247</b>		<b>106.028</b>	<b>125.319</b>	<b>7.182</b>

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	125.319	118.523
Tilgang	171.440	4.510
Avgang	140	
Realisert gevinst/tap	8	
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	41.866	2.286
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>338.773</b>	<b>125.319</b>

## Note 30 – Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater.

## Note 31 – Tilknyttede selskap og datterselskap

Banken har ingen tilknyttede selskap eller datterselskap.

### Note 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	1.522	23.475	1.527	26.524
Tilgang		146		146
Avgang til kostpris	290	100		390
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	1.232	23.521	1.527	26.280
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	1.035	7.477	179	8.691
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>197</b>	<b>16.044</b>	<b>1.348</b>	<b>17.589</b>

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

Avskrivninger 2021	641	292	180	1.113
Avskrivninger 2022	595	1.143	179	1.917
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

#### Bokført verdi på de faste eiendommene er:

	31.12.2021
Bankbygg Arendal	48.839
Bankbygg Brokelandsheia	12.297
Bankbygg Vegårshei	6.554
Leiekontor Risør	191
Hytte Hillestadheia	1.154
Hytte Gautefall	1.890
Tomter	1.322
	<b>72.247</b>

### Note 33 – Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	559	3 027
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 811	
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 654	3 118
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	583	850
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>4.607</b>	<b>6.995</b>



### Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	2022	2021	Rentevilkår
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost - KFS lån	25.195		3m Nibor + 39 bp
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost		31.146	0,80 %
Øvrige innlån	92.085	0	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>117.280</b>	<b>31.146</b>	

### Note 35 – Innskudd fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.043.946	2.349.467
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>5.043.946</b>	<b>2.349.467</b>

#### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Arendal	2.249.117	
Gjerstad	562.049	596.039
Risør	545.736	468.743
Vegårshei	501.137	474.989
Froland	232.592	
Grimstad	213.215	
Tvedestrand	172.140	137.862
Resten av tidligere Aust-Agder		283.957
Landet for øvrig	531.643	371.490
Utlandet	36.317	16.387
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>5.043.946</b>	<b>2.349.467</b>

#### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	3.648.096	1.652.017
Jordbruk, skogbruk og fiske	24.652	17.743
Industri	174.872	35.643
Bygg, anlegg	123.019	54.328
Varehandel	183.026	39.576
Transport og lagring	20.955	8.893
Eiendomsdrift og tjenesteyting	313.700	154.341
Annen næring	555.626	386.926
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>5.043.946</b>	<b>2.349.467</b>

### Note 36 – Obligasjongjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2022	2021	Rentevilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	0	50.088	3m Nibor + 78 bp
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	0	50.051	3m Nibor + 98 bp
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000	100.189		3m Nibor + 80 bp
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.288	50.089	3m Nibor + 105 bp
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	100.785		3m Nibor + 47 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.391		3m Nibor + 66 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000	100.554		3m Nibor + 125 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.213		3m Nibor + 67 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.238	45.099	3m Nibor + 101 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	100.000	100.994		3m Nibor + 125 bp
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.032		3m Nibor + 61 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.170		3m Nibor + 149 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.312		3m Nibor + 140 bp
Overkurs/Underkurs				-459		
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>948.708</b>	<b>195.327</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2022	2021	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010763774	04.05.2016	04.05.2021	15.000	0	0	3m Nibor + 380 bp
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.182	15.086	3m Nibor + 250 bp
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.092	15.045	3m Nibor + 160 bp
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000	25.032	0	3m Nibor + 195 bp
Overkurs/Underkurs				-6		
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>55.300</b>	<b>30.131</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021				31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	195.327	850.000	-100.000	3.381	948.708
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>195.327</b>	<b>850.000</b>	<b>-100.000</b>	<b>3.381</b>	<b>948.708</b>
Ansvarlig lånekapital	30.131	25.000	0	169	55.300
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>30.131</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>169</b>	<b>55.300</b>

### Note 37 – Annen gjeld og pensjon

Annen gjeld	2022	2021
Påløpte kostnader	15.150	3.764
Skattetrekk	1.767	1.017
Øvrig gjeld	28.292	13.630
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>45.209</b>	<b>18.411</b>

### Pensjon

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

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

### Note 38 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000	3m Nibor + 395 bp	15.000	15.000
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	3m Nibor + 388 bp	10.000	10.000
<b>Fondsobligasjonskapital</b>					<b>25.000</b>	<b>25.000</b>

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2021				31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	25.000	0	0	0	25.000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>

## Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

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

### Utbyttepolitikk

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

Eierandelsbrøk	2022	2021
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond		
Utjevningsfond	3 496	4 113
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>43.496</b>	<b>44.113</b>
Sparebankens fond	779 781	273 463
Gavefond	2 300	500
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>782.081</b>	<b>273.963</b>
Fond for urealisert gevinst	64 371	22 505
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	25 000	25 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>914.948</b>	<b>365.581</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>5,27 %</b>	<b>13,87 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,40	9,00
Samlet utbytte	2.960	3.600

