



# STYRETS ÅRSBERETNING

Styret i Kvinesdal Sparebank 2022. Bak f.v.: Tone Linda Kongevold, Hans Sandvand, Kåre Meland, Linda Eftestad Nilsen og Mona Netland. Foran f.v.: Odd Omland, Banksjef Tone Egeland Syvertsen, leder Vidar H. Homme og Berit Elve.

## BANKEN ER RIGGET FOR VIDERE VEKST



## INNHold

- 3 STYRETS ÅRSBERETNING
- 14 SAMFUNNSANSVAR
- 16 LEDERGRUPPE
- 18 OM BANKEN
- 19 BARE EN BANK?
- 26 JUBILEUMSFEST
- 32 HANDELSHUSET KVINESDAL
- 38 ÅPNING AVDELING FLEKKEFJORD
- 40 RESULTAT OG BALANSE
- 42 ENDRINGER I EGENKAPITALEN
- 43 KONTANTSTRØM
- 44 NØKKELTALL
- 45 NOTER TIL REGNSKAPET
- 85 DEFINISJON AV ALTERNATIVE RESULTATMÅL
- 87 UAVHENGIG REVISORS BERETNING
- 91 STYRENDE ORGANER

### NORSK ØKONOMI

Norsk økonomi hentet seg inn igjen etter koronapandemien, med 3,8 prosent vekst for BNP for Fastlands-Norge i 2022, ifølge de siste anslag fra Statistisk sentralbyrå i januar 2023 (SSB). Norsk økonomi er nå vesentlig større enn den var i 2019, det siste normalår før korona og krig kom til Europa.

I 2022 økte også antall sysselsatte personer med 3,8 prosent. Med andre ord var det ingen målbar vekst i produksjon per sysselsatt. Denne uventede svake produktivitsveksten har blitt påpekt av Norges Bank som en mulig driver av høyere inflasjon enn ventet. Arbeidsledigheten falt i 2022 til 3,3

prosent, et fullt prosentpoeng lavere enn året før, og det laveste nivået siden 2012.

Lønnsveksten holdt seg på 3,9 prosent, til tross for at konsumprisindeksen økte med hele 6 prosent fra året før. Husholdningene fikk dermed en markert nedgang i kjøpekraften. Norges Bank svarte på det ganske så uventede inflasjonshoppet ved å heve sin foliorente fra 0,5 til 2,75 prosent, med varsel om at den trolig vil flate ut på om lag 3 prosent i gjennomsnitt for 2023.

Boligprisene steg i 2022 med 5,3 prosent som gjennomsnitt for året. En vekst som var bredt basert. Imidlertid var prisene mange steder fallende mot slutten av året.

Kredittveksten i 2022 lå på anslagsvis 6,5 prosent for ikke-finansielle foretak og 4,5 prosent for husholdninger, målt ved Statistisk sentralbyrås kredittindikator K2. Husholdningenes kredittvekst falt gjennom året, i takt med svekkelsen av boligpriser og stigende renter. Norges utlånsundersøkelse for 4. kvartal viser et betydelig fall i husholdningenes etterspørsel etter nye lån.

Marginene for bank bedret seg, drevet av sterk bedring i innskuddsmarginene. Sparebanker flest, som har høyere innskuddsdekning og høyere egenkapitalandel enn forretningsbankene, har dratt større nytte av renteøkningene i Norges Bank enn konkurrenter med lav innskuddsdekning. Antall konkurser økte med 25 prosent i årets tre første

kvartaler, sammenlignet med samme tid i fjor. Bygg og anlegg, samt eiendomsselskaper, var hardest rammet.

Utsiktene fremover er som alltid usikre. Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenningene mellom USA og Kina, og utviklingen av energimarkedene som topper listen over risikomomenter. Her hjemme er spenningen i hovedsak knyttet til penge- og finanspolitikken samt utviklingen i arbeidsmarkedet. En fortsatt vekst i antall mislighold i bankene og antall konkurser må påregnes. Også i år ser eiendomsutvikling av alle slag til å være utsatt. Boligprisene ventes å få et moderat fall etter flere år med solid vekst, mens avkastningskravet til nye investeringer i næringseiendom trolig vil stige. En økning som kan gi nedgang i verdien på mange næringseiendommer.

### LOKALSAMFUNNET

Lokalt næringsliv har foreløpig klart seg bra. Utfra det vi vet i dag vil 2023, i likhet med 2022, preges av økonomisk uforutsigbarhet. De fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom 2022 og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder eller tap.

Vi er nå på vei inn i en tid med behov for omstilling både for privatpersoner og bedrifter. Det er da vi som lokalbank har en ekstra styrke med lokalkunnskap og kompetanse til å gi våre kunder råd i denne omstillingen. I Kvinesdal Sparebank vil det derfor være et helt tydelig mål å styrke den personlige relasjonen mellom kunde og bank i årene som kommer. Tillit er viktig for å kunne gi råd, og vi skal jobbe for fortsatt å gjøre oss tilliten verdig.

Arbeidsledigheten er økt fra 2,1 i februar 2022 til 2,5 i januar 2023 i Kvinesdal kommune.

Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg stabile. Hyttemarkedet har roet seg også i vår region etter stor etterspørsel og omsetning av hytter i coronaperioden.

I februar 2022 ble Lister Næringsforening stiftet. Kvinesdal Sparebank er en av hovedsponsorene. Foreningen skal arbeide systematisk med strategisk og overordnet næringspolitikk for å utvikle vår region til en av landets beste næringsregioner.

En større utbygging av hovedveinettet i regionen har startet. Nye veier AS bygger ny E39 gjennom Lister, -mellom Kristiansand og Stavanger. Deler av ny vei er åpnet mellom Kristiansand og Mandal. Dette gir

muligheter for lokale virksomheter i byggeperioden. Det blir spennende å se hvordan nytt veinett vil påvirke Listerregionen med kortere reisetid til de store bysentrene.

Listerregionens plassering inntil sterke tilknytningspunkt i sentralnettet gir næringslivet i regionen tilgang til betydelig effektuttak. Dette gir store muligheter for utvikling av ny kraftforedlende industri.

Regionen har med sin plassering betydelige muligheter for å ta del i den planlagte utbyggingen av havvind utenfor Lista. Her forventes det å ligge store muligheter for aktører fra vår region til å ta del i verdiskapingen både innen vedlikehold og innen basetjenester for logistikk.

Det er en nasjonal målsetning at Norge innen 2050 skal femdoble den blå verdiskapingen. I Listerregionen har lokale gründere og næringsliv satset for å øke antall arbeidsplasser innen den blå næringen, og lagt et godt grunnlag for økt verdiskaping basert på bærekraftige forvaltningsstrategier.

### MARKEDET

Den økonomiske situasjon med økte renter, høy prisvekst og stigende inflasjon påvirker også vårt markedsområde og bankens nedslagsfelt. Men vi venter en større vekst i antall forespørsler om avdragsfrihet og mulighet for konkurser utover våren. Vi er imponert over hvordan våre kunder har snudd seg rundt og klart seg gjennom den krevende tiden. Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet.

3. september 2022 feiret Kvinesdal Sparebank 150 års jubileum med folkefest i Liknes sentrum. Feiringen ble utsatt i to år på grunn av coronapandemien. En storslått feiring av en bank i vekst og utvikling med gaveutdeling til lag og foreninger, samt ble det overrekket Kvinesdal kommune en gave på 1 million kroner til ny isbane i Kvinaparken. Bygd og Bank hånd i hånd.

Vår mulighet til bruk av boligkreditselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2022 en portefølje på 1,183 mill. kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 115 mill. kroner fra året før.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er i dag, sammen med Eikas produktspekter, -konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris.

Ungdomspakken, «Heilt Rått» som retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år. I tillegg til vanlige banktjenester gir dette også mulighet for deltagelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

Alle kunder som blir 18-år ønsker vi å invitere inn til en samtale, dette med tanke på å forberede dem på den økonomiske tilværelsen som voksen og opplyse dem om BANKENS produkter.

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen produktpakke for studenter, samt boliglåns pakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år. BANKEN Ung har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsetablerere. En videreføring er produktet BANKEN Lojal som støtter opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Lansering av GRØNT energilån til 0 % rente var for oss et viktig bidrag i det grønne skiftet i 2022. GRØNT energilån har bedre betingelser og motiverer flere til å delta i det grønne skiftet. GRØNT Boliglån støtter også opp om energieffektiviserende tiltak i boligen. Vi tilbyr også GRØNT billån.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål om innskuddsdekning som ved utgangen av året utgjorde i overkant av 2,3 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 92,5%.

Bankens strategi som lokalbank og nærhet til kundene har gjennom året blitt styrket i form av investering i flere ansatte og utvikling av riktig kompetanse. Bankens er nå godt rustet til å ta markedsandeler innenfor utlån og forsikring. Organisasjonen er i 2022 styrket med ressurser på forsikringsenheten, hvor porteføljevækst og utvikling er høyt prioritert.

9. august 2022 åpnet Kvinesdal Sparebank salgskontor i Flekkefjord sammen med Aktiv Eiendom. Vi videreutvikler vår strategi om å være nær kunden og lokalbank i vårt nedslagsfelt.

Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmedling ved vårt hjemsted i Kvinesdal og våre salgskontorer har gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. Våre verdier – Nær, Trygg og Engasjert skal i dette konseptet bli enda mer tydelig i vår kontakt med kunden. Dette opplever vi som svært positivt, og gir inspirasjon og grunnlag for å videreføre vårt mål om å ha de mest fornøyde kundene.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive. Og på sitt høyeste nivå noensinne.

Høsten 2023 gjennomfører banken en konvertering av bankens IT systemer fra danske SDC til TietoEvery sine systemer. I det korte bilde vil det bli en økt arbeidsbelastning på organisasjonen, som er en viktig investering for å sikre banken økt utviklingskraft og bedre løsninger for kundene. Nye IT systemer forventes over tid å redusere bankens IT kostnader.

### STRATEGI OG STRATEGISK SAMARBEID

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Bankens har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

Kvinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megleren (Aktiv Eiendomsmedling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kvinesdal, Sirdal, Lyngdal, Flekkefjord og Kristiansand.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er opptatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2022.

Vår visjon er «Dine drømmer – Vår utfordring» og vår verdiplattform «Nær, Trygg og Engasjert» har vært med å bygge opp gode kunderelasjoner.

### EIKA ALLIANSEN ER ET AV DE VIKTIGSTE BIDRAGENE TIL NORSKE LOKALSAMFUNN

Kvinesdal 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 yter bankene i alliansen avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

**ALLIANSEBANKENE 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 LOKALBANKENE**

Eika Gruppens 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. Dette vil gi mer moderne løsninger. 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 LOKALBANKENE  
LANGSIKTIG OG STABIL FINANSIERING**

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. Q3 2022) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

**RESULTATET****FORUTSETNING AV FORTSATT DRIFT**

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regnskapsregler og under forutsetning av fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling. Det er etablert egen ansvarsforsikring for styret.

**NETTO RENTEINNTEKTER**

Banken hadde i 2022 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 58,9 mill kroner mot 41,8 mill kroner i 2021, dette er en økning fra 1,40 % til 1,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte opp styringsrenten fra 0,5 % til 2,75 % i løpet av 2022. Trendkurven for bankens rentenetto ved utgangen av året indikerer at den positive trenden vil fortsette inn i 2023, samtidig som renteendringer i desember først får effekt i januar. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 2,2 mill kroner mot 1,7 mill kroner i 2021 som reduserer rentemarginen.

**ANDRE DRIFTSINNTEKTER**

Netto andre driftsinntekter er 26,6 mill kroner mot 31,5 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en

nedgang fra 1,06 % til 0,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Provisjons- og gebyrinntekter er redusert med 3,8 mill kroner. Dette skyldes først og fremst økte kostnader på finansiering/ reduserte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS som følge av uro i pengemarkedet og stigende 3 måneders NIBOR.

Bankens salg innen forsikringsområdet har for året gitt provisjonsinntekt på 6,5 mill kroner. Dette er en nedgang på 0,4 mill kroner fra 2021 som skyldes redusert vekstprovisjon.

Vi har mottatt utbytte fra Eika Gruppen AS på 7,8 mill kroner og fra Eika Boligkreditt AS på 0,7 mill kroner. Disse er økt med 0,9 mill kroner sett i forhold til 2021. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter hadde for året en negativ utvikling tilsvarende 2,6 mill kroner, men viser en positiv utvikling mot slutten av året.

**DRIFTSKOSTNADER**

Kostnadsprosenten for året utgjorde 62,2 prosent, mot 64,6 prosent for samme periode i 2021.

Driftskostnadene er 54,5 mill kroner mot 47,3 mill kroner i 2021, og i prosent av forvaltningskapital økt til 1,72 % mot 1,59 % i 2021. Det er kostnadsført utgifter på IT - konverteringsprosjektet på 2,8 mill kroner i 2022 og til sammen 9,6 mill kroner i årene 2020 – 2022. Bytte av kjernebankleverandør vil for Kvinesdal Sparebank skje i 3.kvartal 2023.

Lønn- og andre personalkostnader er 22,6 mill kroner mot 18,1 mill kroner ved utgangen av 2021. Dette skyldes i hovedsak nyansettelser i 2022. Pensjon viser en kostnad på 2,0 mill kroner som er økt med 0,4 mill kroner fra fjoråret. Finansskatt utgjør 0,9 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 28,2 mill kroner mot 25,4 mill kroner ved utgangen av 2021. Denne økningen skyldes, i tillegg til økte IT kostnader, i hovedsak økt formuesskatt, økte strømkostnader og økte utbetalinger til sponing av aktiviteter for barn og unge i vårt nedslagsfelt. Banken har i 2022 hatt totale sponsorutgifter på 1,5 mill kroner.

Av- og nedskrivninger er redusert med 0,2 mill kroner.

**TAP OG NEDSKRIVNINGER**

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde 16,7 mill kroner ved utgangen av året mot 12,3 mill kroner ved utgangen av 2021. Ingen garantier er misligholdt. Andelen misligholdte lån tilsvarende 0,45 prosent av totale utlån inklusiv EBK- porteføljen, og vurderes som lavt.

Kredittforringende engasjement utgjør 36,8 mill kroner mot 33 mill kroner i 2021. Disse engasjementene har tilfredsstillende sikkerhetsdekning og høy sannsynlighet for at låntaker vil være istand til å innfri sine forpliktelser.

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer.

I 2022 utgjør netto tap 0,8 mill kroner mot en inntektsføring på 2,0 mill kroner i 2021. Tapskostnaden utgjør da 0,03 % mot - 0,09 % av brutto utlån i 2021.

Nedskrivninger i steg 3 er 12,8 mill kroner mot 11,8 mill kroner i 2021 og utgjør for begge årene 0,5 % av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er 7,5 mill kroner mot 7,8 mill kroner i 2021 og utgjør for begge årene 0,3% av brutto utlån.

**SKATT**

Skattekostnaden er beregnet til 5,2 mill kroner for 2022 og var for 2021 3,8 mill kroner.

**DISPONERING AV RESULTAT**

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er for året et overskudd på 30,3 mill kroner mot 27,9 mill kroner i 2021. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjorde 25,1 mill kroner, mot 24,1 mill kroner for tilsvarende periode i 2021.

Bankens totalresultat endte på 57,6 mill kroner mot 26,8 mill kroner for tilsvarende periode i 2021. Økningen i totalresultat på 30,8 mill kroner er i hovedsak knyttet til verdijustering av aksjer i Eika Gruppen AS.

Ordinært resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning, justert for fondsobligasjon, på 5,91 prosent, mot 6,21 prosent på samme tid i 2021. Egenkapitalavkastningen av totalresultat etter skatt endte på 13,59 prosent mot 6,93 prosent i 2021.

