



STYRETS ÅRSBERETNING

Styret i Kvinesdal Sparebank 2023. Bak f.v.: Odd Omland, leder Vidar H. Homme, Kåre Meland og Bjørn Kloster. Foran f.v.: Tone Linda Kongevold, Mona Netland og Linda Eftestad Nilsen.



BANKEN TAR MARKEDS- ANDELER

INNHold

3 STYRETS ÅRSBERETNING

14 LEDERGRUPPE

19 SAMFUNNSANSVAR

28 MILJØFYRTÅRN

32 KVINESDAL & LINGDAL GATEFOTBALL

34 TILBAKEBLIKK

36 RESULTAT OG BALANSE

38 ENDRINGER I EGENKAPITALEN

39 KONTANTSTRØM

40 NØKKELTALL

41 NOTER TIL REGNSKAPET

82 DEFINISJON AV ALTERNATIVE RESULTATMÅL

85 UAVHENGIG REVISORS BERETNING

89 STYRENDE ORGANER

NORSK ØKONOMI

Norsk økonomi var i 2023 preget av store forskjeller i næringsutvikling, med i sum beskjeden BNP-vekst for Fastlands-Norge, svakt stigende arbeidsledighet og vedvarende høy inflasjon som resultat. BNP-veksten i Fastlands-Norge for 2023 anslås ved årsskiftet til om lag 1 prosent, ned fra hele 3,8 prosent i vekst året før. Privat konsum (-1 prosent) hadde en historisk sjelden nedgang i fjor, mens oljesektoren svingte seg opp til sterk investeringsvekst. De rause investeringspakken fra regjeringen under koronatida bidrar til sterk investeringsvekst i oljerelaterte næringer i både 2023 og 2024. Motsatt ventes boliginvesteringene å

falle kraftig i begge disse år. Flykningskrisen bidro til at offentlig konsum økte med om lag unormalt sterke 2,5 prosent i 2023.

Arbeidsmarkedet ble i sum relativt stabilt, med en økning i ledigheten målt på NAV opp fra 1,6 prosent i desember 2022 til 1,9 prosent i samme måned året etter. Lønnsveksten steg markert i 2023, til om lag 5,5 prosent, etter et år hvor reallønnsveksten endte med kraftig nedgang. Den uvant høye inflasjonen fra 2022 holdt seg overraskende nok høy gjennom 2023, delvis fordi kronekursen svekket seg betydelig gjennom fjoråret. Kronekursen, målt ved den importveide i-44 indeksen falt med 4,4 prosent i løpet av 2023. Konsumprisindeksen økte med uventede høye 5,5 prosent, noe som nullet ut et raust lønnsoppgjør og dermed hindret kjøpekraften å bedre seg for folk flest. Renteøkningene og den svake utviklingen i husholdningenes finanser bidro til at kredittveksten ebbet ut gjennom 2023. Ved slutten av året var kredittveksten, målt ved K2-indikatoren, i bedriftene og husholdningene opp henholdsvis 3,1 og 3,3 prosent i året til november. En hardt presset kommunesektor har imidlertid i denne perioden en usedvanlig sterk vekst i sine låneopptak, på 7,8 prosent. Midler som trolig blir brukt til bygg og anlegg.

Boligprisene svingte unormalt mye i løpet av året med god vekst i første halvår og motsvarende nedgang i andre. Omsetningen av boliger var marginalt høyere i 2023 enn året før, med en prisvekst på 0,5 prosent for

året under et, ifølge EiendomNorge.

Antall konkurser økte med 22 prosent i de elleve første månedene av 2023, målt mot samme periode i fjor. Bankenes samlede resultater blir imidlertid sterke all den tid et markert høyere rentenivå bidrar til tilsvarende bedring i rentabiliteten til egenkapitalen i bankene. Norges Bank økte rentene fra 2,75 prosent til 4,5 prosent. 3-måneder NIBOR ser imidlertid ut til å ha toppet ut allerede i august 2023 på 4,8 prosent, og markedene begynte å prise inn store rentekutt i 2024. Ved utgangen av året var det priset inn hele 6 rentekutt i løpet av 2024.

LOKALSAMFUNNET

Lokalt næringsliv har foreløpig klart seg bra. Utfra det vi vet i dag vil 2024, i likhet med 2023, preges av økonomisk uforutsigbarhet. De fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom 2023 og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder eller tap. Vi er nå 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 redusert fra 2,5 i januar 2023 til 2,4 i januar 2024 i Kvinesdal kommune. Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg stabile. Kvinesdal Sparebank er en av hovedsponsorene til Lister Næringsforening. 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 utbygging 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 Lister regionen 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. Vi er imponert over hvordan våre kunder har snudd seg rundt og klart seg gjennom den krevende tiden, men vi venter en større vekst i antall forespørsler om avdragsfrihet og mulighet for konkurser utover våren.

Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet.

Vår mulighet til bruk av boligkreditselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2023 en portefølje på 1,231 mill. kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 48 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 gir i tillegg til vanlige banktjenester 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. Dette produktet ble i 2023 videreført til å gjelde i 12 måneder fra utbetaling av lånet. GRØNT energilån har bedre betingelser og motiverer flere til å delta i det grønne skiftet ved å gjøre energieffektiviserende tiltak i boligen. Vi tilbyr også GRØNT boliglån og GRØNT billån som har de beste betingelsene i vår prisliste.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål på innskuddsdekning som ved utgangen av året utgjorde i rett i underkant av 2,5 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 92,0%.