### De 20 største egenkapitalbevisere:

Navn	31.12.2022		31.12.2021	
	Beholdning	Eierandel	Beholdning	Eierandel
Nurken AS	23 300	5,83 %	23 300	5,83 %
Ørshall AS	20 700	5,18 %	20 700	5,18 %
Halvard Andre Mo	17 800	4,45 %	17 800	4,45 %
Kurt Selmer Olsen	17 700	4,43 %	17 700	4,43 %
Svein Johan Østereng	17 700	4,43 %	17 700	4,43 %
Jan Lassesen Holding AS	17 700	4,43 %	17 700	4,43 %
Roald Nilsen AS	17 600	4,40 %	17 600	4,40 %
Royen Holding AS	13 900	3,48 %	13 900	3,48 %
Sidsel Sederholm	11 500	2,88 %	11 500	2,88 %
Moe Gård Gjerstad AS	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Lars Langmyr	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Fokus AS	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Kjell Jensen	9 700	2,43 %	9 700	2,43 %
Gunnar Smestad	9 300	2,33 %	9 300	2,33 %
Midtstøl Invest AS	9 200	2,30 %	9 200	2,30 %
Nils Markset	9 100	2,28 %	9 100	2,28 %
TJT Consulting AS	7 900	1,98 %	7 900	1,98 %
Gjerstad Historielag	6 700	1,68 %	6 700	1,68 %
Sørlandet Feriesenter AS	6 700	1,68 %	6 700	1,68 %
Bjørn Stiansen Eiendom AS	6 500	1,63 %	6 500	1,63 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>252.100</b>	<b>63,03 %</b>	<b>252.100</b>	<b>63,03 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	147 900	36,98 %	147 900	36,98 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

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

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *)	0,60	0,95

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

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Resultat etter skatt</b>	31.103	27.217
Renter på fondsobligasjon	-1.439	-1.468
Skatt renter fondsobligasjon	360	367
<b>Sum</b>	<b>30.024</b>	<b>26.116</b>
<b>Eierandelsbrøk *)</b>	<b>5,27 %</b>	<b>13,87 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>3.106</b>	<b>3.622</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>7,77</b>	<b>9,06</b>

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

#### Note 41 – Garantier

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Betalingsgarantier	6 775	2 101
Kontraktsgarantier	10 917	1 698
Lånegarantier	8 800	
Andre garantier	13 500	8 981
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>39.993</b>	<b>12.780</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	52 757	5 034
Tapsgaranti	25 507	12 626
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>78.264</b>	<b>17.660</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>118.257</b>	<b>30.440</b>

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
	TNOK	%	TNOK	%
Arendal	13.581	34,0 %		0,0 %
Gjerstad	11.947	29,9 %	6.556	21,5 %
Nissedal	4.230	10,6 %		0,0 %
Grimstad	3.000	7,5 %		0,0 %
Risør	1.981	5,0 %	7.824	25,7 %
Vegårshei	2.576	6,4 %	3.561	11,7 %
Tvedestrand	1.592	4,0 %	5.541	18,2 %
Resten av tidligere Aust-Agder		0,0 %	1.542	5,1 %
Landet for øvrig	1.086	2,7 %	5.416	17,8 %
<b>Sum garantier</b>	<b>39.993</b>	<b>100 %</b>	<b>30.440</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 1.223,0 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

### Note 42 – Hendelser etter balansedagen

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

### Note 43 – Transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående parter.

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

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

Varige driftsmidler bokført verdi	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Bokført verdi 01.01	1.348	
IFRS 16	-180	1.348
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>1.168</b>	<b>1.348</b>

Selskapets leide eiendeler inkluderer leie av bygninger/kontorer:

Bruksretteiendeler	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ved førstegangsanvendelse	1.527	1.527
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>1.527</b>	<b>1.527</b>

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	179	0
Avskrivninger i perioden	180	179
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12</b>	<b>359</b>	<b>179</b>

<b>Balanseført verdi 31.12</b>	<b>1.168</b>	<b>1.348</b>
--------------------------------	--------------	--------------

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

Endringer i leieforpliktelser	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Leieforpliktelse	1.348	1.527
Betaling av hovedstol	180	179
<b>Totale leieforpliktelser 31.12</b>	<b>1.168</b>	<b>1.348</b>

Beløp i resultatregnskapet	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Rente på leieforpliktelser	39	44
Avskrivninger på bruksretteiendeler	180	179
<b>Sum kostnader</b>	<b>219</b>	<b>223</b>

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3%.