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 57,6 mill kroner, som styret foreslår disponert slik:

Resultat for regnskapsåret	kr	57.618.691
Foreslås disponert slik:		
Overført til utjevningfond*)	kr	7.001.649
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr	30.204.246
Overført til gavefond	kr	1.000.000
Overført til Sparebankens fond	kr	19.412.796
Årsoverskudd 2022	kr	57.618.691

Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 5 pr. egenkapitalbevis, totalt kr 3.189.980. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 50,4 %. Utbytte avsettes til utjevningfondet før utbetaling foretas.

## BALANSEN

### FORRETNINGSKAPITALEN

Forretningskapitalen var ved utgangen av året 4.463 mill kroner mot 4.040 mill kroner i 2021, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 3.280 mill kroner mot 2.971 mill kroner for samme periode i 2021. Lån overført til Eika Boligkreditt AS er 1.183 mill kroner mot 1.069 mill kroner i 2021. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 10,5 %.

### UTLÅN

Totale utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.513 mill kroner mot 2.342 mill kroner i 2021, som tilsvarer en prosentvis økning på 7,3 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 63 mill kroner mot 59 mill kroner i 2021. Ubenyttede rammekreditter utgjorde for året 180 mill kroner mot 162 mill kroner i 2021.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.183 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 51,3 mill kroner. Utlånsvekst inklusiv Eika Boligkreditt AS ble for 2022 8,4 % mot 5,8 % i 2021.

Av samlet utlån og garantier utgjør 89,7 % utlån til privatkunder og der for tilsvarende periode i fjor utgjorde 90,0 %. Bedriftsmarkedet utgjør 10,3% mot 10,1 % i 2021. Dette er hensyntatt bankens portefølje av personkundelån i Eika Boligkreditt AS.

Utlånsporteføljen til personkunder inkludert EBK utgjorde 3.324 millioner kroner. Veksten siste 12

måneder har vært på 243 millioner kroner eller 7,9 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjør 371 millioner kroner. I 2022 er porteføljen økt med 42,7 millioner kroner som tilsvarer 12,9 prosent.

Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser i egne bøker utlånsvolumknyttet til Agder fylke 89,1% mot 88,0 % i 2021. Av Eika Boligkreditt porteføljen er 80% av lånene knyttet til Agder fylke.

### INNSKUDD

Innskudd fra kunder utgjorde 2.325 mill kroner mot 2.212 mill kroner ved årsskiftet i 2021. Dette er en økning på 5,1 % mot en økning på 3,1 % i 2021. Bankens målsetting for innskuddsdekningen er minimum 85 % og denne var ved årsskiftet 92,5 % mot 94,4 % i 2021 sett i forhold til utlån i egen balanse.

Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 62,7 % mot 64,8 % i 2021. Personkundene står for 73 % av innskuddene og er på samme nivå som 2021. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven.

### VERDIPAPIRER

Hovedmålsettingen med beholdning av rentebærende verdipapirer er å dekke krav til likviditetsbeholdning. Bankens sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetsreserve og er dermed ingen handelsportefølje.

Banken har bokført verdipapirportefølje på 392,9 mill kroner. Banken har trekkrettighet på 85 mill kroner i DNB.

For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under sterk regulering i mandat til Eika kapitalforvaltning AS. Bankens har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet.

### GJELD

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 380 mill kroner. Ekstern finansiering baseres på lån med 2-4 års løpetid og med god spredning av forfall.

### EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Bankens egenkapital på 493,5 mill kroner består av

sparebankens fond på 270,9 mill kroner, gavefond 1,4 mill kroner, utjevningfond 33,6 mill kroner, eierandelsskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Fond for urealiserte gevinster er på 82,8 mill kroner og fondsobligasjon på 45,0 mill kroner. Fra 2020 er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

Banken tok i november 2018 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner samt i juni 2020 et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner.

Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og virksomhetens omfang, men har et løpende fokus på bankens soliditetsutvikling.

Den 16. desember ble det fra myndighetenes side besluttet at varslet økning i systemrisikobufferkrav fra 3 prosent til 4,5 prosent utsettes frem til og med 31.12.2023. Finanstilsynet forventer imidlertid at banken tar høyde for varslede fremtidige krav i sin kapitalplanlegging. Styret har derfor lagt en systemrisikobuffer på 4,5 prosent til grunn i sin ICAAP beregning.

Banken fikk våren 2022 et ny vurdering av Finanstilsynet på Pilar 2 påslag, SREP, på 2,6 prosent.

Bankens ansvarlige kapital er 412,7 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 28,08 % mot 29,25 % i 2021. Kjernekapitaldekningen er for året 25,02% mot 26,00 % i 2021. Bankens rene kjernekapital utgjør 322,7 mill kroner og tilsvarer en prosent på 21,96 mot 22,76 for året 2021.

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 434,9 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 26,80 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 23,99 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 424,5 mill kroner og tilsvarer en prosent på 21,26.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,21 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,17%. Etter forholdsvis konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 0,70 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert utgjør 9,99 %

mot 10,13 % i fjor. Samt for eierforetaket 11,16 % mot 11,95 % i 2021.

### EIERANDELSSKAPITAL

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2022 en eierandelsskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85,-. Bankens har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

### EIERFORHOLD

Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 184. Egenkapitalbevisbrøken ved utgangen av året er 25,54 % mot 26,37 % i 2021.

### UTBYTTEPOLITIKK

Kvinesdal 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. Kvinesdal 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.

For 2022 foreslår styret at det utbetales et utbytte på kr 5 for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 3,2 mill. kroner og tilsvarer en utbyttegrad på 50,4%.

### INVESTORPOLITIKK

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor egenkapitalinvestorer. Informasjonen til markedet formidles gjennom Oslo Børs, bankens hjemmesider, nyhetsbrev og pressemeldinger, samt utsendelse av årsrapport til eierne.

### EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

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

Eierstyring utøves av generalforsamlingen med sine 16 medlemmer (seks innskytervalgte hvorav en med spesiell samfunnsfunksjon, seks egenkapitalbevisiere og fire ansatte valgte).

Banken ledes av et styre på seks medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av banksjef.

Prinsippene og målene i retningslinjene i «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» er lagt til grunn for bankens virksomhet så langt de passer for vår bank.

### **RISIKOEKSPONERING, INTERNKONTROLL OG COMPLIANCE.**

Virksomheten i Kvinesdal Sparebank skal holdes innen rammen av en lav til moderat risikoprofil. Styret er av den oppfatning at den interne kontroll er i samsvar med «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRDIV (CRR/CRDIV – forskriften)». Styret vedtar årlig et prinsippnotat som grunnlag for risikovurdering og bankens internkontroll. Banken har dermed etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

Internkontroll er en prosess hvor hele banken er involvert. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Utviklingen i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret. Banksjefen gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer.

Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2022.

Compliancerisiko er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Nye regler implementeres fortløpende i banken og compliance- ansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens

totale kapitalbehov, ICAAP. Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside ([www.kvinesdalsparebank.no](http://www.kvinesdalsparebank.no)).

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

### **STRATEGISK RISIKO**

Det er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med mål om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og eierne.

Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår og som liten institusjon med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markeds-vilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske felter, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og samlet sett vurderes ut fra dagens situasjon som moderat.

### **KREDITTRISIKO**

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kreditthåndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk

markedsområde, organisering m.v. og «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet er innarbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko.

Banken kjøper depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kreditt saker. Eika Depotservice rapporterer på kvalitet til banken periodisk. Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsvurdering på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-10 er definert som høy risikogruppe, 11 og 12 er tapsengasjementer. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoen-gasjementene og kvaliteten generelt i kreditt saker, for å oppnå egne strategiske mål knyttet til engasjementene våre.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2022 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 44,5 % av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 33,6 %. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 12,0 % av porteføljen. Tapsengasjementer i risikoklassene 11 og 12 utgjorde samlet 9,99 % hvor en tapsavsetning på et større engasjement medfører at hele engasjementet klassifiseres i risikoklasse 11. Risikofordelingen og utviklingen i denne har løpende blitt rapportert til styret.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål på størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer sier at én kunde ikke skal utgjøre mer enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoengasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder, herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko.

Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Også til investering i verdipapirer er det knyttet kredittrisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditets-plasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes i dag som moderat.

### **LIKVIDITETSRISIKO**

Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelser som forfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy. Dokumentet revideres minimum årlig av styret. Bankens LCR er pr. 31.12.2022 406 og NSFR 171. Bankens mål om en innskuddsdekning på minimum 85 %. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 92,5 %. Bankens LCR er pr. 31.12.2022 406 og NSFR 171.

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85 %. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 92,5 %. Bankens LCR er pr. 31.12.2022 406 og NSFR 171.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank og en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett omsettelige. Det vesentligste av porteføljen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Bankens trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Bankens har denne typen lån som tilfredsstillende disse kriteriene.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har syv senior obligasjonslån på til sammen 380 mill kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-4 år. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2,00 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre 24 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres kvartalsvis til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen

til å være lav og under god kontroll.

### MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko knytter seg til endringer i rente-, kurs og valutavivå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder. Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder. Policyene revideres minimum årlig.

### RENTERISIKO

Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og verdipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingstiden. Banken kan raskt tilpasse både innskudds – og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere.

Rentedurasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,14 pr 31.12.2022. Banken skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen.

Renterisiko i balansen er beregnet til 0,6 mill kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes således som lav.

### KURSRISIKO

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjonsbeholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen. Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i papirer som forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS og porteføljen er en funksjon av løpende likviditetsstyring og lovpålagte krav til likviditet. Styret har fastsatt rammer for sammensetning og styring av porteføljen med meget begrenset rente- og kredittrisiko. Styret får kvartalsvis rapport over omsetning og status, og bankens regnskapstall justeres hver måned i forhold til kursutviklingen på obligasjonsbeholdningen.

Bankens beholdning av aksjer består av anleggsaksjer hvor den største strategiske plasseringen er i Eika Boligkreditt AS. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres til styret hvert kvartal. Totalt sett anses kursrisikoen som moderat.

### VALUTARISIKO

Valutarisiko er risiko for tap ved at kursen mellom norske kroner og utenlands valuta skal endre seg i disfavør av den valutaposisjonen banken måtte ha.

Banken har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en ubetydelig kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta.

Banken har ellers ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Banken er også eksponert for valutarisiko fordi vi kjøper datatjenester fra en dansk leverandør. Valutarisikoen på egen balanse vurderes som lav.

### OPERASJONELL RISIKO

Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finanstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT)», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift» samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

Banken har fra 2021 kjøpt regnskap og rapporterings-tjenester fra Eika Økonomiservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller.

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank på vår størrelse. Banken har sterkt fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen AS og Eika VIS.

Banken har således innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåking gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

### BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR - ESG ( ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE)

Vi har også i årets beretning utarbeidet et eget kapittel knyttet til bærekraft og samfunnsansvar og hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for banken at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet.

### UTSIKTENE FREMOVER

Norges Bank signaliserer ny renteheving i mars 2023 og Norges Banks siste utlånsundersøkelse viste at

etterspørselen etter boliglån i fjerde kvartal var noe lavere enn i foregående kvartal. Det ventes videre fall i etterspørsel etter lån med pant i bolig i første kvartal neste år. Lettelser i kravet til gjeldsbetjeningsevne i utlånsforskriften fra 1. januar i år kan gjøre det litt lettere å få lån fremover. Samtidig kan ny finansavtalelov, som pålegger bankene å avslå lån dersom kunden ikke har tilstrekkelig kredittsevne, ha en liten innstrammende virkning på kredittpraksisen fremover. Finansieringskostnadene økte i 2022 og dette forventes å fortsette også i starten på 2023.

Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærrområde. Ved å ha Listerregionen som vårt primære markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal, Flekkefjord og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmedling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Banken forventer fortsatt vekst, men mer moderat enn i 2022. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden. Styret har god tro på at banken vil få et godt resultat også i 2023.

Vi har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan snu seg raskt ut ifra endrede rammevilkår. Det tilsier at vi er rigget for ytterligere vekst 2023.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss. Med vår visjon - Dine drømmer – vår utfordring - går vi inn i nytt år.

Lokal forankring, korte beslutningsveier, gode rådgivere og et relevant produktspekter tilsier at vi skal være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2023.

### TAKK FOR GODT SAMARBEID

Styret takker alle våre lojale kunder som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

Kvinesdal 31.12.2022 / 02.03.2023

Vidar Hallvardsson Homme (leder)

Odd Omland

Mona Netland

Hans Sandvand

Linda Eftestad Nilsen

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen  
(banksjef)

**KVINESDAL  
SPAREBANKS  
SAMFUNNSANSVAR**  
ESG



FOTO: JAN KÅRE RAFOSS



## TONE EGELAND SYVERTSEN



Født i 1966 og bosatt i Kvinesdal.

Tiltrådte stillingen som administrerende banksjef i 2020.

Har erfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986.

Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995 og hadde fra 2015 - 2020 også compliance og risikokontrollfunksjon.

Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.

## TOR HENNING HAMRE



Født 1979 og bosatt i Kvinesdal.

Tor Henning ble 1. november 2022 ansatt som Leder for bedriftsmarkedet.

Han har før dette jobbet med fotball og vært spillerutvikler i Agder fotballkrets fra 2015 til 2022.

Han har tidligere jobbet i Kvinesdal Sparebank som bedriftsrådgiver i perioden 2007 til 2015. Før dette spilte han fotball på heltid, blant annet i Estland og Danmark. Tor Henning er utdannet Høgskolekandidat ved Universitetet i Agder.

## PÅL HOMPLAND



Født 1974. Bosatt i Kvinesdal.

Pål er leder privat marked og ble ansatt 1. mars 2022. Før det har han jobbet som avdelingsleder i Sparebanken Sør avdeling Kvinesdal.

Han har også jobbet som kunderådgiver i Flekkefjord Sparebank.

# LEDERGRUPPE

## BANKEN

Kvinesdal Sparebank er en solid selvstendig sparebank som utfører alle typer banktjenester i Listerregionen. Med engasjerte og kompetente medarbeidere har vi langsiktige kundeforhold med nære og trygge relasjoner. Vi er kort og godt din bank.

**Vi bygger på verdiplattformen:  
NÆR, TRYGG OG ENGASJERT**  
Vår visjon er:  
**DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING**

Ved bruk av Eika-Gruppen AS som strategisk samarbeidspartner skal vi fortsatt være en selvstendig sparebank.

**Mål:** Kvinesdal Sparebank har som målsetting å skape mest mulig verdier for alle interessenter.

Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, i samfunnet, bankens soliditet og medarbeidere.



## BARE EN BANK?

tone egeland syvertsen | BANKSJEF

I over 150 år har vi støttet opp om lokale idretts-talenter, kultur og lokalt næringsliv, og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter. Det har gitt næring til folk sine drømmer og sørget for utvikling, modernisering og ei levende bygd. Det skal vi fortsette med. Vi er mer enn en bank.

Fra å være en beskjeden og historisk fattig liten bygd driftet på jordbruk, skogbruk og fiske, har mye skjedd i Kvinesdal de siste par hundre årene. Kvinesdal har fått solide kraftinntekter og Norge store oljeinntekter. Vi har kjempet oss gjennom okkupasjonsstiden, vi har gjenoppbygget landet, vi har fått velstand. Vi har gjort det sammen og er en vakker, vennlig og vågal bygd. Vi har kommet langt fordi hver enkelt kvindøl, fjotlending og fedabu har delt av overskuddet sitt.

For det er dét det til syvende og sist handler om:

**Man må dele for å skape verdier.**

Og som dere har delt av deres overskudd, har vi delt av vårt.

Banken har som grunnide å støtte opp om gode krefter i hele bygda. Og vi har delt overskudd. Slik har det vært siden 1870, og slik skal det fortsatt være. Vi har skapt mye fint sammen. Du og jeg.