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. Banken er nå godt rustet til å ta markedsandeler innenfor utlån og forsikring. Organisasjonen er i 2023 styrket med ressurser på forsikringsenheten, hvor porteføljevækst og utvikling er høyt prioritert.

Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling 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.

Banken har høsten 2023 gjennomført en konvertering av bankens IT systemer fra danske SDC til TietoEvery sine systemer. Dette har i det korte bildet gitt en økt arbeidsbelastning på organisasjonen og noen mindre utfordringer for våre kunder, men denne konverteringen er sett på som er en viktig investering for å sikre banken økt utviklingskraft og bedre løsninger for kundene i lengden. Nye IT systemer forventes over tid å redusere bankens IT kostnader.

STRATEGI OG STRATEGISK SAMARBEID

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken 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 Eiendomsmegling) 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 2023.

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 EN AV DE VIKTIGSTE BIDRAGSYTERNE TIL NORSKE LOKALSAMFUNN

Kvinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2500 ansatte, noe som gjør alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med 170 bankkontorer i 114 kommuner er Eika-bankene til stede med 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. Bankene har lokalt ansatte, kompetente rådgivere med et personlig engasjement og effektive rådgiverløsninger. Sammen med noen av de beste kundeløsningsene i den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er denne samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

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

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

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

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

RESULTATET

FORUTSETNING OM FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regnskapsregler og under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. I samsvar med regnskapsloven 3-3a bekrefter styret at forutsetning om fortsatt drift er til stede. 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 2023 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 84,7 mill kroner mot 58,9 mill kroner i 2022, dette er en økning fra 1,86 % til 2,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte opp styringsrenten fra 2,75 % til 4,50 % i løpet av 2023. Trendkurven for bankens rentenetto ved utgangen av året indikerer at den positive trenden vil fortsette inn i 2024, samtidig som renteendringer i desember først får effekt i mars. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 2,3 mill kroner mot 2,2 mill kroner i 2022 som reduserer rentemarginen.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 29,1 mill kroner mot 26,6 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en økning fra 0,84 % til 0,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Provisjons- og gebyrinntekter er økt med 2,9 mill kroner. Dette skyldes først og fremst økte provisjonsinntekter fra forsikringssalg i Eika Forsikring, spesielt vekstprovisjonen for 2023 drar dette opp. Banken har også i 2023 merket tidslagseffekter på provisjon fra boligkreditselskapet, Eika Boligkreditt,

da ved rentehevinger fra Norges Bank så har boligkreditselskapet kunnet sette renten opp mot banken raskere enn banken har kunnet sette opp renten ut mot kundene som følge av varslingsplikten. Bankens salg innen forsikringsområdet har for året gitt provisjonsinntekt på 8,3 mill kroner. Dette er en økning på 1,8 mill kroner fra 2022 som skyldes nevnte vekstprovisjon.

Vi har mottatt utbytte fra Eika Gruppen AS på 6,5 mill kroner og fra Eika Boligkreditt AS på 0,1 mill kroner. Disse er redusert med 1,9 mill kroner sett i forhold til 2022. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter hadde for året en negativ utvikling tilsvarende 0,2 mill kroner.

DRIFTSKOSTNADER

Kostnadsprosenten for året utgjorde 55,2 prosent, mot 62,2 prosent for samme periode i 2022.

Driftskostnadene er 62,9 mill kroner mot 54,5 mill kroner i 2022, og i prosent av forvaltningskapital økt til 1,85 % mot 1,72 % i 2022. Det er kostnadsført utgifter på IT - konverteringsprosjektet på 3,6 mill kroner i 2023 og til sammen 13,2 mill kroner i årene 2020 – 2023. Bytte av kjernebankleverandør for Kvinesdal Sparebank ble gjennomført i 4.kvartal 2023.

Lønn- og andre personalkostnader er 26,9 mill kroner mot 22,6 mill kroner ved utgangen av 2022. Dette skyldes i hovedsak nyansettelser i 2023. Pensjon viser en kostnad på 2,2 mill kroner som er økt med 0,2 mill kroner fra fjoråret. Finansskatt utgjør 1,1 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 32,4 mill kroner mot 28,2 mill kroner ved utgangen av 2022. Denne økningen skyldes, i tillegg til økte IT kostnader, i hovedsak økt formuesskatt, økte eksterne tjenester, og økte utbetalinger til sponing av aktiviteter for barn og unge i vårt nedslagsfelt. Banken har i 2023 hatt totale sponsorutgifter på 1,7 mill kroner.

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

TAP OG NEDSKRIVNINGER

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde 1,2 mill kroner ved utgangen av året mot 16,7 mill kroner ved utgangen av 2022. Ingen garantier er misligholdt. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,05 prosent av totale utlån inklusiv EBK- porteføljen, og vurderes som lavt.

Kredittforringede engasjement utgjør 44,6 mill kroner mot 36,8 mill kroner i 2022.

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

I 2023 utgjør netto tap 1,2 mill kroner mot 0,8 mill kroner i 2022. Tapskostnaden utgjør da 0,05 % mot 0,03 % av brutto utlån i 2022.