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

#### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

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

#### Anvendte praktiske løsninger

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

#### Note 45 – Virksomhetssammenslutning

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

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

#### Åpningsbalanse Agder Sparebank pr. 01.07.2022

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

## Definisjon av alternative resultatmål

### Kostnader i % av inntekter justert for VP

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

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

	Henvisning	2022	2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	B	101.993	49.284
Netto driftsinntekter	C	47.924	36.439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	D	885	44
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	110.351	51.798
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	A/(B+C-D)	74,05 %	60,46 %

### 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	2022	2021
Driftskostnader periode t	A	110.351	51.798
Driftskostnader periode t-1	B	51.798	50.335
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnadsvekst siste 12 mnd	A/B-1	113,04 %	2,91 %

### 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	2022	2021
Resultat etter skatt	A	31.103	27.217
Sum egenkapital i år første halvår, ekskl. Fondsobligasjonskapital	B	336.981	340.581
Sum egenkapital i år andre halvår, ekskl. Fondsobligasjonskapital	C	889.948	
Sum egenkapital i fjor, ekskl. Fondsobligasjonskapital	D	336.981	315.324
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Egenkapitalavkastning	A/((B+C+D*2)/4)	6,54 %	8,30 %

### Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. 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	2022	2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	A	101.993	49.284
Netto andre driftsinntekter	B	47.924	36.439
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	885	44
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	(B-C)/(A+B-C)	31,56 %	42,48 %



### 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	2022	2021
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	2,19 %	0,50 %
Rentekostnader på innskudd til kunder	B	39.913	13.974
Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder	C	4.018.314	2.267.217
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,20 %	-0,12 %

### 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	2022	2021
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	2,19 %	0,50 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	149.846	60.726
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	4.429.586	2.279.828
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Utlånsmargin	B/C-A	1,19 %	2,17 %

### Kudemargin

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

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

	Henvisning	2022	2021
Utlånsmargin	A	1,19 %	2,17 %
Innskuddsmargin	B	1,20 %	-0,12 %
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kudemargin	A+B	2,39 %	2,05 %

### 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	2022	2021
Brutto utlån til BM-kunder	A	899.114	416.687
Brutto utlån til PM-kunder	B	5.009.484	2.033.367
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	15,22 %	17,01 %

### Andel lån overført til EBK - kun PM

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

	Henvisning	2022	2021
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	2.540.770	1.260.781
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	5.009.484	2.033.367
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	33,65 %	38,27 %

### 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	2022	2021
Innskudd fra kunder	A	5.043.946	2.349.467
Brutto utlån til kunder	B	5.908.598	2.450.054
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsdekning	A/B	85,37 %	95,89 %



## Tillitsvalgte i Agder Sparebank

### Generalforsamling

#### *Innskytere:*

Bjørn Fossestøl (leder)  
Cathrine Berge  
Dag Lothar Kanestrøm  
Øystein Grødum  
Per Selås  
Aud Merete Loftesnes  
Bente Moe

#### *Varamedlemmer:*

Tone Holthe  
Bjørn Inge Øygarden  
Magne I Madsen  
Rune Dalen

#### *Kommunevalgte:*

Amalie Kollstrand  
Runo Nygård  
Randi Skorstøl  
Aud Vegerstøl

#### *Varamedlemmer:*

Andreas Arff  
Hans Martin Ulltveit  
Eystein Loftesnes

#### *Egenkapitalbevisiere:*

Tjøstel Taxerås  
Lasse Fosse  
Fritz Lundberg  
Henning Sederholm

#### *Varamedlemmer:*

Aud Bente Loftesnes  
Sissel Bakken  
Arnfrid Aall

#### *Ansattevalgte:*

Knut Olaf Lindtveit  
Petter S Nipedal  
Terje Vimme  
Jørgen Songedal  
Anette Stølefeldt Hansen

#### *Varamedlemmer:*

Hilde Skindlo Aarrestad  
Nina Eriksen  
Hugo A Hansen  
Erling Ausland

#### *Styret:*

Per Olav Nærestad (leder)  
Jan Kenneth de Bartolo (nestleder)  
Anita Aanonsen Jernquist  
Anny Grete Hauge  
Odd-Keilon Osmundsen  
Nina Tveite (ansattevalgt)

#### *Varamedlemmer:*

Tallak Bakken  
Cathrine Coucheron Berli

Silje Mari Mikalsen (ansattevalgt)

#### *Generalforsamlingens valgkomite:*

Bjørn Saga (leder)  
Dag Lothar Kanestrøm  
Terje Vimme  
Randi Skorstøl

#### *Varamedlemmer:*

Tjøstel Taxerås  
Øystein Grødum  
Anette Stølefeldt-Hansen  
Hans Martin Ulltveit

#### *Revisor:*

RSM Norge AS  
Hans Olav Noraberg (RSM Norge AS)



Til generalforsamlingen i Agder Sparebank

RSM Norge AS

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

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

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Agder Sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Agder Sparebank sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 9. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

### Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Øvrig informasjon*

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

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

plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

#### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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

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

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

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

Revisors beretning 2022 for Agder Sparebank



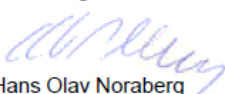
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Arendal, 16. mars 2023  
RSM Norge AS



Hans Olav Noraberg  
Statsautorisert revisor

# Agder Sparebank

Torvet 8, 4836 Arendal

Telefon 37 00 49 00

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