### SENTRAL SAMFUNNSAKTØR I OVER 150 ÅR

Å ha en velfungerende bank er svært viktig, og vi har over 150 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet.

Gjennom vårt samfunnsansvar har vi som mål å skape flest mulig verdier for alle parter. Ved å være en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal ansvaret vises igjen hos kunden, i samfunnet, hos medarbeidere, eiere og i bankens lønnsomhet. I kraft av bankens gavefond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

Bankens samfunnsansvar handler videre om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter.

Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon. Samt drive holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement.

Dette fremkommer i våre prinsipper for bærekraft og samfunnsansvar samt etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.

**BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR**

Kvinesdal Sparebank har gjennomført interne arbeidsprosesser mellom ansatte og styre og valgt ut 5 av FN bærekraftsmål som veiledning for vårt arbeid med bærekraft.

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang.

Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og

arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Kvinesdal Sparebank har definert seg selv til å være en ressurs for lokalsamfunnet. På denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunnsprosjekt integreres i vår daglige drift. I hovedsak bidrar banken på flere måter i lokalsamfunnet: kompetanseoverføring, tilgang til kapital, utdeling av gaver og støtte til idrett og kultur.

**5 LIKESTILLING MELLOM KJØNNENE**



Likestilling mellom kjønn og et ønske om mangfold er for mange blitt en selvfølgelig verdi. For banken betyr likestilling mellom kjønnene at alle skal ha samme mulighet og vurderes ut ifra de samme kriterier, internt i

organisasjonen og som kunde, uavhengig av hvilket kjønn en måtte ha. I kundesamtaler involvere og engasjere hver enkelt kunde. Samt bidra med opplæring i lokalmiljøet rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg som eksempelvis Banken Academy for 10 klassinger på Kvinesdal ungdomsskole. Her bidrar vi en dag i året med opplæring i privat økonomi.

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse kan omtales som en del av bærekraftarbeidet. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens evne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som fatter beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til

for. Vi ønsker å skape et positivt og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte.

Våre ansatte forventes å opptre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkelte medarbeiders integritet.

Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase, seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted. Ingen ansatt

i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering.

Banken har ved utgangen av året 24 ansatte fordelt på 22,2 årsverk samt konsulent som utgjør 0,2 årsverk. Ved utgangen av året var det 11 kvinner og 13 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 46 %.

Ledergruppen består av tre personer hvorav en kvinne og to menn. Styret består av seks personer hvorav tre kvinner og tre menn. En kvinne og en mann møter som vararepresentanter. Leder i bankens generalforsamling er kvinne. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden. Vi foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrker kontinuerlig kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningssystemet for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i kreditt (AIK) samt andre interne sertifiseringsløp organisert i Eika-Alliansen. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, kreditt og forsikring, samt andre interne sertifiseringer for at vi skal kunne tilby en kundeforhold med høy kvalitet.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape mer verdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Vi har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). I 2022 tegnet vi medlemskap i

engasjement skaper  
**SAMFUNN**  
vekst og mangfold

Bedriftshelsetjenesten Sør Vest. Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av risikovurdering, vernerunde og arbeidsmiljøundersøkelse. Våre ansatte har tilbud om bedriftshelsetjeneste. Vernerunde ble gjennomført i 2022 og viser ingen vesentlige mangler. Bankens har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlig medarbeiderundersøkelse.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2022 har vært 5,7 % mot 2,3 % på samme tid i fjor. Korttidsfravær inntil 8 uker utgjør 1,1 % mot 1,5 % i 2021. Vi har i 2022 hatt en økning i langtidssykefravær. Det er ikke kjent at langtidssykefraværet er knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet gir derfor ikke grunn til bekymring. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid. Vi har fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler. Vi ønsker å beholde de eksisterende tiltak, men også skape nye arenaer for å bygge sosiale relasjoner blant de ansatte.

Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelser fra KANTAR. Målingene viser gode resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeid.

**8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST**



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 blitt fremstilt på en måte som ivaretar menneskerettigheter. Bankens er i startfasen i arbeidet med aktsomhetsvurderinger. Dette arbeidet vil bli forsterket i 2023 og det vil bli utarbeidet en åpenhetsrapport som vil bli tilgjengelig på bankens hjemmeside innen 30.06.2023.

Kvinesdal Sparebank vil være bevisst på hvordan bankens midler forvaltes og fordeles i lokalmiljøet.

Banken yter kreditt til våre kunder innen vårt markedsområde, og undersøkelser konkluderer i korte trekk med at tilstedeværelse av lokale sparebanker

bidrar til bedre kapitaltilgang.

Lokale sparebanker er små i nasjonal målestokk, men de er avgjørende for småbedriftene i distriktene. Dette medfører:

- Økt sannsynlighet for å få lån
- Størrelsen på lånene øker
- Bedriftene gjør det like bra som andre mht vekst og lønnsomhet

Banken tilbyr nå Grønt energilån, Grønne boliglån, Grønne billån som har fordelsaktig rente for kundene. For å kvalifisere til det grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova. Bankens tilbyr det grønne boliglånet ved kjøp eller nybygg av særs miljøvennlige boliger. Grønt boliglån for oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard gjennom miljøvennlige tiltak som gir minimum 30 prosent energieffektivisering.

Småån tilbys og markedsføres som produkter du kan benytte til oppussing og refinansiering. Det mener vi er det mest bærekraftige, fordi det å ta vare på huset ditt, skape et hyggeligere hjem eller sikre deg bedre vilkår enn du som kunde har annet sted ikke er med på å «skape nye behov». I våre sparetips for oppussing, oppfordrer vi til gjenbruk av materialer og fornyelse ved å bytte ut deler av interiøret i stedet for å kjøpe nytt.

Kredittvurdering og rådgivning som dette, krever at de ansatte i banken har tilstrekkelig og riktig kompetanse på området. Intern kompetanseheving er et kontinuerlig arbeid.

I tillegg er klima- og bærekraftsrisiko et område som blir stadig viktigere i risikovurderingen på kredittområdet og har etter hvert blitt en obligatorisk del i kredittvurderingen. Vi har vedtatt egne retningslinjer for vurdering av bærekrafts- og klimarisiko i kredittsaken. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og god rådgivning.

Det er i 2022 arbeidet med å få på plass porteføljevask for fysisk klimarisiko på pantestikkerheter, for både bolig og næringseiendom.

Ved å opprettholde de fleste hovedkontorfunksjoner i Kvinesdal bidrar vi til sårt tiltrengte kompetanse-arbeidsplasser i kommunen. Kompetansen deler vi med andre i kommunen først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangement.

Banken skal bidra til at kundene tar smarte og gode økonomiske valg. Vi bidrar til dette gjennom vår daglige praksis, samt deler vår kunnskap på vår nettside, sosiale medier og i bankens markedsføring av produkter og tjenester forøvrig.

Vi vedlikeholder en stor bygningsmasse noe som gir oppdrag til lokale håndverkere. Vi kjøper de fleste varer og tjenester fra regionale og lokale leverandører så lenge disse er konkurransedyktige. Banken tilbyr Fairtrade kaffe på kaffemaskinen til våre kunder og internt i virksomheten.

Bankens personalpolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte strategier og som samtidig ivaretar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen. Operasjonell risiko er muligheten for tap som følge av hendelser som er i strid med lovgivning, avtaler og utbetaling av erstatninger i tilknytning til arbeidsmiljøet. Denne risikoen er søkt redusert gjennom følgende dokumenter og policyer som er vedtatt av banken:

- Retningslinjer for operasjonell risiko
- Stillingsinstruks banksjef
- Arbeidsreglement
- Retningslinjer for personal
- Stillingsbeskrivelser
- Retningslinjer for HMS
- Etiske retningslinjer
- Undersøkelser vedrørende medarbeidertilfredshet

Kunder, produkter og forretningspraksis Banken skal tilstrebe og tilfredsstillende forpliktelserne overfor sine kunder, samt kunne tilby produkter som fremstår som hensiktsmessige fra kundens perspektiv. Følgende dokumenter og policyer er implementert for å bidra til dette:

- Etiske retningslinjer
- Arbeidsreglement
- «God skikk»

## FORVALTNING AV BANKENS EGNE MIDLER

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, og har i tillegg valgt å innrette investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, Social and Governance). Målsetningen for selskapets ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvalgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klastevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra vårt investeringsunivers. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

For en mer detaljert oversikt over Eika Kapitalforvaltning sine ESG retningslinjer, se <https://eika.no/spare/fondssparing/barekraftigeinvesteringer>

Bankens obligasjonsportefølje er satt bort til forvaltning hos Eika Kapitalforvaltning som forvalter bankens portefølje under Eika Kapitalforvaltnings gjeldende

regelverk for bærekraftige investeringer.

## FINANSIERING AV BANKEN

Vi benytter Eika Boligkreditt i vår finansiering. De har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner.

Formålet med rammeverket er at Eika-bankene, gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EKB, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Eika Boligkreditt har brukt Multiconsult som rådgiver for å etablere kriteriene for å identifisere de mest energieffektive pantesikkerhetene for boliglånene i sikkerhetsmassen. Basert på tekniske byggeforskrifter utledet fra byggeår samt energimerker, har Eika Boligkreditt identifisert en portefølje av boliglån som kvalifiserer for grønn obligasjonsfinansiering tilsvarende om lag 15 prosent av sikkerhetsmassen.

## FORSIKRING

Eika Forsikring vil gjennom å tilby forsikring skape forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Bærekraft i forsikring handler om 3 viktige hensyn:

Skadeforebygging: Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikrings-selskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene.

Skadeoppgjør: Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).

## 11 BÆREKRAFTIGE BYER OG LOKALSAMFUNN



Kvinesdal Sparebank har lang tradisjon i å være en betydelig bidragsyter i bankens lokalmiljø. Dette er gjort gjennom økonomiske bidrag til lokale lag og foreninger, sponsoravtaler og engasjement i lokalmiljøet. Det å ha evnen til å bidra, og faktisk kunne gjøre en forskjell, er en viktig verdi for

bankens styre, ledelse og ansatte.

Vi bidrar til bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Gavefondet har som premiss at midler deles ut til prosjekter som skal være allmennyttige, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. En stor andel av gavemidler tildeles lag og foreninger som har hovedfokus på fysisk aktivitet hos barn.

## BANKEN HAR SPONSORAVTALE MED:

- Kvinesdal Idrettslag
- Knaben & Fjotland Idrettslag
- Kvinesdal Karate Klubb
- Kvinesdal ski- og skiskytterlag
- Handelshuset Kvinesdal SA
- Kvinesdal RC Klubb
- Kvinesdal Ungdomsskole søppel prosjekt
- Kvinesdal Skolekorps
- Kvinesdal Sykkelklubb
- Tonstad IL
- Sirdal Ski
- Sirdalskameratene
- Kvinesdal Turnforening
- Fedakvarten
- Lister Hundeklubb
- Grendekarusellen i Kvinesdal

## 13 STOPPE KLIMAENDRINGENE



Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som

er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Som en viktig finansiell aktør i vårt lokalmiljø ønsker Kvinesdal Sparebank å ha fokus på klima. Redusere bankens klimaavtrykk gjennom eksempelvis redusere papirbruk, miljøvennlig bilpark, øke andel digitale møter, samt vurdere formål og nytte ved all reisevirksomhet.

Tilby grønne produkter til kundene gjennom Grønt energilån, Grønne boliglån, Grønne billån, Grønne fond og støtte prosjekter og tiltak i lokalsamfunnet som er med på å redusere klimaendringene.

Vi har ikke særskilt klimaregnskap. Vår virksomhet drives innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkning av det ytre miljø.

Vi har investert i EL-bil som våre kunderådgivere benytter ved kundebesøk. Våre salgskontorer i Sirdal og Lyngdal har montert ladestasjoner.

Banken jobber mot å bli Miljøfyrtårnsertifisert i 2023.

## 17 SAMARBEID FOR Å NÅ MÅLENE



Kvinesdal Sparebank vil gjennom vår visjon Dine drømmer – vår utfordring arbeide for å skape et velfungerende og inkluderende lokalsamfunn. Det er viktig at Kvinesdal Sparebank har et

godt samarbeid mellom medarbeidere, kunder, samfunn, næringsaktører, myndigheter og allianse.

## ARBEID MOT ØKONOMISK KRIMINALITET

Bankens virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet ellers. Kvinesdal Sparebanks ansatte skal ha en høy etisk standard. I et lokalsamfunn der «alle kjenner alle» vil bankens ansatte alltid bli identifisert med Kvinesdal Sparebank. Dette betyr at vi har et ekstra fokus på å vise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig, redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. Kvinesdal Sparebank har innført etikk som en naturlig del av opplæringen, og en naturlig del av hverdagen. De etiske retningslinjene er en del av personalhåndboken, og derav en del av ansettelsesavtalen. De etiske retningslinjene gjennomgås med alle nyansatte og jevnlig med alle ansatte. Anti-hvitvask og korrupsjon har hatt høyt fokus også i 2022.

Kvinesdal Sparebank jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens

overordnede retningslinjer for anti-hvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider på dette området, med definerte roller og ansvar.

Våre styringssystem evalueres og oppdateres årlig. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene via løpende transaksjons- overvåking til kontroller utført av compliancefunksjonen. Innsikt i kundenes virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Banken kjenner til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige og mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

Alle medarbeidere og styret gjennomfører årlig e-læring om hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon.



I 2022 seilte vi inn i Flekkefjord

FOTO: JAN KÅRE RAFOSS

TILBAKEBLIKK PÅ  
150 ÅRS JUBILEUM OG  
FOLKEFEST



# BYGDA OG BANKEN HÅND I HÅND

JUBILEUMSFEST | SEPTEMBER 2022



150  
BANKEN  
KVINESDAL SPAREBANK 1870-2020



FOTO: PÅL HOMPLAND  
TEKST: AGNAR KLUNGLAND

Et slagord for 150 år gamle Kvinesdal Sparebank har vært og som passer ennå er: Bygda og banken hånd i hånd. Kvinesdal Sparebank har endret profilen en del på 150 års virke. Bilder og det som er skrevet om jubileer, er om «de høye herrer», kommestyre osv. Bilder og omtale av 150 års festen i Liknes forteller om en offensiv satsing med vekt på å nå ut til alle.

Den nære tilknytningen til bygda, til næringslivet og til private kunder, har stor betydning og må oppleves. Noe av dette fikk folk smaken av på folkefesten 3. september 2022. De fikk oppleve gavedryss til lag og foreninger, gratis bløtkake, Nico pølser og spesielt musikk og sang fra bygdas egne krefter.

Konferansier var Kvinesdals operasanger

Silvia Moi som også sang.

Banksjef Tone Egeland Syvertsen ønsket de mange frammøtte velkommen og var stolt over Banken som hadde tjent bygda, Kvinesdal i 150 år. Festen som, ble kalt tidenes folkefest, var to år forsinket pga. pandemien. En annerledes fest enn den første etter krigen da forstanderskap fikk lapskaus.

Utenom Silvia Moi var det sang og musikk av Oddbjørn Stakkeland, Vilde Kvinlaug, Steffen Bauge, Anne Malene Engemyr, Martin Rødland Jansen, Per Sigurd Sindland og selveste ordfører Per Sverre Kvinlaug, «Kvinesdal All Stars» der flere lokale artister fikk vise hva de er gode for.

Banksjef Syvertsen var raus med de store sjekkene. Flere grendelag fikk kontoen sin

fyllt opp. Det samme gjorde den nye frisbeeparken på Knaben, «Sammen Om Nøden» og Kvinesdal Idrettslag.