Nedskrivninger i steg 3 er 13,1 mill kroner mot 12,8 mill kroner i 2022 og utgjør for begge årene 0,5 % av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er 7,2 mill kroner mot 7,2 mill kroner i 2022 og utgjør for begge årene 0,3% av brutto utlån.

SKATT

Skattekostnaden er beregnet til 9,4 mill kroner for 2023 og var for 2022 5,2 mill kroner.

DISPONERING AV RESULTAT

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er for året et overskudd på 51,0 mill kroner mot 31,0 mill kroner i 2022. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjorde 40,3 mill kroner, mot 25,1 mill kroner for tilsvarende periode i 2022.

Bankens totalresultat endte på 53,5 mill kroner mot 57,6 mill kroner for tilsvarende periode i 2022. Nedgangen fra 2022 skyldes at det i 2022 ble en verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 32,5 mill som følge av verdijustering av Eika Gruppen aksjer. I 2023 har det også vært en verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 13,2 mill som i hovedsak er knyttet til verdijustering av aksjer i Eika Gruppen AS som følge av fusjonen av Eika Forsikring med Fremtind Forsikring.

Ordinært resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning, justert for fondsobligasjon, på 8,66 prosent, mot 6,15 prosent på samme tid i 2022. Egenkapitalavkastningen av totalresultat etter skatt endte på 11,32 prosent mot 13,59 prosent i 2022.

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 53,5 mill kroner, som styret foreslår disponert slik:

Resultat for regnskapsåret	kr 53 425 228
Foreslås disponert slik:	
Overført til utjevningsfond*)	kr 9.453.334
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr 12.969.547
Overført til gavefond	kr 1.000.000
Overført til Sparebankens fond*)	kr 27.511.864
Årsoverskudd 2023	kr 53.425.228

Resultat overført til utjevningsfond og sparebankens fond er etter hensyntatt renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen.

Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 7,50 pr. egenkapitalbevis, totalt kr 4.784.940. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 50,6 % og en direkteavkastning på 7,9%.

Utbytte avsettes til utjevningsfondet før utbetaling foretas.

BALANSEN

FORRETNINGSKAPITALEN

Forretningskapitalen var ved utgangen av året 4.720 mill kroner mot 4.463 mill kroner i 2022, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 3.493 mill kroner mot 3.280 mill kroner for samme periode i 2022. Lån overført til Eika Boligkreditt AS er 1.231 mill kroner mot 1.183 mill kroner i 2022. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 5,8 %.

UTLÅN

Totale utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.709 mill kroner mot 2.513 mill kroner i 2022, som tilsvarer en prosentvis økning på 7,8 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 34 mill kroner mot 63 mill kroner i 2022 . Ubenyttede rammekreditter utgjorde for året 181 mill kroner mot 164 mill kroner i 2022.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.231 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 24,7 mill kroner . Utlånsvekst inklusiv Eika Boligkreditt AS ble for 2023 6,6 % mot 8,4 % i 2022.

Av samlet utlån og garantier utgjør 89,6 % utlån til privatkunder og der for tilsvarende periode i fjor utgjorde 89,7 %. Bedriftsmarkedet utgjør 10,4% mot

10,3 % i 2022. Dette er hensyntatt bankens portefølje av personkundelån i Eika Boligkreditt AS.

Utlånsporteføljen til personkunder inkludert EBK utgjorde 3.529 millioner kroner. Veksten siste 12 måneder har vært på 204 millioner kroner eller 6,1 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjør 411 millioner kroner. I 2023 er porteføljen økt med 39,4 millioner kroner som tilsvarer 10,6 prosent.

Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser i egne bøker utlånsvolumknyttet til Agder fylke 91,6% mot 89,1 % i 2022. Av Eika Boligkreditt porteføljen er 81,5% av lånene knyttet til Agder fylke.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder utgjorde 2.491 mill kroner mot 2.325 mill kroner ved årsskiftet i 2022. Dette er en økning på 7,2 % mot en økning på 5,1 % i 2022. Bankens målsetting for innskuddsdekningen er minimum 85 % og denne var ved årsskiftet 92,0 % mot 92,5 % i 2022 sett i forhold til utlån i egen balanse.

Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 63,2 % mot 62,7 % i 2022. Personkundene står for 75 % av innskuddene i 2023 mot 73 % i 2022. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven.

VERDIPAPIRER

Hovedmålsetningen 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 397,8 mill kroner. Banken har trekkrettighet på 100 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. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet.

GJELD

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført

til 396 mill. kroner. Ekstern finansiering baseres på lån med 2-4 års løpetid og med god spredning av forfall.

EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Bankens egenkapital på 526,1 mill kroner består av sparebankens fond på 298,5 mill kroner, gavefond 2,2 mill kroner, utjevningsfond 39,9 mill kroner, eierandel-skapital 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 95,7 mill kroner og fondsobligasjon på 30,0 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. Fondsobligasjon og ansvarlig lån tatt opp i 2018 ble i 2023 innfridd og banken tok et nytt fondsobligasjonslån på 20 mill og et nytt ansvarlig lån på 20 mill.

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

I 2023 trådte den varslede økning i systemrisikobufferkrav fra 3 prosent til 4,5 prosent i kraft. Styret har lagt en systemrisikobuffer på 4,5 prosent til grunn i sin ICAAP beregning.