Kvinesdal IL kvitterte med at alle som var med på TINE fotballskole kom opp på scenen med hver sin bokstav som skulle danne ordene KVINESDAL SPAREBANK IDRETTSPARK. Det er det nye navnet på hele stadionområdet i Kvinesdal. Barna sjarmerte publikum med å danne ord som ingen har sett i noen norske ordlister. Etter en del om og men, fikk man orden på dette.

KVINESDAL SPAREBANK IDRETTSPARK hadde neppe kommet uten sponsing fra Banken. Den største sjekken gikk til Kvinesdal kommune: En million kroner til isbane i sentrum. I tillegg fikk mange lag og foreninger gode pengegaver. Ordfører Per Sverre Kvinlaug takket for



gaven og berømmet banken for å ha fylt sitt samfunnsoppdrag. Liknes Barnekor sjarmerte publikum med sin glade sang. Kvinesdal skolekorps som Silvia Moi faktisk var medlem av i 10 år, bidro også i sommer-solen med flott musikk.

Året 1870 – Kvindøler ønsket seg sin egen bank. Bønderørsla sto sterkt i bygda og bønder var tilhengere av Søren Jaabeks filosofi.

Det var Andreas Lindland og Hans Hansen

Teigen som tok initiativ til opprettelsen i 1870, herredstyret vedtok opprettelsen, men mange ville ha det til at etterpå var det banken som styrte bygda, og ikke omvendt. BYGD og BANK er mer enn et bokstavrim. Andreas Hompland kåserte om BANKEN på et seminar i Arendalsuka 2019: De mennene som var mitt første møte med Kvinesdal Sparebank, var restene av det gamle regimet i banken, og dermed også i bygda, for når det kom til politikk og bygdestyring, var BYGD og BANK i minst et halvt hundreår omtrent ett og det samme - i Kvinesdal som i mange andre bygder.

Banken var fra starten av en maktfaktor i bygda. I bankdireksjonen satt ordføreren. Langt på veg kan man si at banken styrte Kvinesdal! Banken var, og er et kraftsenter. Bankdireksjonen var eneste forum for kontinuerlig diskusjoner og rådslaginger om bygdepolitiske saker. Derfra ble formannskapsmedlemmer og ordfører rekruttert. De kommunale verv gikk mest på omgang mellom direksjonsmedlemmer og kassere i Banken. «Me talte om det på Bankjen» var en fast formulering når ordføreren la fram en sak i herredstyret.

#### **BANKENS ROLLE I LOKALSAMFUNNET**

Banken er vel vitende om den rolle den har hatt i lokalsamfunnet siden 1870. Banken

foran Kvinesdal siden 1870, - vil kanskje enkelte si var å ta i litt for mye. Banken var og er attraktiv arbeidsplass. Medarbeidere som trives skaper resultater. Engasjement skaper samfunn, vekst og mangfold.

Vi har skapt mye fint sammen du og jeg, heter det i Bankens omtale i tidligere årsrapporten der det blant annet fortelles om Kvinesdal Idrettslag som Kvinesdal Sparebank er hovedsponsor for. Det fortelles om Banken som har gått foran KIL siden 1934 da klubben satte inn sitt aller første innskudd på 250 kroner. BANKEN Arena er KIL's største løft, og et av BANKENS største prosjekt å sponse. Det er naturlig å kalle dette for Kvinesdal Sparebanks Idrettspark. BANKEN tok atter en gang samfunnsansvar ut fra at økonomisk vekst skal gi resultater.

#### **GLEDE FOR HELE FOLKET**

Det ligger i sparebankens tradisjon å være støtte i lokalsamfunnet, slik det er i Kvinesdal der banken ønsker å være i første rekke i hele kommunen. Det årlige overskudd kan delvis avsettes til gavefond med formål «Allmennyttige Øiemed». I 150 år har Kvinesdal Sparebank tilbakeført overskudd til bygdas folk.

Banken ønsker at regionen skal være en attraktiv plass å bo, og anser det derfor

som en del av dugnadsånden å støtte frivillig arbeid. Spesielt fordi bygda har mange ildsjeler og frivillige som deler av sitt overskudd for å ta vare på andre. Man må dele for å skape verdier. - I 150 år har banken delt av overskuddet til ildsjeler og gode samfunns prosjekter. Det skal vi fortsette med, sier banksjef Tone Egeland Syvertsen.

Banken har i hele sin levetid vært opptatt av å profilere seg. Det er nok en av grunnene til at Kvinesdal Sparebank fortsatt står på egne bein. I dagens samfunn er det meste på nett. BANKENS web-side gir god informasjon om det aller meste. PR framstøt har stor betydning. Og BANKEN skårer.

På Websiden til banken er det mer info.

#### **BANKEN ER MED I LIVET**

- Vi har tatt konsekvensen av livsløpet og vet hvilke produkter kundene etterspør i de forskjellige faser i livet. Hele tiden skal banken «være der – nær». Vi har tilbud om banksparing for barn og unge, og ønsker boligbyggere velkommen. Bank og bygd, næringsliv og private kunder står skulder til skulder, hånd i hånd. Slik kan utfordringer møtes ved å løfte sammen.

Det er en viktig del av bankens liv og

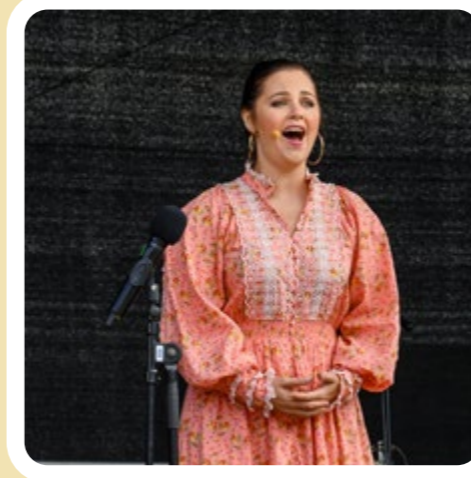
virksomhet.

Går det godt for bygda, merker banken det. Går det godt for banken, merker bygda det.



**VI HAR SKAPT  
MYE FINT SAMMEN  
DU OG JEG.**







# BANKENS BETYDNING FOR HANDELSTANDEN

Kvinesdal Sparebank har i siden første dag vært samarbeidspartner for Handelshuset. Den stiller i særklasse spesielt fordi den har vært det så lenge. Banken har en tilhørighet til bygda som er unik, sier daglig leder i Handelshuset Kvinesdal, Åse Gjelsten Versland.



«-Vi opplever at BANKEN har hjerte for Kvinesdal. De bidrar med mye. Hadde vi ikke hatt Kvinesdal Sparebank alle disse årene, hadde vi ikke kommet dit vi er nå» Åse Gjelsten Versland.

FOTO: JAN KÅRE RAFOSS  
TEKST: AGNAR KLUNGLAND

Flere i nabokommunene til Kvinesdal har lagt merke til de mange store folkearrangementer, rene folkefestene i Liknes. Nattåpne butikker om sommeren. Julegate før jul med nisser og moro for barna. Flere åpninger av severdigheter som gangbroa over Kvina, lysgloben midt i Liknes, utvandrermonumentet, en million til isbanen i Kvinaparken for å nevne noe.

Ofte har vi lest i avisene: Vellykket arrangement i Kvinesdal. Og ofte er det bilde av leder for Handelshuset i Kvinesdal, Åse Gjelsten Versland.

Hun kan mer enn å smile på avisbilder. Hun holder kurs og veileder så flere kan lykkes. Hun er beskrevet som ei som har presentasjonsteknikk med glimt i øyet!

Hun har ofte ting på gang i samarbeid med bank. Av bankene er det Kvinesdal Sparebank som lengst tid har samarbeid med Handelshuset.

Hun sier dette om BANKEN: - Vi har flere sponsorer, i alt tre banker og flere bedrifter,

og har godt samarbeid med dem alle, men BANKEN har den fordel at den er bygdas egen bank. Vi opplever at BANKEN har hjerte for Kvinesdal. De bidrar med mye. Hadde vi ikke hatt Kvinesdal Sparebank alle disse årene, hadde vi ikke kommet dit vi er nå. Det skjer ofte noe verdifullt i regi av Handelshuset, og da er som regel BANKEN med. I samme ånd som Handelshuset vil BANKEN bygdas beste.

Når vi har gjennomført et større bygdearrangement, evaluerer vi og spør: Hva var bra denne gangen? Hva kan vi endre for å bli bedre? Sammen vil vi bygge Kvinesdal, og da er vi flere aktører.

Kvinesdal er en del av folket, verden endres,

men samarbeidet har vi beholdt. Åpne dører til BANKEN gjør at vi får til noe positivt. Åse Versland fokuserer videre på handels-senteret Liknes: Også da vi tente «julekula», vet jeg den dro folk hit. Barna ville til Liknes! Mange ville oppleve Norges lengste lystunell. Kvinesdal lanserte lystunellen i 2019. Julen 2020 ble lystunellen utvidet med 20 meter og man legger til flotte lysgardiner så total lengde blir 88 meter. 21. november åpner da det som er Norges lengste og kuleste lystunnel på Nesbrua i sentrum. Den har fått det passende navnet «Stjerneporten» og inneholder 35 000 lys-dioder! Tunnelen ligger midt i sentrum av Kvinesdal med gode shoppingmuligheter og

## ØKONOMISK VEKST BANKEN SKAL GI RESULTATER

dette er en yndet selfie-plass!

Kvinesdal Sparebank sammen med Kvinesdal kommune og Flekkefjord Sparebank gav «julekula» som noen kaller den, i gave til alle innbyggerne i kommunen.

### SAMHOLD STYRKER

Banken (sammen med Handelshuset) er flinke til å tenke:

Hva har vi lokalt. Det gir et særpreg over virksomheten, vi får vår egen profil og unngår å kopiere andre.

- Vi er privilegerte, fortsetter Åse. Vi kan se tilbake på en god julehandel i 2022. Mange av våre medlemmer er kunder i Kvinesdal Sparebank. Slik blir Handelshusets medle-

mmen, den enkelte kunde og BANKEN medspiller, vi heier på hverandre og ser at bank og innbyggere hører sammen.

- På en måte spiller BANKEN og Handelshuset ball sammen. Vi blir mer fleksible, forstår hverandre raskt og kjenner til ulike synspunkt. Dette arbeidet nær opp til kunde, gjør banken bærekraftig og medfører at Handelshuset våger å satse. Vi har lokalbanken med oss. Godt å ha BANKEN i ryggen, sier Åse. Hun har vært styreleder og er nå daglig leder i 80 % stilling i Handelshuset. Kontoret er i det gamle rådhuset like ved den gamle brannstasjonen i Fjotlandsgata.

### KJENNER FOLKET

- BANKEN har den fordel at de kjenner kundene og forholdene, også det vi satser på blant medlemmene i Handelshuset. Dermed har vi klart å få til en rekke tiltak som vi ikke hadde fått til alene.

De store arrangementene som sommerfest og nattåpent, er mest synlige.

Medlemmene er blitt bedre til å planlegge og vise frem hva Kvinesdal har å by på. Når det

da er bruk for en bank, er det fint å møte en hyggelig betjening som pusher på for å få til gode aktiviteter. Det samler flere folk til sentrum, og det tjener jo hele Handelshuset på. Handelshuset startet med å jobbe på tvers, etter hvert så medlemmene fordelingen med å ha samhandling. Det går godt for Handelshuset. Noen trodde Liknes ville miste det meste når E39 kom flere kilometer fra sentrum. Slik har det ikke blitt. Handelsstanden har klart å vise ansikt.

# FAKTA

## HANDELSHUSET KVINESDAL

Handelshuset Kvinesdal er et samarbeidsorgan for handels og servicenæringen for å styrke Kvinesdals posisjon som handelssentrum.

Samlet innsats på markedsføring, synliggjøring og bevisstgjøring skal bidra til dette. Organet har aktive medlemmer fra Fedatil Knaben.

Handelshuset Kvinesdal, Fjotlandsgata 13b, 4480 Kvinesdal, Norge

Telefon 957 21 783 - E-post: [post@handelshusetkvinesdal.no](mailto:post@handelshusetkvinesdal.no)

<https://www.handelshusetkvinesdal.no/>

Noe av det viktigste vi jobber med er å fokusere på verdien av å handle lokalt, det er bare på den måten vi kan bevare og utvikle et levende og innholdsrikt butikkmiljø.

SALGSKONTOR FLEKKEFJORD

# SPENSTIG SATSSING I FANTASTISKE FLEKKEFJORD

FOTO: JAN KÅRE RAFOSS  
TEKST: AGNAR KLUNGLAND

**9. august 2022 åpnet BANKEN salgskontor i Flekkefjord i lokalene ved parken som i sin tid var «Melkebaren» meieribygget.**



Kvinesdal Sparebank etablerte seg i Flekkefjord høsten 2022. Banken fulgte egen visjon og tok utfordringen med etablering i Flekkefjord: Nærhet, synlig i bybildet, og tilgjengelig. Kvinesdal Sparebank deler lokaler med Aktiv Eiendomsmegling, slik banken gjør på flere avdelingskontor. BANKEN har startet avdelingskontorer i en tid andre banker har lagt ned avdelingskontorer. Filosofien bak dette har med tilgjengelighet og nærhet å gjøre. Mye av en banks kundeservice må ha et menneskelig ansikt. Avdelingskontorer er plassert i Sirdal, Lyngdal, Kristiansand og nå sist i 2022 i Flekkefjord. Stedene er forskjellige, mye er felles for alle kontorene, dog er det en forskjell.

I Sirdal er Kvinesdal Sparebank eneste bank med kontor på Tonstad, og er dermed langt på vei «Sirdals sparebank». Det gleder mange sirdøler at de har en bank de kan gå til etter at nedleggelse og fusjoner har fjernet andre banker og filialer. BANKEN er blitt selve

byggbanken i Sirdal.

I Lyngdal er BANKEN den eneste som har kontor i Handesparken, de andre har i Lyngdal sentrum. I Handesparken er det livlig virksomhet hver dag, og midt i travleheten med handling, er det lett å oppsøke bank. BANKEN har hatt økning av kunder som kommer fra Lyngdal og Hægebostad.

I Kristiansand har BANKEN kontor øverst i Markensgate. Dette kontoret har vi hatt en årrekke og med god tilstrømning av privatkunder.

## **BANKPLASSEN**

I Flekkefjord er det tre banker nær parken: Kvinesdal Sparebank, Flekkefjord Sparebank og Sparebanken Sør. Banksjef Tone Egeland Syvertsen kalte Øvre Park for «Bankplassen» i et intervju med Agder på åpningsdagen.

- Som Tone sa under åpningen, her i Flekkefjord er det en fordel for kundene at flere banker er nær hverandre. Det skjerper

konkurransen.

- Vår strategi er å være nær, engasjert og fysisk til stede, her i Flekkefjord sammen med Aktiv Eiendomsutvikling. Vi har en fordel fremfor de andre at vi med i EKA-alliansen med de fordeler som dette gir spesielt på produkt siden. Vi ønsker at privatpersoner og bedrifter i hele landet skal oppleve fordelene med sterke og omsorgsfulle banker i sitt eget nærområde. Vi vil være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling - både for deg og ditt lokalsamfunn. Tone Linda Kongevold er bankens kunderådgiver og Marita og Catrina Lervik betjener Aktiv Eiendomsmegling som har åpent fem dager i uka.

- Det er et salgskontor vi har i Flekkefjord. Vi har ikke kontanter, men kundene møter rådgivere som yter service. Den menneskelige kontakten er av stor verdi. Mange som trenger banktjenester som finansiering, vurdering av lån og muligheter, kan på samme tid få råd og veiledning hos Aktiv Eiendomsmegling. Vi utfyller hverandre. Vi er opptatt av å levere

gode tjenester også i Flekkefjord. Vi hadde kunder her fra før, nå har de oss i sitt nærområde. Samlokaliseringen er en vinn-vinn situasjon.