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

Bankens ansvarlige kapital er 425,1 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 26,55 % mot 28,08 % i 2022. Kjernekapitaldekningen er for året 24,05% mot 25,02 % i 2022. Bankens rene kjernekapital utgjør 355,1 mill kroner og tilsvarer en prosent på 22,18 mot 21,96 for året 2022.

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 557,3 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 25,76 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 23,39 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 467,6 mill kroner og tilsvarer en prosent på 21,61.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,30 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,23%. Etter

forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 0,60 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert utgjør 10,04 % mot 9,99 % i fjor. Samt for eierforetaket 11,10 % mot 11,16 % i 2022.

EIERANDELSKAPITAL

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2023 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85,-. Banken har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

EIERFORHOLD

Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 182. Egenkapitalbevisbrøken ved utgangen av året er 24,90 % mot 25,54 % i 2022.

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 forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser. For 2023 foreslår styret at det utbetales et utbytte på kr 7,50 for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 4,8 mill. kroner og tilsvarer en utbyttegrad på 50,6% og avkastning på 7,9%.

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 SELSKAPSLEDELSE

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, innskytere, 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 fem 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 innenfor 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 2023.

Etterlevelsesrisiko (compliancerisiko) er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsekvens, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i banken og

etterlevelsesansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). 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.kvinesdal Sparebank.no).

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

STRATEGISK RISIKO

Dette 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 markedsvilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske områder, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og er ut fra dagens situasjon vurdert til moderat.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og består primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntaker, 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, risikopolis, kredittrisiko og kreditthåndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolis gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, bransjer, størrelse på engasjement m.m. «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet er innarbeidet i det daglige arbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert fullmaktene videre i organisasjonen på ulike nivåer basert på kompetanse og risiko.

Banken kjøper depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kredittsaker. 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 høyrisikoengasjementene og kvaliteten generelt i kredittsaker for å oppnå egne strategiske mål knyttet til bankens engasjementer.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2023 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 41,4% av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 32,9%. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 17% av bankens næringslivsportefølje. Tapsengasjementer i risikoklassene 11 og 12 utgjorde samlet 8,7%. 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 for størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer sier at en kunde ikke skal utgjøre mer enn 10 % av bankens kjernekapital. 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 konjunktursatte 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.

Det er også knyttet kredittrisiko til investering i verdipapirer, og banken har utarbeidet retningslinjer for likviditetsplasseringer. 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 likviditet 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. Banken skal etter retningslinjene ha lav risiko. Her defineres blant annet måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder (innskuddsdekning) og krav til hvor lenge banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. Det er etablert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85%. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen (ekskl. Eika Boligkreditt) 91,96 %. Per 31.12.2023 er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 272 og NSFR (mål på langsiktig finansiering) 147 .

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. Banken har trekkrettighet i DNB på 100 mill. kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Banken har flere lån som tilfredsstiller disse kriteriene.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har syv senior obligasjonslån på til sammen 395 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 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre ca. 25 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 valutativå 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 0,15 pr 31.12.2023. Banken skal ikke ha mer enn 0,5 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Renterisiko i balansen er beregnet til 2,67 mill. kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes 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 anses kursrisikoen som moderat.

VALUTARISIKO

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

Banken hadde tidligere en valutarisiko knyttet til en liten kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta. Tidligere var banken også eksponert for valutarisiko fordi datatjenester ble levert fra dansk leverandør. I løpet av 2023 konverterte banken, sammen med resten av Eikabankene, til ny kjernesystemleverandør i Norge. Valutarisikoen ble da vesentlig redusert og anses som svært lav per 31.12.2023.

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 rapporteringstjenester 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 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 en egen redegjørelse om samfunnsansvar etter regnskapsloven 3-3c 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. Kvinesdal Sparebank ble våren 2023 miljøfyrtårnsertifisert. Redegjørelsen inneholder også opplysninger som nevnt i regnskapsloven 3-3a niende og tiende ledd.

UTSIKTENE FREMOVER

Norges Bank besluttet seneste renteheving i desember 2023 og har siden den gang signalisert at styringsrenten vil ligge på dette nivået til godt ute i 2024. 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 2024. Finansieringskostnadene økte i 2023 og dette forventes å fortsette også i starten på 2024.

Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransekyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærområde. 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 i 2024. 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 2024.

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 2024.

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 2024.

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, 4. mars 2024

I styret for
Kvinesdal Sparebank


Vidar H. Homme
Styrets leder


Odd Omland
Styrets nestleder


Linda Eftestad Nilsen


Mona Netland


Bjørn Kloster
Ansatt representant


Tone Egeland Syvertsen
Adm. banksjef

STONE EGELAND SYVERTSEN



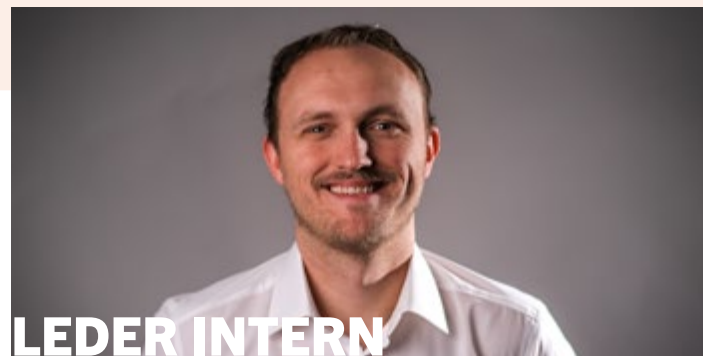
Født i 1966 og bosatt i Kvinesdal.