## **FOKUS PÅ RÅDGIVNING**

- Vi har fokus på rådgivning og trygghet mer enn å overgå andre. Kundene må oppleve trygghet fordi et lån virker inn på deres livsinnhold i lang tid fremover. Mange har planer fremover og skal finansiere hus og eiendommer. Vi merker også at flere tenker pensjon nå enn tidligere. Slik må vi gi råd som skal holde i mange år, ofte inn i pensjonisttilværelsen.

- Satsingen i Flekkefjord er bevisst. Vi har et godt kundegrunnlag allerede som strekker seg litt inn i Rogaland også. Vi vil være lett tilgjengelige og kan gjerne oppfattes som en noe «annerledes bank». Vi må se på mulighetene kunden har, og legge en god plan for økonomien.

## Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		82.230	57.478
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		8.567	2.639
Rentekostnader og lignende kostnader		31.908	18.322
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>58.890</b>	<b>41.795</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.183	25.949
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.061	3.012
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.729	8.935
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2.560	-881
Andre driftsinntekter		336	468
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>26.626</b>	<b>31.460</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	22.581	18.062
Andre driftskostnader	Note 22	28.206	25.358
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	3.700	3.926
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>54.487</b>	<b>47.346</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	758	-1.999
<b>Resultat før skatt</b>		<b>30.270</b>	<b>27.908</b>
Skattekostnad	Note 24	5.196	3.835
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>25.074</b>	<b>24.073</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		3.058	-61
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	30.251	2.831
Skatt		-765	0
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>32.545</b>	<b>2.770</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>32.545</b>	<b>2.770</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>57.619</b>	<b>26.843</b>

## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	73.478	6.898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	117.022	93.571
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-12, 25-26	2.493.491	2.322.730
Rentebærende verdipapirer	Note 27	392.917	302.122
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	166.525	200.245
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	20	20
Varige driftsmidler	Note 32	28.323	30.627
Andre eiendeler	Note 33	7.114	8.749
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	Note 34	1.194	6.472
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.280.085</b>	<b>2.971.434</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 35	2.084	1.762
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 36	2.324.550	2.211.578
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 37	380.926	240.265
Annen gjeld	Note 38	17.890	13.860
Pensjonsforpliktelser	Note 38	1.088	4.210
Betalbar skatt	Note 24	6.718	1.676
Andre avsetninger	Note 44	7.976	8.157
Ansvarlig lånekapital	Note 37	45.339	45.184
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.786.571</b>	<b>2.526.693</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 40	54.229	54.229
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-202	-202
Overkursfond		5.815	5.815
Fondsobligasjonskapital	Note 39	45.000	45.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>104.842</b>	<b>104.842</b>
Fond for urealiserte gevinster		82.748	52.543
Sparebankens fond		270.942	253.480
Gavefond		1.391	2.151
Utjevningsfond		33.592	31.725
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>388.673</b>	<b>339.899</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>493.515</b>	<b>444.741</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.280.085</b>	<b>2.971.434</b>

Kvinesdal 31.12.2022 / 02.03.2023

Vidar Hallvardsson Homme (leder)

Odd Omland

Mona Netland

Hans Sandvand

Linda Eftestad Nilsen

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen  
(banksjef)

Endringer i egenkapitalen

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Spare-bankens fond	Utjevning-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>									
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>45.000</b>	<b>253.480</b>	<b>31.726</b>	<b>2.150</b>	<b>52.543</b>	<b>444.741</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					17.670	6.404	1.000		25.074
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					2.277	781			3.058
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					35	11		30.205	30.251
Skatt på andre inntekter og kostnader					-569	-195			-764
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.413</b>	<b>7.001</b>	<b>1.000</b>	<b>30.205</b>	<b>57.619</b>
<i>Transaksjoner med eierne</i>									
Utbetalt utbytte						-4.466			-4.466
Renter på hybridkapital					-1.951	-669			-2.620
Andre egenkapitaltransaksjoner							-1.759		-1.759
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>45.000</b>	<b>270.942</b>	<b>33.592</b>	<b>1.391</b>	<b>82.748</b>	<b>493.515</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>45.000</b>	<b>237.462</b>	<b>25.882</b>	<b>2.050</b>	<b>49.887</b>	<b>420.123</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					17.425	6.348	300		24.073
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger								-61	-61
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader					84	30		2.717	2.831
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.509</b>	<b>6.378</b>	<b>300</b>	<b>2.656</b>	<b>26.843</b>
<i>Transaksjoner med eierne</i>									
Renter på hybridkapital					-1.491	-534			-2.025
Andre egenkapitaltransaksjoner							-200		-200
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>45.000</b>	<b>253.480</b>	<b>31.726</b>	<b>2.150</b>	<b>52.543</b>	<b>444.741</b>

Foreslått utbytte for 2022 utgjør 5,00 kr pr. egenkapitalbevis

	2022	2021
<b>Foreslått utbytte</b>	<b>3.190</b>	<b>4.466</b>

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2022	2021
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-170.761	-125.116
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	79.746	57.158
Overtatte eiendeler	5.278	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	112.973	65.464
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-20.748	-13.739
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	322	-122
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	2.484	97
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-92.055	-39.324
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	8.567	2.639
Netto provisjonsinnbetalinger	19.122	22.937
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	81.272	-1.404
Utbetalinger til drift	-44.975	-43.948
Betalt skatt	-1.703	-1.153
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-20.479</b>	<b>-76.510</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	-454
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-17.815	3.446
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	9.729	8.935
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-8.086</b>	<b>11.927</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	220.000	100.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-80.000	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9.305	-3.070
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	-50.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.699	-1.241
Renter på fondsobligasjon	-2.620	-2.025
Utbetalinger fra gavefond	-1.759	-200
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1.308	-1.931
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-4.466	0
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>118.843</b>	<b>-58.467</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>90.278</b>	<b>-123.050</b>
Likvidetsbeholdning 1.1	100.578	223.628
<b>Likvidetsbeholdning 31.12</b>	<b>190.856</b>	<b>100.578</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	73.478	6.898
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	117.378	93.681
<b>Likvidetsbeholdning</b>	<b>190.856</b>	<b>100.578</b>

**NØKKELTALL**

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2022	2021
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	69,55 %	72,62 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,84 %	35,90 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,24 %	-0,04 %
Utlånsmargin hittil i år	1,25 %	2,02 %
Netto rentemargin hittil i år	1,86 %	1,40 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	13,59 %	6,93 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,77 %	14,03 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,57 %	34,66 %
Innskuddsdekning	92,49 %	94,42 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,11 %	3,05 %
Utlånsvekst (12 mnd)	7,30 %	5,64 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,37 %	5,80 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.159.157	2.981.873
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.273.246	4.008.100
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,03 %	-0,09 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,79 %	0,84 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Ren kjernekapitaldekning	21,26 %	20,92 %
Kjernekapitaldekning	23,99 %	23,74 %
Kapitaldekning	26,80 %	26,67 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,99 %	10,13 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
<b>Likviditet</b>		
LCR	406	175
NSFR	171	144

Definisjon av alternative resultatmål finnes på side 85

**NOTER TIL REGNSKAPET**

NOTE 1	Regnskapsprinsipper
NOTE 2	Kredittrisiko
NOTE 3	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4	Kapitaldekning
NOTE 5	Risikostyring
NOTE 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
NOTE 7	Fordeling av utlån til kunder
NOTE 8	Kredittforringede engasjementer
NOTE 9	Forfalte og kredittforringede utlån
NOTE 10	Eksponering på utlån
NOTE 11	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
NOTE 12	Store engasjement
NOTE 13	Sensitivitet
NOTE 14	Likviditetsrisiko
NOTE 15	Valutarisiko
NOTE 16	Kursrisiko
NOTE 17	Renterisiko
NOTE 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
NOTE 19	Segmentinformasjon
NOTE 20	Andre inntekter
NOTE 21	Lønn og andre personalgoder
NOTE 22	Andre driftskostnader
NOTE 23	Transaksjoner med nærstående parter
NOTE 24	Skatt
NOTE 25	Kategori av finansielle instrumenter
NOTE 26	Virkelig verdi av finansielle instrumenter
NOTE 27	Rentebærende verdipapirer
NOTE 28	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over resultatet.
NOTE 29	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over utvidet resultat.
NOTE 30	Finansielle derivat.
NOTE 31	Tilknyttede selskap og Datterselskap
NOTE 32	Varige Driftsmidler
NOTE 33	Andre Eiendeler
NOTE 34	Anleggsmidler og avheningsgrupper holdt for salg
NOTE 35	Innlån fra Kredittinstitusjoner
NOTE 36	Innskudd og andre innlån fra Kunder
NOTE 37	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.
NOTE 38	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
NOTE 39	Fondsobligasjonskapital
NOTE 40	Eierandelskapital og eierstruktur
NOTE 41	Resultat pr. Egenkapitalbevis
NOTE 42	Garantier
NOTE 43	Hendelser etter balansedagen
NOTE 44	Leieavtaler

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Generell informasjon

Kvinesdal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Nesgata 7A, 4480 Kvinesdal.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 02.03.2023.

### 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.

### Endringer i regnskapsprinsipper

I regnskapsåret 2022 har det ikke vært endringer i regnskapsprinsipper .

### 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 trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på 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 rapporter-bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Kvinesdal Sparebank.

### Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rente metode 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 resultat føring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskaps føres 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).

Kvinesdal Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. 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. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap.

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 rente-metode. 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 av generalforsamlingen.

### Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

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

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

Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader.

Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

### 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 utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- 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 bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. 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 utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

### 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 kontantstrømberegning 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 over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontrakts-eiendeler 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.

#### Overtakelse 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

Kvinesdal 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 av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

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.

I forbindelse med overgangen til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst pr. 01.07.2019

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over estimert brukstid. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på utrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

#### 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 fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

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

### 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 førstegangsansendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi inkluderer fast leie. Det foretas ny nåverdi-beregning når leien blir justert for indeksreguleringer avtalt i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalingene 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 bruksretteieidelen. 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 leiebetalingene 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. Se note 44 for ytterligere detaljer

### Datterselskaper

Kvinesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige.

### 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 pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen. I tillegg har banken avtale med tidligere banksjef. Den er bokført som fremtidig forpliktelse.

### Fondsobligasjonslån

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 presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningfond.

### Hendelser etter balansedagen

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

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte 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

#### Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

#### Klassifisering

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

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold	
	Fra	Til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
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

### Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

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 misligholddefinisjon i kapitalkravforordningen (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 karenperiode er tolv måneder.

### Eksposering ved mislighold (EAD)

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

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

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

### Tap ved mislighold (LGD)

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

#### Personkunder

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

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferds modell 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 tidshorisont. Kun adferds modell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært lengre enn en gitt

tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferds-modellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder 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 betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholds sannsynlighet 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 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 karenkriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

### Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall Standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,3	0,0

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholds nivå i forhold til dagens misligholds nivå PM.

	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
Vektet	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4

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:

Tabellen viser makromodellens forventede misligholds nivå i forhold til dagens misligholds nivå BM.

	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
Vektet	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5

### Nedskrivninger i steg 3

Banken 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.

Banken gjennomgår store deler bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er i restanse 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. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm, basert på ulike scenarioer.

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. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier; basis, oppside og nedside, som vektet henholdsvis 80, 10 og 10 prosent. 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.

### 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.

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

#### Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

#### Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi 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

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Tall i tusen kroner				
Opptjent egenkapital	270.942	253.480	211.028	221.886
Overkursfond	5.815	5.815	72.832	63.010
Utjevningsfond	33.592	31.725		
Annen egenkapital	82.748	52.543	84.366	53.084
Egenkapitalbevis	54.027	54.027	70.830	68.168
Gavefond	1.391	2.151		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>448.515</b>	<b>399.741</b>	<b>439.056</b>	<b>406.148</b>
Avsatt utbytte	-3.190	-4.466	-3.190	-4.466
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-559	-502	-829	-708
Fradrag i ren kjernekapital	-122.049	-79.029	-10.562	-9.668
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>322.717</b>	<b>315.744</b>	<b>424.475</b>	<b>391.306</b>
Fondsobligasjoner	45.000	45.000	54.402	52.702
Fradrag i kjernekapital				
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>367.717</b>	<b>360.744</b>	<b>478.877</b>	<b>444.008</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	45.000	45.000	56.095	54.690
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>412.717</b>	<b>405.744</b>	<b>534.972</b>	<b>498.698</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.823	4.408	27.596	18.631
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	33	23.308	19.401	45.896
Foretak	26.129	38.369	34.933	49.332
Massemarked			28.974	24.042
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.004.354	951.637	1.380.948	1.298.370
Forfalte engasjementer	67.779	61.067	69.034	62.330
Høyrisiko-engasjementer	32.487	1.454	32.487	1.454
Obligasjoner med fortrinnsrett	30.393	20.458	38.712	27.376
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	24.406	5.411	24.407	5.411
Andeler i verdipapirfond		24.652	1.105	25.818
Egenkapitalposisjoner	44.527	39.527	68.430	52.537
Øvrige engasjement	87.469	79.149	92.310	83.400
CVA-tillegg			16.846	22.490
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.324.400</b>	<b>1.249.440</b>	<b>1.835.183</b>	<b>1.717.087</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>145.355</b>	<b>137.791</b>	<b>157.923</b>	<b>150.018</b>
<b>Ekstra risikoeksponeringsbeløp pga fast omkostninger</b>			<b>3.331</b>	<b>3.054</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.469.755</b>	<b>1.387.231</b>	<b>1.996.437</b>	<b>1.870.159</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>28,08 %</b>	<b>29,25 %</b>	<b>26,80 %</b>	<b>26,67 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>25,02 %</b>	<b>26,00 %</b>	<b>23,99 %</b>	<b>23,74 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,96 %</b>	<b>22,76 %</b>	<b>21,26 %</b>	<b>20,92 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>11,16 %</b>	<b>11,95 %</b>	<b>9,99 %</b>	<b>10,13 %</b>

## Note 5 – Risikostyring

### Risikostyring

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

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 15-17 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 forretningskikkrisiko 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 kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

### ESG Risiko

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

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

## Compliance

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

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

## Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### 2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.858.336	1.744	0	1.860.080	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	322.612	114.222	0	436.834	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.452	132.371	0	150.823	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	65.692	65.692	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.199.400</b>	<b>248.336</b>	<b>65.692</b>	<b>2.513.429</b>	
Nedskrivninger	-870	-6.305	-12.763	-19.938	
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.198.530</b>	<b>242.032</b>	<b>52.930</b>	<b>2.493.491</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.698.186	1.222	0	1.699.407	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	205.160	106.307	0	311.467	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.960	95.643	0	104.603	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.609	26.609	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.912.306</b>	<b>203.172</b>	<b>26.609</b>	<b>2.142.087</b>	
Nedskrivninger	-333	-2.183	-5.827	-8.343	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.911.973</b>	<b>200.989</b>	<b>20.782</b>	<b>2.133.744</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	160.150	522	0	160.673	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	117.452	7.915	0	125.366	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.493	36.728	0	46.220	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	39.083	39.083	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>287.095</b>	<b>45.165</b>	<b>39.083</b>	<b>371.342</b>	
Nedskrivninger	-538	-4.121	-6.935	-11.595	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>286.557</b>	<b>41.043</b>	<b>32.148</b>	<b>359.748</b>	

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	147.469	4.268	0	151.737	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13.715	4.774	0	18.490	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	4.505	0	4.505	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	500	500	
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>161.184</b>	<b>13.548</b>	<b>500</b>	<b>175.232</b>	
Nedskrivninger	-280	-77	0	-357	