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.

LARS JAKOB EGELAND



Født 1993 og bosatt i Kvinesdal.

Lars Jakob tiltrådte stillingen som leder intern i april 2023. Har fra før hatt compliance og risikokontrollfunksjon og vært bedriftsrådgiver i banken siden ansettelsen i 2020.

Han har tidligere erfaring som revisor i EY avd. Stavanger.

Lars Jakob er utdannet Siviløkonom fra Universitet i Stavanger.

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.

KVINESDAL SPAREBANKS SAMFUNNSANSVAR ESG



FOTO: JAN KÅRE RAFOSS

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.



Redegjørelse om
samfunnsansvar

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 okkupasjonstiden, 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 redegjørelse om samfunnsansvar utarbeides etter regnskapsloven paragraf 3-3c.

8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST



Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover blir 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.

Den sentrale sparebankidéen er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. Vi i Kvinesdal Sparebank har som visjon «Dine Drømmer – Vår Utfordring», noe som betyr at vi ønsker å realisere drømmene for våre person- og bedriftskunder ved å gi god rådgivning når penger skal lånes, når penger skal plasseres og når forsikringsbehov skal dekkes. Helt siden etableringen i 1870 har Kvinesdal Sparebank jobbet etter en langsiktig og bærekraftig filosofi ved å bidra med midler til å skape anstendig arbeid og økonomisk vekst (FNs bærekraftsmål nr. 8).

11 BÆREKRAFTIGE BYER OG LOKALSAMFUNN



Som lokalbank skal vi også være solide og trygge. Vår soliditet kommer lokalsamfunnet til gode gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Gavefondet har som premiss at midler deles ut til prosjekter som skal være all-

mennyttige, 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 kultur og fysisk aktivitet hos barn. Ved å bidra til å skape anstendig arbeid og økonomisk vekst, samt sponsorater og utdeling av gavemidler så er Kvinesdal Sparebank med på å skape bærekraftige byer og lokalsamfunn i vår region (FNs bærekraftsmål nr. 11).

BANKEN HAR I DAG SPONSORAVATALE MED:

- Kvinesdal Idrettslag
- Knaben & Fjotland Idrettslag
- Kvinesdal Karateklubb

- Kvinesdal Ski- og Skiskytterlag
- Handelshuset Kvinesdal SA
- Kvinesdal RC Klubb
- Kvinesdal Ungdomsskole søppel prosjekt
- Kvinesdal Skolekorps
- Kvinesdal Sykkelklubb
- Tonstad IL
- Sirdal Ski
- Sirdalskameratene
- Fjotlandsrosa
- Fedakvarten
- Lister Hundeklubb
- Grendekarusellen i Kvinesdal
- Lister Næringsforening

I vårt mål for sponsing skal vi med bakgrunn i våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil, - og hvor vi spesielt knyttes mot aktivitet og fritid, med særlig vekt på oppvekst og kultur innen barn og unge.

5 LIKESTILLING MELLOM KJØNNEN



For å være en solid og trygg lokalbank er banken avhengig av sine ansatte, og på denne måten handler også bærekraft 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 (FNs bærekraftsmål nr. 5).

7 REN ENERGI TIL ALLE



Som bank skal vi medvirke til å unngå eller redusere miljødelegelser, kriminell virksomhet eller brudd på menneske- og arbeidstakerrettigheter. Og vi skal etterleve norsk lov og ha høy etisk bevissthet i vår virksomhet.

Dette er bærekraft og vi har som ambisjon å bidra til at alle våre kunder øker sin oppmerksomhet og utvikler sin adferd i en mer bærekraftig retning.

Kvinesdal Sparebank har som mål å ha et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene som samfunnet står overfor. Kvinesdal Sparebank

tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et karbonfritt samfunn, og vi ønsker å være delaktig i konkurransen om finansiering av grønne prosjekter. Bærekraftsansvaret omfatter rådgivning og salg av produkter og tjenester, investering- og kredittbeslutninger, innkjøp, eierstyring og selskapsledelse, etikk, HMS og miljøeffektivitet i egen drift. Kvinesdal Sparebank ble i 2023 miljøfyrtårn-sertifisert som en del av bankens strategi på bærekraftsområdet (bærekraftsmål nr 7.).

13 STOPPE KLIMAENDRINGENE



Styret har behandlet og vedtatt retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar. Vårt mål er at vi skal ha en aktiv tilnærming til bærekraft i hele virksomheten, og skal medvirke til å implementere

initiativer og løsninger i finansbransjen som positivt påvirker miljø- og klimautfordringene og sosiale forhold. I dette ligger at vi skal utøve skikklighet i utøvelsen av samfunnsansvaret i egen forretning, i møte med kunder, hvilke virksomheter vi investerer i, krav vi stiller til våre leverandører og hva vi vektlegger for å oppnå en bærekraftig drift og god selskapsstyring (FNs bærekraftsmål nr. 13).

Vi har satt oss følgende mål for arbeidet med bærekraft:

- Øke bankens GAR (Green Asset Ratio) til minst 20 prosent innen 2030.
- Innen 2025 ha minst 1 grønt obligasjonslån utstedt i det norske markedet og som er notert på Oslo Børs
- Løpende etablere og utvikle grønne låneprodukter til person- og bedriftskunder i takt med markedsutviklingen
- Aktivt påvirke og bidra med kunnskap til våre kunder og leverandører om å ta klimasmarte valg ved nye investeringer eller for å redusere eget CO2-avtrykk
- Foreta bærekraftsvurderinger av person, bedrifts- og landbrukskunder i låneporteføljen
- Integrere bærekraft i relevante mandater og investeringsbeslutninger som banken selv foretar

17 SAMARBEID FOR Å NÅ MÅLENE



For Kvinesdal Sparebank er tillit og godt omdømme ekstremt viktig. Tillit og godt omdømme oppnås gjennom å integrere samfunnsansvaret i ledelse,

kompetanseutvikling og beslutningsprosesser, og banken skal alltid søke løsninger som forener lønnsom drift med etiske, sosiale og miljømessige hensyn mot alle våre interessenter.

For å nå målene vi har satt oss er vi helt avhengig av et godt samarbeid og en god dialog med alle våre interessenter (FNs bærekraftsmål nr. 17).

VÅRE INTERESSENER:



BÆREKRAFT I DAGLIG DRIFT:

I det daglige arbeider Kvinesdal Sparebank på flere områder for å støtte en langsiktig bærekraftig utvikling. Dette er knyttet til det generelle kundearbeidet, bankens egen forvaltning, miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø.

ARBEIDET MOT HVITVASKING, TERRORFINANSIERING OG ANTI-KORRUPSJON

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent ved kriminell virksomhet eller finansiering til terrorvirksomhet er et område som finansnæringen bruker store ressurser på. Det er ett av finansnæringens samfunnsoppdrag å sørge for at næringen ikke utnyttes til ulovlige forhold gjennom tjenester og produkter som tilbys kundene. Kvinesdal Sparebank har derfor etablert et omfattende rammeverk som ivaretar lovbestemmelser gjennom retningslinjer, prosedyrer, ulike kundetiltak, elektronisk overvåkning og internkontroll.

Bankens medarbeidere skal aktivt arbeide for å avdekke, forebygge og rapportere transaksjoner knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og utbytte fra straffbare forhold. Banken har etablert et eget AML-team som

skal sikre nødvendig fokus, erfaringsoverføring og kraft i dette viktige arbeidet. Samlet for organisasjonen brukes om lag 2,5 årsverk til dette arbeidet. Organisasjonen har i 2023 gjennomført behovstilpasset opplæring i hvitvaskings- og sanksjonsregelverket for alle de ulike rollene i banken, inkludert styret. Opplæringen er knyttet til både regelverk og ulike modus operandi.

Korrupsjon setter langsiktig verdiskaping i fare, og kan føre til offentlige sanksjoner, tap av markedstilgang, eiendeler og retten til å drive bankvirksomhet. Et viktig ledd i anti-korrupsjonsarbeidet er bankens etiske retningslinjer. Disse skal skape bevissthet om dilemmaer og sørge for at alle ansatte og

tillitsvalgte har høy etisk bevissthet i sin adferd. Etiske retningslinjer ble revidert i 2023 og er gjort kjent i organisasjonen gjennom møter med ansatte og ledelse. Ansatte gjennomfører også årlig opplæringsmodul for anti-korrupsjon. Banken gjennomfører årlig risikovurdering på området med tilhørende risikoreducerende tiltak, som godkjenning av styret sammen med Policy for Antihvitvask. Det gjennomføres løpende kontroller og periodiske stikkprøvekontroller, med kvartalsvise rapporter fra AHV-ansvarlig til styret.

PERSONVERN OG INFORMASJONSSIKKERHET

Tillit fra kunder, myndigheter, eiere og andre interessenter er en grunnsten for bankens drift. Hvert år behandler vi store mengder personopplysninger, som er gitt et særlig sterkt vern gjennom den nye personvernforordningen (GDPR) og personopplysningsloven. En viktig oppgave er å beskytte at personopplysningene behandles i tråd med lovverket og ikke kommer på avveie. Banken skal sikre nødvendig konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av personkundedata. Ny forordning gir kunden flere rettigheter, og banken har etablert retningslinjer for å ivareta disse. Personopplysninger skal kun behandles når det foreligger et legitimt formål, og når dette formålet ikke lenger er til stede, skal opplysningene slettes. Det er etablert policy for behandling av personopplysninger med blant annet prosedyrer for innsyn, rapportering og håndtering av brudd på personopplysnings sikkerheten og sletting av personopplysninger. Rammeverket skal sikre etterlevelse av de grunnleggende rettighetene omkring personvern.