### 2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.733.769	9.939	0	1.743.708	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	271.823	108.409	0	380.232	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.762	138.175	0	161.937	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	56.472	56.472	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.029.354</b>	<b>256.523</b>	<b>56.472</b>	<b>2.342.349</b>	
Nedskrivninger	-810	-6.986	-11.822	-19.619	
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.028.544</b>	<b>249.537</b>	<b>44.649</b>	<b>2.322.730</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.600.340	9.939	0	1.610.279	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	178.053	104.945	0	282.998	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.735	96.915	0	106.650	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	13.731	13.731	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.788.128</b>	<b>211.799</b>	<b>13.731</b>	<b>2.013.658</b>	
Nedskrivninger	-250	-2.116	-4.330	-6.696	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.787.878</b>	<b>209.683</b>	<b>9.401</b>	<b>2.006.962</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	133.429	0	0	133.429	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	93.770	3.464	0	97.234	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14.027	41.261	0	55.287	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	42.740	42.740	
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>241.226</b>	<b>44.725</b>	<b>42.740</b>	<b>328.691</b>	
Nedskrivninger	-560	-4.871	-7.493	-12.923	
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>240.666</b>	<b>39.854</b>	<b>35.248</b>	<b>315.768</b>	

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	156.022	8.996	0	165.018	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	8.192	2.465	0	10.657	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.200	429	0	1.629	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	577	577	
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>165.414</b>	<b>11.890</b>	<b>577</b>	<b>177.881</b>	
Nedskrivninger	-317	-34	-17	-368	
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>165.097</b>	<b>11.856</b>	<b>560</b>	<b>177.513</b>	

## Note 7 – Fordeling av utlån til kunder

Utlån fordelt på fordringstyper	2.022	2.021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	174.061	156.714
Byggelån	23.426	29.337
Nedbetalingslån	2.315.942	2.156.299
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.513.429</b>	<b>2.342.349</b>
Nedskrivning steg 1	-870	-810
Nedskrivning steg 2	-6.305	-6.986
Nedskrivning steg 3	-12.763	-11.822
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.493.491</b>	<b>2.322.730</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.182.663	1.068.325
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.676.154</b>	<b>3.391.055</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2.022	2.021
Agder	2.237.535	2.061.867
Oslo og Viken	156.251	163.520
Rogaland	91.169	91.142
Landet for øvrig	28.435	22.857
Utlandet	39	2.963
<b>Sum</b>	<b>2.513.429</b>	<b>2.342.349</b>

## Note 8 – Kredittforringede engasjementer

2022			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	26.609	-5.827	20.782
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	4.242	-2.615	1.626
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	35.342	-4.320	31.022
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>66.193</b>	<b>-12.763</b>	<b>53.431</b>

Banken har 53 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 45 mill.

Banken har pr 31.12.2022 66 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger når engasjementet er redusert motsvarende sikkerhetsverdi. Tilsvarende tall for 2021 var 57 mill.

2021			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	14.102	-4.347	9.755
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	4.280	-2.615	1.665
Varehandel	7.142	0	7.142
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	31.523	-4.877	26.646
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>57.048</b>	<b>-11.839</b>	<b>45.208</b>

## Kredittforringede engasjementer

	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	13.265	4.779
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	7.157	9.892
Nedskrivning steg 3	-3.774	-2.412
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>16.648</b>	<b>12.259</b>

	2022	2021
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	13.344	9.323
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	32.426	33.054
Nedskrivning steg 3	-8.989	-9.427
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>36.782</b>	<b>32.950</b>

Netto kredittforringede engasjementer	53.430	45.209
---------------------------------------	--------	--------

## Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	25.638	38,7 %	13.154	23,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	39.584	59,8 %	40.969	71,8 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	971	1,5 %	2.925	5,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>66.193</b>	<b>1</b>	<b>57.049</b>	<b>1</b>

Annen sikkerhet består av pant i næringseiendom, løsøre m.v..

## Note 9 – Forfalte og Kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån		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	2.126.893	1.929	0	1.110	11.681	475	15.194	26.609	11.249	12.691
Bedriftsmarkedet	364.185	0	0	0	0	7.157	7.157	40.916	6.000	31.767
<b>Totalt</b>	<b>2.491.078</b>	<b>1.929</b>	<b>0</b>	<b>1.110</b>	<b>11.681</b>	<b>7.632</b>	<b>22.351</b>	<b>67.525</b>	<b>17.249</b>	<b>44.458</b>
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	2.003.848	666	1.004	287	0	7.853	9.810	13.731	3.476	9.047
Bedriftsmarkedet	314.744	202	0	0	2.750	10.995	13.947	42.740	9.617	29.490
<b>Totalt</b>	<b>2.318.591</b>	<b>868</b>	<b>1.004</b>	<b>287</b>	<b>2.750</b>	<b>18.848</b>	<b>23.757</b>	<b>56.472</b>	<b>13.093</b>	<b>38.537</b>

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

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

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

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

## Note 10 – Eksponering på utlån

2022	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.142.087	-333	-2.183	-5.827	134.551	403	-260	-26	0	2.268.412
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.872	-11	0	0	2.558	50	0	0	0	31.468
Industri	5.372	-1	-18	0	0	25	0	0	0	5.379
Bygg, anlegg	63.214	-142	-209	-2.615	17.937	1.890	-17	-3	0	80.054
Varehandel	18.535	-8	-200	0	1.907	6.600	-1	-42	0	26.790
Transport og lagring	2.122	0	-11	0	1.108	1.483	0	-4	0	4.697
Eiendomsdrift og tjenesteyting	213.806	-305	-2.331	-4.320	937	192	-2	-1	0	207.977
Annen næring	39.421	-70	-1.352	0	4.786	807	-1	-1	0	43.590
<b>Sum</b>	<b>2.513.429</b>	<b>-870</b>	<b>-6.305</b>	<b>-12.763</b>	<b>163.783</b>	<b>11.449</b>	<b>-280</b>	<b>-77</b>	<b>0</b>	<b>2.668.366</b>

2021	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.013.658	-250	-2.494	-4.330	130.253	403	-293	-7	-17	2.136.922
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.619	-3	-81	0	1.730	50	0	-5	0	25.310
Industri	11.603	-6	-115	0	0	25	0	0	0	11.507
Bygg, anlegg	37.116	-161	-612	-2.615	7.644	1.561	-5	-2	0	42.924
Varehandel	34.116	-6	-441	0	7.099	7.300	-3	-11	0	48.054
Transport og lagring	2.316	1	-14	0	1.101	1.483	0	-3	0	4.883
Eiendomsdrift og tjenesteyting	185.692	-310	-1.709	-4.877	6.466	1.873	-12	-5	0	187.119
Annen næring	34.230	-74	-1.521	0	7.407	3.487	-3	-1	0	43.524
<b>Sum</b>	<b>2.342.349</b>	<b>-810</b>	<b>-6.986</b>	<b>-11.822</b>	<b>161.700</b>	<b>16.181</b>	<b>-316</b>	<b>-34</b>	<b>-17</b>	<b>2.500.243</b>

### Effekt av et utfordrende makrobilde:

Kvinesdal Sparebank har de siste par årene vært påvirket av Covid-19. Tapene har imidlertid vært lave. Covid-19 påvirker ikke lenger banken i like stor grad, men i 2022 har makrobildet i større grad vært påvirket av krig i Ukraina, samt høy inflasjon som har gitt en høyere rentebane. Disse økte rentene og den høye inflasjonen forventer banken vil prege både privatkunder og bedriftskunder i tiden som kommer. Banker har derfor etter grundig gjennomgang av engasjementene, vurdert at det fortsatt er behov for tapsnedskrivninger utover det modellen beregner.

Ekstra nedskrivninger som følge av et utfordrende makrobilde:

Steg 1 - 303

Steg 2 - 4.299

Banken har innvilget betalingslettelse for en del av våre kunder. Under finnes en oversikt over antall og størrelse på engasjement det er gitt betalingslettelse (forbearance) til:

Lån med betalingslettelse (forbearance)	Antall eng	Antall lån	Eksponering
2022	13	14	29.989
2021	10	11	26.349

Klimarisikoen for bankens engasjementer vurderes å være lav og det er ikke gjort spesifikke tapsnedskrivninger utover det som modellen beregner. Banker vurderer klimarisikoen ved innvilgelse av nye BM-lån.

## Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelse 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 kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger 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.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	250	2.116	4.330	6.696
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-283	961	691
Overføringer til steg 2	0	0	434	434
Overføringer til steg 3	0	313	0	313
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	-109	1.384	1.285
Utlån som er fraregnet i perioden	-89	88	-30	-31
Konstaterte tap			-454	-454
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	-21	-964	-988
Andre justeringer	153	79	166	397
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>333</b>	<b>2.183</b>	<b>5.827</b>	<b>8.343</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.788.128	211.798	13.732	2.013.658
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	57.030	-57.030	0	0
Overføringer til steg 2	-75.437	75.437	0	0
Overføringer til steg 3	-5.683	-6.487	12.170	0
Nye utlån utbetalt	529.198	36.715	809	566.722
Utlån som er fraregnet i perioden	-380.930	-57.261	352	-437.840
Konstaterte tap			-454	-454
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>1.912.306</b>	<b>203.172</b>	<b>26.609</b>	<b>2.142.087</b>

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	560	4.871	7.510	12.940
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4	-170	-961	-1.128
Overføringer til steg 2	-31	725	-434	260
Overføringer til steg 3	-24	-568	1.395	803
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	79	497	25	600
Utlån som er fraregnet i perioden	-8	-596	-4.824	-5.428
Konstaterte tap			-507	-507
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-36	58	4.749	4.772
Andre justeringer	-6	-695	-17	-718
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>538</b>	<b>4.122</b>	<b>6.935</b>	<b>11.595</b>



2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>241.226</b>	<b>44.726</b>	<b>42.740</b>	<b>328.691</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2022	241.226	44.726	42.740	328.691
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.524	-3.524	0	0
Overføringer til steg 2	-17.237	17.237	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	97.666	532	0	98.199
Utlån som er fraregnet i perioden	-38.084	-13.807	-3.150	-55.041
Konstaterte tap			-507	-507
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>287.095</b>	<b>45.165</b>	<b>39.083</b>	<b>371.342</b>

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>317</b>	<b>34</b>	<b>17</b>	<b>368</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	317	34	17	368
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-2	0	-1
Overføringer til steg 2	0	21	0	20
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	3	1	0	4
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-20	-13	0	-33
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1	32	0	31
Andre justeringer	-18	2	-17	-32
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>280</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>357</b>

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>165.413</b>	<b>11.891</b>	<b>577</b>	<b>177.881</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	165.413	11.891	577	177.881
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	816	-816	0	0
Overføringer til steg 2	-876	876	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	40.446	3.375	0	43.820
Engasjement som er fraregnet i perioden	-44.614	-1.779	-77	-46.470
<b>Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022</b>	<b>161.184</b>	<b>13.548</b>	<b>500</b>	<b>175.232</b>

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.840	13.617
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	390	586
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.544	3.534
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-37	-4.685
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-974	-1.212
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>12.763</b>	<b>11.840</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	940	-1.777
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-17	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-296	-2.459
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	924	2.812
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	37	162
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-830	-737
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>758</b>	<b>-1.999</b>

## Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de ti største konsoliderte kredittengasjementene 8,53 % (2021: 8,50%) av brutto engasjement.

Banken har ett konsoliderte kreditt-engasjement som brutto utgjør mer enn 10 % av kjernekapital.

	2022	2021
<b>10 største engasjement</b>	<b>231.463</b>	<b>214.336</b>
Totalt brutto engasjement	2.690.673	2.520.230
<b>i % av brutto engasjement</b>	<b>8,60 %</b>	<b>8,50 %</b>
Kjernekapital	367.717	360.744
<b>i % av kjernekapital</b>	<b>62,95 %</b>	<b>59,41 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>10,93 %</b>	<b>11,16 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kreditttrammer, garantier og ubenyttede garantitrammer.

Av netto kjernekapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

## Note 13 – Sensitivitet

### Beskrivelse av scenarioene

Basis

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 framtidens forventningene 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 stimulere 30% fall i boligpriser

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventninger til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

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>595.058</b>	<b>460.733</b>	<b>769.990</b>	<b>628.798</b>	<b>545.743</b>	<b>1.111.286</b>	<b>804.637</b>	<b>274.321</b>
<b>Steg 2</b>	<b>2.082.695</b>	<b>1.690.068</b>	<b>2.078.926</b>	<b>2.221.998</b>	<b>1.920.444</b>	<b>4.306.778</b>	<b>2.549.578</b>	<b>1.513.231</b>

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til modellregnede nedskrivninger for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsnedskrivninger og nedskrivninger på engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

## 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 tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

**balansestruktur:** Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

**likviditeten i markedet:** Denne er vurdert til god.

**kreditverdighet:** Kreditverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, 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						73 478	73 478	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						117 022	117 022	
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 663	29 917	104 717	240 365	2 114 380	-12 550	2 493 492	
Rentebærende verdipapirer		13 048	23 077	356 793			392 917	
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>16.663</b>	<b>42.965</b>	<b>127.794</b>	<b>597.158</b>	<b>2.114.380</b>	<b>177.950</b>	<b>3.076.909</b>	
Innlån fra kredittinstitusjoner						2 084	2 084	
Innskudd og andre innlån fra kunder		403 500				1 921 050	2 324 550	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			60 000	341 106		401 106	401 106	
Øvrig gjeld						33 672	33 672	
Ansvarlig lånekapital				7 388	53 391		60 779	
Fondsobligasjonskapital som EK				9 770	276 888		286 658	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	16 312					163 786	180 098	
							0	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>16.312</b>	<b>403.500</b>	<b>60.000</b>	<b>358.264</b>	<b>330.279</b>	<b>2.120.592</b>	<b>3.288.947</b>	
2021								
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						6 898	6 898	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						93 571	93 571	
Netto utlån til og fordringer på kunder	21 205	30 672	127 423	330 777	1 832 272	-19 619	2 322 730	
Rentebærende verdipapirer	0	5 006	113 477	183 639	0	0	302 122	
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21.205</b>	<b>35.678</b>	<b>240.900</b>	<b>514.416</b>	<b>1.832.272</b>	<b>80.849</b>	<b>2.725.320</b>	
Innlån fra kredittinstitusjoner						1 762	1 762	
Innskudd og andre innlån fra kunder		131 169				2 080 409	2 211 578	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	156	30 698	52 309	163 283		246 446	246 446	
Øvrig gjeld						27 903	27 903	
Ansvarlig lånekapital		199	1 028	46 838			48 065	
Fondsobligasjonskapital som EK		427	1 610	46 949			48 986	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	20 310					161 701	182 011	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>20.466</b>	<b>162.493</b>	<b>54.947</b>	<b>257.070</b>	<b>0</b>	<b>2.271.775</b>	<b>2.766.571</b>	

## Note 15 – Valutarisiko

Banken har kontant valutabeholdning omregnet til 0,5 mill. kroner og har ellers en aksjepost i SDC omregnet til 1,0 mill. kroner pr. 31.12.2022. Banken er eksponert mot valutarisiko fordi vi kjøper datatjenester fra en dansk tjenesteleverandør. Banken har en årlig kostnad på 4,0 mill. DKK til vår danske tjenesteleverandør

## 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 ikke vesentlig andel kundeengasjement med fast rente.

2022							
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						73 478	73 478
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			117 022				117 022
Netto utlån til og fordringer på kunder			2 490 005	3 486			2 493 491
Obligasjoner, sertifikat og lignende	67 431	325 486					392 917
Øvrige eiendeler						203 176	203 176
<b>Sum eiendeler</b>	<b>67.431</b>	<b>442.508</b>	<b>2.490.005</b>	<b>3.486</b>	<b>0</b>	<b>276.654</b>	<b>3.280.084</b>
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	1 485	1 485
Gjeld til kredittinstitusjoner						2 084	2 084
Innskudd fra og gjeld til kunder			111 175			2 213 375	2 324 550
Obligasjonsgjeld	380 926						380 926
Øvrig gjeld						33 672	33 672
Ansvarlig lånekapital	45 339						45 339
<b>Sum gjeld</b>	<b>426.265</b>	<b>0</b>	<b>111.175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.249.131</b>	<b>2.786.571</b>
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 358 834</b>	<b>442 508</b>	<b>2 378 830</b>	<b>3 486</b>	<b>0</b>	<b>-1 972 477</b>	<b>493 513</b>
2021							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						6 898	6 898
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						93 571	93 571
Netto utlån til og fordringer på kunder			2 311 391	11 339			2 322 730
Obligasjoner, sertifikat og lignende	48 364	253 758					302 122
Øvrige eiendeler						246 113	246 113
<b>Sum eiendeler</b>	<b>48.364</b>	<b>2.565.149</b>	<b>0</b>	<b>11.339</b>	<b>0</b>	<b>346.582</b>	<b>2.971.434</b>
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	1 808	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						1 762	1 762
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 211 578	2 211 578
Obligasjonsgjeld	50 000	190 265					240 265
Øvrig gjeld						27 903	27 903
Ansvarlig lånekapital	20 000	25 184					45 184
<b>Sum gjeld</b>	<b>70.000</b>	<b>215.449</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.241.242</b>	<b>2.526.691</b>
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 21 636</b>	<b>2 349 700</b>	<b>0</b>	<b>11 339</b>	<b>0</b>	<b>-1 894 660</b>	<b>444 743</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 passiva side ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2%
Utlån til kunder med flytende rente	2.509.929	0,15	(7.529,8)
Utlån til kunder med rentebinding	3.500	2,61	(182,7)
Rentebærende verdipapirer	392.917	0,16	(1.257,3)
Øvrige rentebærende eiendeler	184.190	0,00	0,0
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	111.200	0,25	556,0
Flytende innskudd	2.213.350	0,15	6.640,1
Verdipapirgjeld	380.926	0,15	1.142,8
Øvrig rentebærende gjeld	2.084	0,15	6,3
<b>Utenom balansen</b>			
Renterisiko i derivater (aktivsikring)	0		0,0
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0		0,0
<b>Sum renterisiko</b>			<b>(624,7)</b>

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2% vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,6 millioner kroner.

Note 18 – Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter

	2022	2021		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	2 484	320		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	79 746	57 158		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	8 567	2 639		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>90.797</b>	<b>60.117</b>		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	223	0,02 %	1,05 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	18 229	11 668	0,81 %	0,53 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	9 305	3 134	2,58 %	1,29 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 854	1 226	4,10 %	2,71 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 519	2 070		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>31.908</b>	<b>18.322</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>58.890</b>	<b>41.795</b>		

Note 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider 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>52.621</b>	<b>16.993</b>	<b>-10.724</b>	<b>58.890</b>	<b>36.899</b>	<b>8.522</b>	<b>-3.626</b>	<b>41.795</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			9.729	9.729			8.935	8.935
Netto provisjonsinntekter	12.612	6.510		19.122	19.718	3.219		22.937
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-2.560	-2.560			-881	-881
Andre driftsinntekter			336	336			468	468
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>12.612</b>	<b>6.510</b>	<b>7.505</b>	<b>26.626</b>	<b>19.718</b>	<b>3.219</b>	<b>8.522</b>	<b>31.459</b>
Lønn og personalkostnader			22.581	22.581			18.061	18.061
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			3.700	3.700			3.926	3.926
Andre driftskostnader			28.206	28.206			25.358	25.358
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54.487</b>	<b>54.487</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47.345</b>	<b>47.345</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.062	-623	319	758	1.464	-3.463		-1.999
<b>Resultat før skatt</b>	<b>64.171</b>	<b>24.126</b>	<b>-58.025</b>	<b>30.270</b>	<b>55.153</b>	<b>15.204</b>	<b>-42.449</b>	<b>27.908</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	2.133.744	359.748		2.493.491	2.006.962	315.768		2.322.730
Innskudd fra kunder	1.702.114	622.436		2.324.550	1.630.080	581.498		2.211.578

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	250	327
Formidlingsprovisjoner		
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5 181	9 220
Forsikring	6 497	6 915
Sparing og plassering	956	1 095
Betalingsformidling	9 019	6 840
Andre provisjons- og gebyrinntekter	280	1 553
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>22.183</b>	<b>25.949</b>

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1 732	1 879
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 329	1 133
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>3.061</b>	<b>3.012</b>

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-2.357	-764
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-467	-413
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	264	297
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-2.560</b>	<b>-881</b>

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eindommer	336	468
Andre driftsinntekter		
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>336</b>	<b>468</b>

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9709	8635
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	20	300
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>9.729</b>	<b>8.935</b>

Note 21 – Lønn og andre personalgoder

	2022	2021
Lønn	16.355	13.307
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.465	2.833
Pensjoner	1.989	1.621
Sosiale kostnader	771	300
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>22.581</b>	<b>18.062</b>

Antall årsverk i banken pr. 31.12.

	22,2	20,2
--	------	------

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret

	154,0	270,5
--	-------	-------

2022				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
	1.500		389	1.668

2022				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Leder av styret	100	18	0	
Nestleder av styret	70			
Øvrige medlemmer av styret	315		3.772	

2021				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
	1.471	0	336	1.599

2021				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Leder av styret	100	15		
Nestleder av styret	70			
Øvrige medlemmer av styret	358		4.377	

Banksjef har ingen avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er avtalt 6 måneders gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår var MNOK 40,4, mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 6,6. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 0,27 mill. kroner.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

## Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	1.864	1.870
EDB kostnader	14.342	13.593
Kostnader leide lokaler	904	322
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	813	1.019
Reiser	244	122
Markedsføring	2.130	1.733
Ekstern revisor	733	720
Andre driftskostnader	7.176	5.979
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>28.206</b>	<b>25.358</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	469	400
Andre attestasjonstjenester	264	320

## Note 23 – Transaksjoner med nærstående parter

(med datterselskaper mm)

Banken har to datterselskap. Se note 31.

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2022.

## Note 24 – Skatt

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultat før skattekostnad	30 270	27 908
Permanente forskjeller	- 8 200	- 23 676
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 620	- 2 025
Virkning av implementering IFRS 9		809
Endring i midlertidige forskjeller	37	2 426
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>19.487</b>	<b>5.442</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>4.872</b>	<b>1.361</b>
<b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektsskatt	4 872	1 361
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018		
Endring utsatt skatt over resultatet	- 9	2 682
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	333	- 208
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>5.196</b>	<b>3.835</b>
Resultat før skattekostnad	30 270	27 908
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	7 568	6 977
Permanente forskjeller	- 2 050	- 2 428
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 655	- 506
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	758	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	333	- 208
<b>Skattekostnad</b>	<b>5.954</b>	<b>3.835</b>
Effektiv skattesats (%)	20 %	14 %
<b>Endring balanseført utsatt skatt</b>		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 1 274	-3.956
Resultatført i perioden	- 9	2.682
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-1.283</b>	<b>-1.274</b>
<b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	1 229	<b>1 509</b>
Pensjonsforpliktelse	- 191	- 971
Skattemessig gevinst- og tapskonto	36	<b>44</b>
Avsetning til forpliktelser	- 1 249	- 1 227
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 530	
Utlån til amortisert kost	- 578	<b>- 628</b>
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>-1.283</b>	<b>-1.273</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>		
Driftsmidler	- 280	1 304
Pensjonsforpliktelse	781	- 1 330
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 510	2 708
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-9</b>	<b>2.682</b>

Utsatt skattefordel er balanseført på grunnlag av forventet fremtidig skattepliktig inntekt.

**Note 25 – Kategori av finansielle instrumenter**

2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<i>Tall i tusen kroner</i>					
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	73.478				73.478
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	117.022				117.022
Utlån til og fordringer på kunder	2.493.491				2.493.491
Rentebærende verdipapirer		392.917			392.917
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning				166.545	166.545
Finansielle derivater		0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.683.992</b>	<b>392.917</b>	<b>0</b>	<b>166.545</b>	<b>3.243.454</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	2.084				2.084
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.324.550				2.324.550
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	380.926				380.926
Ansvarlig lånekapital	45.339				45.339
Finansielle derivater		0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.752.899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.752.899</b>

2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<i>Tall i tusen kroner</i>					
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	6.898				6.898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	93.571				93.571
Utlån til og fordringer på kunder	2.322.730				2.322.730
Rentebærende verdipapirer		302.122			302.122
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		81.739		118.526	200.265
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.423.198</b>	<b>383.861</b>	<b>0</b>	<b>118.526</b>	<b>2.925.585</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.762				1.762
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.211.578				2.211.578
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240.265				240.265
Ansvarlig lånekapital	45.184				45.184
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.498.789</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.498.789</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	73 478	73 478	6 898	6 898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	117 022	117 022	93 571	93 571
Utlån til og fordringer på kunder	2 493 491	2 493 491	2 322 730	2 322 730
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.683.992</b>	<b>2.683.992</b>	<b>2.423.198</b>	<b>2.423.198</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 324 550	2 324 550	2 211 578	2 211 578
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	380 926	381 665	240 265	240 719
Ansvarlig lånekapital	45 339	44 676	45 184	45 789
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.750.815</b>	<b>2.750.891</b>	<b>2.497.027</b>	<b>2.498.086</b>

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

**Nivåfordeling finansielle instrumenter**

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsetnings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsetnings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2022</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		392.917		392.917
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			166.545	166.545
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>392.917</b>	<b>166.545</b>	<b>559.462</b>

**Avstemming av nivå 3**

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	118.526	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	30.204	0
Investering	17.815	0
Salg		0
<b>Utgående balanse</b>	<b>166.545</b>	<b>0</b>

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsetnings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsetnings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
<b>2021</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		383.861		383.861
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			118.526	118.526
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>383.861</b>	<b>118.526</b>	<b>502.387</b>

**Avstemming av nivå 3**

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	119.236	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-64	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.800	0
Investering	291	0
Salg	-3.737	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>118.526</b>	<b>0</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2022 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	133.236	149.891	183.200	199.854
<b>Sum eiendeler</b>	<b>133.236</b>	<b>149.891</b>	<b>183.200</b>	<b>199.854</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	94.821	106.674	130.379	142.232
<b>Sum eiendeler</b>	<b>94.821</b>	<b>106.674</b>	<b>130.379</b>	<b>142.232</b>

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er i 2022 basert på sist omsatte kurs fra desember 2022. For 2021 ble det for Eika Gruppen AS tatt utgangspunkt i en verdilvurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. For Eika Boligkreditt AS ble verdsettelsen basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Til sammen utgjør aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS 156 mill. kroner av totalt 166 mill. kroner i nivå 3.

## Note 27 – Rentebærende verdipapirer

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	51.355	50.999	50.999
Kommune / fylke	32.953	33.004	33.004
Bank og finans	5.006	4.988	4.988
Obligasjoner med fortrinsrett	304.225	303.926	303.926
Industri		0	0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>393.539</b>	<b>392.917</b>	<b>392.917</b>
<b>2021</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	4.151	4.044	4.044
Kommune / fylke	22.026	22.040	22.040
Bank og finans	71.628	71.461	71.461
Obligasjoner med fortrinsrett	204.423	204.577	204.577
Industri	0	0	0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>302.228</b>	<b>302.122</b>	<b>302.122</b>

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

	2022				2021	
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Bokført verdi
<b>Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)</b>			<b>393.539</b>	<b>392.917</b>	<b>302.228</b>	<b>302.122</b>
<b>Aksjer</b>						
Sum aksjer			0	0	0	0
<b>Egenkapitalbevis</b>						
Sum egenkapitalbevis			0	0	0	0
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>						
Eika Sparebank	983.231.411		0	45.821	46.406	46.493
Eika Pengemarked	985.187.649		0	34.321	35.372	35.246
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81.778</b>	<b>81.739</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81.778</b>	<b>81.739</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>393.539</b>	<b>392.917</b>	<b>384.006</b>	<b>383.861</b>

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

	2022						2021				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>											
Sparna AS	916.148.690	*	200	20	20	106	*	200	20	20	41
Lister Nyskaping AS	984.004.389	1,83 %	50.000	50	0	0	1,83 %	50.000	50	0	0
Eika Gruppen AS	979.319.568	1,21 %	317.260	16.268	82.488	7.805	1,21 %	298.438	11.595	50.436	5.894
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	1,17 %	16.484.905	69.666	73.406	724	1,13 %	13.841.922	57.999	58.175	1.652
Eiendoms-kreditt AS	979.391.285	*	16.800	1.692	1.692	112	*	16.800	1.692	1.692	91
Fjord Invest Sørvest AS A aksjer	990.311.528	2,56 %	1.249.744	1.472	0	0	2,56 %	1.249.744	1.472	0	0
Fjord Invest Sørvest AS B aksjer	990.311.528	2,05 %	10.256	10	0	0	2,05 %	10.256	10	0	0
SDC	DK183232751	*	1.927	874	1.003	0	*	1.927	874	951	0
VN Norge AS	821.083.052	*	768	1.087	484	381	*	768	1.087	833	0
Eika VBB AS	921.859.708	*	1.372	5.759	6.898	0	*	1.078	4.281	5.865	0
<b>Egenkapitalbevis</b>											
Jæren Sparebank	937.895.976	*	800	88	124	9	*	800	88	124	6
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	*	3.733	411	411	24	*	3.733	411	411	16
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>				<b>97.397</b>	<b>166.526</b>	<b>9.161</b>			<b>79.579</b>	<b>118.507</b>	<b>7.700</b>

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	118.507	119.215
Tilgang	17.815	291
Avgang	0	-3.737
Realisert gevinst/tap	0	2.800
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	30.204	-63
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>166.526</b>	<b>118.507</b>

## Note 30 – Finansielle derivat

Kvinesdal Sparebank har per 31.12.2022 ingen finansielle derivater. Dette er i henhold til vår markedsolicy.

## Note 31 – Tilknyttede selskap og Datterselskap

2022	Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto	Resultatandel -	Utgående
						kapitalendring	kostnad/+inntekt	balanse
	Møter & Mat AS	914.840.708	560	100 %				0
	Sandsåsen AS	995.521.954	50	100 %				0
	Sør Vest eiendomsmegling AS	914.747.929	20	20 %	20			20
	<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>							<b>20</b>
<b>2021</b>								
	Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto	Resultatandel -	Utgående
	Møter & Mat AS	914.840.708	560	100 %		kapitalendring	kostnad/+inntekt	balanse
	Sandsåsen AS	995.521.954	50	100 %				0
	Sør Vest eiendomsmegling AS	914.747.929	20	20 %	300			20
	<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>							<b>20</b>

### Note 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	13.647	22.571	9.317	45.535
Tilgang	454			454
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris	230			230
Kostpris pr. 31.12.2021	13.871	22.571	9.317	45.759
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	11.227	2.433	1.472	15.132
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>2.644</b>	<b>20.138</b>	<b>7.845</b>	<b>30.627</b>
Kostpris pr. 01.01.2022	13.871	22.571	9.317	45.759
Tilgang	0		1.308	1.308
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris	490			490
Kostpris pr. 31.12.2022	13.381	22.571	10.625	46.577
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	11.570	3.649	3.034	18.253
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>1.811</b>	<b>18.921</b>	<b>7.591</b>	<b>28.323</b>

Avskrivninger 2021	988	1.216	1.472	3.676
Avskrivninger 2022	833	1.216	1.562	3.611

Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

I forbindelse med overgang til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med eksternt takst pr. 01.07.2019.

### Note 33 – Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	1 283	1.274
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 906	4.256
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 642	2.420
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	1 283	799
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>7.114</b>	<b>8.749</b>

### Note 34 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

I denne posten inngår eiendommer Kvinesdal Sparebank har overtatt ved inndrivelse av fordringer.