Bankens Personvernombud har ansvar med å følge opp etterlevelsen av interne og eksterne rammebetingelser, og foretar årlige risikovurderinger og risikobaserte stikkprøvekontroller. Personvernombud avgir en årlig rapport til Adm. banksjef og compliance-ansvarlig. Dette rapporteres videre til bankens Styre. I 2023 ble det meldt inn 8 (7) hendelser knyttet til ivaretagelse av personvernet. To av disse hendelsene ble meldt inn til Datatilsynet. Det har ikke vært kundeklager som gjelder behandling av personopplysninger. Det er løpende fokus på behandling av personopplysninger i fellesmøter med

medarbeidere og på individuelt nivå. Et sentralt element i godt personvern er god informasjonssikkerhet. Finansnæringen blir

daglig utfordret av ondsinnede aktører som jakter etter kundenes kort- og BankID-informasjon med mål om å misbruke dette til egen vinning. Det brukes store ressurser på å utvikle gode fellesskapsløsninger i sikkerhetsarkitekturen i næringen og i Eika for å håndtere stadig nye digitale trusler. All nettverkstraffik overvåkes med systemer som fanger opp og detekterer ondsinnet aktivitet. Dette viktige arbeidet ivaretas av Eika SOC (Security Operation Center), og er en avdeling som jobber med hendelseshåndtering innen cybersikkerhet og cyberkriminalitet. Eika SOC er bemannet med kompetent sikkerhetspersonell som daglig håndterer sikkerhetshendelser og kjenner trusselsituasjonen som er rettet mot banknæringen. Eika SOC deltar også i et bransjesamarbeid som sørger for å holde kompetansen på et høyt nivå i forhold til pågående trender innen sikkerhet og svindel. Egne ansatte utfører tilgangskontroll til systemer og data, samt sørger for korrekt tilgangsnivå i forhold til tjenestelig behov.

ÅPENHETSLOVEN – AKTSOMHETSVURDERING

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Kvinesdal Sparebank startet arbeidet med aktsomhetsvurderinger i 2022, og publiserte juni 2023 redegjørelsen for aktsomhetsvurderingene på våre nettsider.

engasjement skaper
SAMFUNN
vekst og mangfold

Banken avdekket ikke forhøyet risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold gjennom sine aktsomhetsvurderinger internt eller eksternt. Dersom det i fremtiden skulle avdekkes forhøyet risiko for brudd i henhold til åpenhetsloven har banken sett på mulige tiltak som handlingsplaner, nye og skjerpede avtaleforpliktelser og eventuelle sanksjoner eller kontraktsbrudd.

For å lese hele redegjørelsen se bankens hjemmeside: <https://www.kvinesdalsparebank.no/ombanken/Samfunnsansvar/Aapenhet>

SOSIALE FORHOLD – LIKESTILLING, MANGFOLD OG UTVIKLING

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.

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 28 ansatte fordelt på 25 årsverk samt konsulent som utgjør 0,2 årsverk. Ved utgangen av året var det 16 kvinner og 12 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 57 %. Ledergruppen består av fire personer hvorav en kvinne og tre menn. Styret består av fem personer hvorav to 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), godkjenningsordningen 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 kunderådgivning med høy kvalitet.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi 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 Bedrifthelsetjenesten 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 på alle bankens kontorer og viser ingen vesentlige mangler. Banken 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 2023 har vært 4,6 % mot 5,7 % på samme tid i fjor. Korttidsfravær inntil 8 uker utgjør 0,5 % mot 1,1 %

medarbeidere som trives
MEDARBEIDERE
skaper resultater

i 2022. 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.

MILJØANSVAR I EGEN DRIFT – MILJØFYRTÅRNSERFISERT

Kvinesdal Sparebank har lenge tatt et bevisst

miljøansvar, og har lenge hatt et mål om å bli miljøfyrtårnsertifisert. I juni 2023 ble dette målet nådd og banken fikk sin miljøfyrtårnsertifisering for de kommende 3 år etter bransjekriteriene for bank og finans. Bransjekriteriene møter anbefalingene som er identifisert i Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen».

Bankens bevisste valg med å være Miljøfyrtårn sørger for at vi setter miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø høyt på agendaen. Blant annet innebærer dette gode rutiner for avfallshåndtering av papir, restavfall og brukt elektronikk / IKT-utstyr. Bruk av gode digitale løsninger står også sentralt, som videokonferanser og ulike digitale verktøy i kundeprosessene. Det er også et mål å redusere antall reiser, gjøre miljøvennlige innkjøp og bruke kollektive transportmidler ved reisevirksomhet når det er praktisk mulig. Banken har også gått til innkjøp av 2 nye EL-biler i 2023 som brukes i reisevirksomhet mellom kontorer og til kunder. Kvinesdal Sparebank sitt klimaregnskap er basert på Miljøfyrtårns klimaregnskapsmodell.

Miljøfyrtårns klimaregnskap legger til rette for å rapportere utslipp i Scope 1, 2 og 3 iht. GHG (Greenhouse Gas) Protocol – Corportate Standard, men med noen avvik. Disse avvikene fra protokollen anses ikke relevante for klimaregnskapet til Kvinesdal Sparebank.

Beskrivelse	2022	2023
Scope 1 - Direkte utslipp	0	0
Scope 2 - Indirekte utslipp	19,92	19,89
Scope 3 - Indirekte utslipp fra kjøpte tjenester	44,01	42,34
Sum beregnet karbonavtrykk, Miljøfyrtårn	63,93	62,23

Tallene i tabellen ovenfor er hentet bankens klimaregnskap i Miljøfyrtårn portalen.

Det samlede karbonavtrykket er et resultat av bankens forbruk av ulike innsatsfaktorer direkte og indirekte, omregnet til CO2-ekvivalenter. GHG-protokollen deler karbonavtrykket inn i tre deler – Scope 1, 2 og 3. Banken har i 2023 ikke tatt med kategori 15 utslipp (klimagassutslipp fra investeringer, i.e. utlån til kunder) i rapporteringen.