Tomteområde i Lyngdal kommune  
Tomteområde i Lindesnes kommune  
Aksjer i to selskaper i Kvinesdal kommune

### Note 35 – Innlån kredittinstitusjoner

Motpart	2022	Rente	2021	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	2.084	0,02 %	1.762	0,00 %
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>2.084</b>		<b>1.762</b>	

### Note 36 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.324.550	2.211.578
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.324.550</b>	<b>2.211.578</b>

#### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Agder	2.031.849	1.933.570
Oslo og Viken	141.733	125.848
Rogaland	61.796	62.805
Landet for øvrig	46.971	46.809
Utlandet	42.201	42.546
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.324.550</b>	<b>2.211.578</b>

#### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.702.114	1.630.080
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.615	33.587
Industri	22.099	31.565
Bygg, anlegg	35.992	40.496
Varehandel	38.037	55.137
Transport og lagring	22.546	12.852
Eiendomsdrift og tjenesteyting	154.261	150.446
Annen næring	320.886	257.415
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.324.550</b>	<b>2.211.578</b>

### Note 37 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2022	2021	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010839400	11.12.2018	11.02.2022	30.000	0	30.096	3m Nibor + 90 bp
NO0010866213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	0	50.093	3m Nibor + 58 bp
NO0010906977	16.11.2020	16.11.2023	60.000	60.032	60.077	3m Nibor + 80 bp
NO0011013732	03.06.2021	03.06.2024	50.000	50.149	50.009	3m Nibor + 51 bp
NO0011176984	13.12.2021	13.12.2024	50.000	50.100	49.991	3m Nibor + 55 bp
NO0011202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000	60.129	0	3m Nibor + 58 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2026	60.000	60.346	0	3m Nibor + 69 bp
NO0012472572	14.03.2022	14.03.2025	50.000	50.102	0	3m Nibor + 89 bp
NO0012555541	21.06.2022	21.09.2026	50.000	50.068	0	3m Nibor + 125 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>380.926</b>	<b>240.265</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2022	2021	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000	25.079	25.042	3m Nibor + 275 bp
NO0010886815	02.07.2020	02.07.2030	20.000	20.260	20.142	3m Nibor + 258 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>45.339</b>	<b>45.184</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240.265	220.000	-80.000	661	380.926
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>240.265</b>	<b>220.000</b>	<b>-80.000</b>	<b>661</b>	<b>380.926</b>
Ansvarlig lånekapital	45.184			155	45.339
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45.184</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>45.339</b>

### Note 38 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2022	2021
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	8.350	7.578
Bankremisser	376	184
Øvrig gjeld	8.929	5.898
Avsatt til gaver	235	200
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>17.890</b>	<b>13.860</b>

	2022	2021
<b>Avstemming av netto gjeld</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	73.478	6.898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	117.022	93.571
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-383.010	-242.027
Leieforpliktelser	-7.842	-7.754
<b>Netto gjeld</b>	<b>-200.352</b>	<b>-149.312</b>

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	190.500	100.468
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-390.852	-249.781
<b>Netto gjeld</b>	<b>-200.352</b>	<b>-149.312</b>

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finansielle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank		Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid
<b>Netto gjeld 01.01.2021</b>	<b>-292.085</b>	<b>0</b>	<b>-292.085</b>	<b>7.830</b>	<b>215.443</b>	<b>223.273</b>
Kontantstrømmer	53.070	1.931	55.001	-932	-121.873	-122.805
Anskaffelser - leieforpliktelser		-9.317	-9.317			0
Andre endringer	-3.011		-3.011			0
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>-242.026</b>	<b>-7.386</b>	<b>-249.412</b>	<b>6.898</b>	<b>93.571</b>	<b>100.468</b>
Kontantstrømmer	-130.695	1.476	-129.219	-588	23.451	22.863
Anskaffelser - leieforpliktelser		-1.308	-1.308			0
Andre endringer	-10.289	-624	-10.913	67.168		67.168
<b>Netto gjeld 31.12.2022</b>	<b>-383.010</b>	<b>-7.842</b>	<b>-390.852</b>	<b>73.478</b>	<b>117.022</b>	<b>190.500</b>

### Pensjonsforpliktelse.

Ved beregning av de framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn	2022	2021
Diskonteringsrente	3,20 %	1,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,90 %	3,10 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,75 %	2,75 %
Årlig forventet G-regulering	3,50 %	2,50 %

Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift faktor	19,10 %	19,10 %
---	---------	---------

Pensjonskostnader	2022	2021
Årets pensjonsopptjening	29	74
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	-7	-8
- Forventet avkastning pensjonsmidler		
+ Resultatførte endringer og estimatavvik		
= Pensjonskostand (brutto)	22	66
- Utbetalt driftspensjon	17	-140
- Resultatførte avvik		0
+ Utgifter til Innskuddspensjon	1.710	1.479
+ Utgifter til AFP-ordning	240	216
= Pensjonskostand (netto)	1.989	1.621

Pensjonsforpliktelse	2.022	2.021
Pensjonsforpliktelser DBO	1.088	4.210
- Pensjonsmidler (markedsverdi)		
Estimatavvik		
Kollektiv ytelsesbasert ordning		
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>1.088</b>	<b>4.210</b>
Arbeidsgiveravgift inkludert i pensjonsforpliktelsen	175	675

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.

Tidligere banksjef har benyttet avtale om førtidspensjon fra 62 år. Denne er beregnet som en fremtidig forpliktelse. Aktuarmessige beregninger av egen ordning blir foretatt hvert år av forsikringssselskapet ut fra valgte forutsetninger. Estimert- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler.

### Note 39 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
NO0010824055	12.06.2018	12.06.2023	35.000	3m Nibor + 410 bp	35.000	35.000
NO0010886823	02.07.2020	02.07.2025	10.000	3m Nibor + 380 bp	10.000	10.000
<b>Fondsobligasjonskapital</b>					<b>45.000</b>	<b>45.000</b>

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2021		Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	45.000				0	45.000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>45.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.000</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.

## Note 40 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 54,2 mill. kroner delt på 637 992 egenkapitalbevis pålydende NOK 85,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger.

**Utbyttepolitikk:** Kvinesdal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser 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	54 027	54 027
Overkursfond	5 815	5 815
Utjevningfond	33 592	31 726
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>93.434</b>	<b>91.568</b>
Sparebankens fond	270 942	253 480
Gavefond	1 391	2 150
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>272.333</b>	<b>255.630</b>
Fond for urealisert gevinst	82 748	52 543
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	45 000	45 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>493.515</b>	<b>444.741</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>25,54 %</b>	<b>26,37 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,00	7,00
Samlet utbytte	3.190	4.466

### De 20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	34 108	5,35 %
ORKLA SPAREBANK	25 119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
KIKAMO AS	20 906	3,28 %
AGDER SPAREBANK	19 702	3,09 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16 648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
EIDSBORG SPAREBANK	13 988	2,19 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12 806	2,01 %
FELLESFORLAGET AS	12 789	2,00 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
NYHUUS HOLDING AS	10 375	1,63 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9 851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
HJELMELAND SPAREBANK	9 555	1,50 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>351.345</b>	<b>55,07 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	286 647	44,93 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>637.992</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis:

637 992

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	34.108	5,35 %
ORKLA SPAREBANK	25.119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23.255	3,65 %
KIKAMO AS	18.590	2,91 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17.732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16.421	2,57 %
EIDSBORG SPAREBANK	13.988	2,19 %
ROMSDAL SPAREBANK	13.791	2,16 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12.806	2,01 %
FELLESFORLAGET AS	12.789	2,00 %
TINN SPAREBANK	12.215	1,91 %
MOSVOLD & CO AS	11.628	1,82 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11.628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11.051	1,73 %
ØSTRE AGDER SPAREBANK	9.851	1,54 %
ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE	9.851	1,54 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9.851	1,54 %
ODAL SPAREBANK	9.851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9.851	1,54 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>364.369</b>	<b>57,11 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	273 623	42,89 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>637.992</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis:

637 992

## Note 42 – Garantier

	2022	2021
Betalingsgarantier	8 504	14 041
Kontraktsgarantier	2 925	2 120
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	20	20
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>11.449</b>	<b>16.181</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	39 446	31 973
Tapsgaranti	11 827	10 683
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>51.273</b>	<b>42.657</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>62.722</b>	<b>58.838</b>

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
	Kroner	Prosent	Kroner	Prosent
Agder	10.883	95,1 %	14.415	89,1 %
Oslo og Viken	513	4,5 %	1.713	10,6 %
Rogaland	53	0,5 %	53	0,3 %
<b>Sum garantier</b>	<b>11.449</b>	<b>100 %</b>	<b>16.181</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 31.12.22 lån for 1.183 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

**1. Saksgaranti:** Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantessikkerhet 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 pantessikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantessikkerheter 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 fall 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 gjestående 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.

Ledende ansatte	2022	2021
TONE EGELAND SYVERTSEN	825	825
ANDREAS NIKLAS GREDAL		825
<b>Generalforsamlingen</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
SKULSTAD HILDEGUNN	100	
HANS INGE ERIKSEN	825	825
NANCY I MARTINUSSEN		560
PER VERSLAND		475
TONE LINDA KONGEVOLD		325
ELSE PEDERSEN RAFOSS	200	200
BETHUELSEN BIRGITTE SELAND	325	
KLOSTER BJØRN	325	
EFTTESTØL SIW MOLAND	489	

## NOTE 41 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2022	2021
<b>Resultat etter skatt</b>	25.074	24.073
Renter på fondsobligasjon	-2.620	-2.025
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	3058	
Realisert verdiendring EK-instrumenter over andre inntekter og kostnader	46	114
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-765	
<b>Sum</b>	<b>24.793</b>	<b>22.162</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>25,54 %</b>	<b>26,37 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>6.332</b>	<b>5.844</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>638</b>	<b>638</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>9,92</b>	<b>9,16</b>

## Note 43 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justering av regnskap eller noter.

## Note 44 – Leieavtaler

Kvinesdal Sparebank implementerte IFRS 16 fra 1.1.2021.

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

	2022	2021
Bruksretteiendeler	Kontorlokaler	Kontorlokaler
Ved førstegangsansendelse 01.01.	9.317	9.317
Tilgang av bruksretteiendeler	1.308	0
Avhendinger	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>10.625</b>	<b>9.317</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	1.472	0
Avskrivninger i perioden	1.562	1.472
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.</b>	<b>3.034</b>	<b>1.472</b>
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>7.591</b>	<b>7.845</b>
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5-15 år	5-15 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær
Endringer i leieforpliktelser	Kontorlokaler	Kontorlokaler
Ved førstegangsansendelse 01.01.	9.317	9.317
Betaling av hovedstol	-1.827	-1.931
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	352	368
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.</b>	<b>7.842</b>	<b>7.754</b>
Beløp i resultatregnskapet	2022	2021
Rente på leieforpliktelser	352	368
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.562	1.472
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	315	101
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	25	24
<b>Sum kostnader</b>	<b>2.254</b>	<b>1.965</b>

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 4,0%

### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 15 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

### Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

### Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Bankens beslutning er 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 leiebetalingene når de inntreffer.

## Definisjon av alternative resultatmål

### Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å 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	Beregning 2022	Beregning 2021
Netto renteinntekter	B	58.890	41.795
Netto andre driftsinntekter	C	26.626	31.460
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	9.729	8.935
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	E	- 2.560	- 881
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	54.487	47.346
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	A/(B+C-E-D)	69,55 %	72,62 %

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

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å 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	Beregning 2022	Beregning 2021
Netto renteinntekter	A	58.890	41.795
Netto andre driftsinntekter	B	26.626	31.460
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	9.729	8.935
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	- 2.560	- 881
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl.VP)	(B-C-D)/(A+B-C-D)	24,83 %	35,90 %

### 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	Beregning 2022	Beregning 2021
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	2,10 %	0,49 %
Rentekostnader på innskudd fra kunder	B	18.229	11.668
Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder	C	2.250.821	2.211.186
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,29 %	-0,04 %

### 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	Beregning 2022	Beregning 2021
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	2,10 %	0,49 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	79.746	57.158
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2.420.684	2.275.544
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Utlånsmargin	B/C-A	1,19 %	2,02 %

### 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	Beregning 2022	Beregning 2021
Resultat etter skatt	A	57.619	26.843
Sum egenkapital i år, eksl Fondobligasjonskapital	B	448.515	399.741
Sum egenkapital i fjor, eksl Fondobligasjonskapital	C	399.741	375.123
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Egenkapitalavkastning	A/((B+C))	13,59 %	6,93 %

### 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	Beregning 2022	Beregning 2021
Brutto utlån til BM-kunder	A	371.342	328.691
Brutto utlån til PM-kunder	B	2.142.087	2.013.658
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	14,77 %	14,03 %

### 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	Beregning 2022	Beregning 2021
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1.182.663	1.068.325
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2.142.087	2.013.658
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	35,57 %	34,66 %

### 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	Beregning 2022	Beregning 2021
Innskudd fra kunder	A	2.324.550	2.211.578
Brutto utlån til kunder	B	2.513.429	2.342.349
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsdekning	A/B	92,49 %	94,42 %

Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

Etter vår mening

- oppfylder 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 Kvinesdal Sparebank sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 30. 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

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 skjønnsmessige 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.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

#### *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. Betyggende 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for

revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

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

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

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

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

Arendal, 2. mars 2023  
RSM Norge AS



Hans Olav Noraberg  
Statsautorisert revisor



**KUNDEVALGTE**

Randi Rusdal, leder  
Kjell I. Svindland, nestleder  
Grethe Synnøve Jerstad Espeland  
Steinar Ness  
Dag Haaland

**VARAMEDLEMMER**

Else Pedersen Rafoss  
Hildegunn Skulstad

**SAMFUNNSFUNKSJON**

Malin Stokkeland

**VARAMEDLEM**

Ahmed Lindov

**STYRET**

Vidar H. Homme, leder  
Odd Omland, nestleder  
Hans Sandvand  
Linda Eftestad Nilsen  
Mona Netland  
Berit Elve, rep ansatte

**VARAMEDLEMMER**

Kåre Meland  
Stine Nilsen  
Tone Linda Kongevold, rep ansatte

**ANSATTE**

Hans Inge Eriksen  
Anne Kari Kollevoll  
Lars Jakob Egeland  
Birgitte S. Bethuelsen

**VARAMEDLEMMER**

Bjørn Kloster  
Siw Moland Eftestøl

**VALGKOMITE**

Malin Stokkeland, leder  
Randi Rusdal  
Lars Jakob Egeland  
Kjell Ingvald Svindland  
Susanna Poulsen  
**VARAMEDLEMMER**  
Dag Haaland  
Hans Inge Eriksen  
Knut Kjetil Møen

**EGENKAPITALBEVISEIERE**

Knut Kjetil Møen (Evje og Hornnes Sparebank)  
Geir Magne Tjåland (Jæren Sparebank)  
Harald Flaa (Birkenes Sparebank)  
Per Olav Nærestad (Arendal Sparekasse)  
Nina Holte (Østre Agder Sparebank)  
Susanna Poulsen (Hjelmeland Sparebank)

**VARAMEDLEMMER**

Jostein Rysstad (Valle Sparebank)  
Dag Sandstå (Tysnes Sparebank)  
Jan Aage Nilsen (Nico Eiendom)

**GAVEKOMITE**

Grethe Synnøve Jerstad Espeland  
Dag Haaland  
Anne Kari Kollevoll  
Randi Rusdal  
**VARAMEDLEMMER**  
Birgitte S. Bethuelsen  
Susanna Poulsen



**A:** NESGATA 7A, 4480 KVINESDAL **W:** KVINESDALSPAREBANK.NO  
**E:** POST@KVINESDALSPAREBANK.NO **T:** 38 35 88 60

En alliansebank i **eika.**