SCOPE 1 – DIREKTE UTSLIPP

Direkte utslipp er utslipp knyttet til noe banken selv eier. I Kvinesdal Sparebanks tilfellet omfatter dette bankens kjøretøy og bankens eide bygg. Banken har i 2023 to kjøretøy som begge er EL-biler. I tillegg har banken tre eide bygninger og utslipp fra disse stammer i hovedsak fra strømforbruk som rapporteres under Scope 2.

SCOPE 2 – INDIREKTE UTSLIPP

Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. El-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.

SCOPE 3 – INDIREKTE UTSLIPP FRA KJØPTE TJENESTER

Omfatter indirekte forbruk som følge av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser (fly, tog, taxi, egen bil), restavfall, samt ansattes reise til/fra jobb. Flyreisene er i all hovedsak mellom Kjevik-Oslo. Antallet flyreiser er høyt i 2023 som følge av en del reiser i forbindelse med datamigreringsprosjektet til ny kjernebankløsning i TietoEvry. Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten. Indirekte utslipp knyttet til restavfall er vesentlig lavere i 2023 som følge av nye avfallsstasjoner som har bidratt til en vesentlig økning i kildesorteringsgrad. Ansatte oppfordres til å benytte andre transportmidler enn fossil-bil til og fra jobb dersom mulig. Ved hjelp av klimaregnskapet kan banken identifisere forbedringsområder og med det iverksette konkrete tiltak for å redusere karbonavtrykket videre i årene framover. Banken jobber for å være compliant med CSRD-direktivet innen banken blir rapporteringspliktig iht. kriteriene i direktivet.

Miljøfyrtårn-sertifiseringen gir støtte til FN's bærekraftsmål nr. 3 (God helse), nr. 7 (Ren Energi for alle), nr. 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nr. 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon) og nr. 13 (Stoppe klimaendringene).

Systematisk og løpende arbeid med innkjøpsrutiner, gjenvinning av avfall, arbeidsmiljø, energiforbruk mv. bidrar til ansvarlig miljødrift i eget hus.

BÆREKRAFT I INNKJØP

Kvinesdal Sparebank stiller samme krav til sine leverandører og samarbeidspartnere når det gjelder miljø og klima, menneske- og arbeidstakerrettigheter og sosialt ansvar (herunder tiltak mot hvitvasking og korrupsjon). Et grunnleggende prinsipp er at våre leverandører og samarbeidspartnere etterlever norsk lov.

Det er et mål å gjennomføre gode og effektive innkjøp med hensyn til pris, levetidskostnader, kvalitet og miljøbelastning. Produktets levetid og livssyklus (gjenvinning) skal tillegges vekt.

Bankens leverandører skal respektere nasjonale og internasjonale menneskerettigheter. Gjennom egenerklæring må de bekrefte at de selv eller innsatsfaktorer, produkter og tjenester de benytter seg av for å fremstille egne produkter, ikke er forbundet med barnearbeid. Det samme gjelder tvangsarbeid eller ufrivillig arbeid, diskriminering av folkegrupper, seksuelt misbruk av barn mv. Leverandører skal etterleve generelle og bransjespesifikke lovbestemmelser innen helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid (HMS). Lovbestemmelser som gjelder lønn, arbeidstid, ikke-diskriminering i ansettelsesprosesser og på arbeidsplassen, organisasjonsfrihet, retten til kollektive forhandlinger mv. skal respekteres.

For leverandører av renholdstjenester, bedriftshelsetjeneste og bemanningsforetak kreves det at det foreligger godkjenning og oppføring i godkjenningsregisteret hos Arbeidstilsynet.

Leverandører som er miljøsertifisert (Miljøfyrtårn, ISO-14001, EMAS, Svanemerket, EU-blomsten eller lignende) foretrekkes som tilbyder, alt annet like.

Leverandører som har økende sannsynlighet for negativ påvirkning i et ESG-perspektiv, skal følges opp for å sikre at de arbeider systematisk med bærekraft. Ved mangelfulle forhold som ikke kan etterkommes etter dialog, vil leverandørforhold bli avvirket. Det er i 2023 ikke avdekket forhold som har påkrevd endringer eller avvikling av leverandørforhold.

ANSVARLIG FINANS

Å yte kreditt og å gi gode spareråd til person- og bedriftskunder er vår kjernevirksomhet. Ansvarlige utlån og investeringer har vært en sentral del av vårt samfunnsoppdrag i over 150 år, og er i dag hovedsatsingen i vårt bærekraftsarbeid.

Gjennom kredittvirksomheten og investeringer kan vi påvirke våre kunder mest ved å stille krav og styre kapitalbruken i en bærekraftig utvikling. Dette er et arbeid som vil ta tid. Vi ønsker å være en sparringspartner og positiv bidragsyter til omstillingen til lavutslippssamfunnet. Vi skal bidra til å skape verdier i samfunnet gjennom ansvarlig bankdrift.

De siste årene har vi særlig brukt tid på å utvikle kredittretningslinjene når det gjelder bærekraftsvurdering. Opplæringsaktiviteter og bevisstgjøring av ansatte står sentralt i det videre arbeidet for å kunne levere på ambisjonen om å være en sparringspartner for våre kunder.

ANSVARLIG KREDITT OG KLIMARISIKO

Kredittvirksomheten er bankens bærende område, og med landbruks- og bedriftskunder som en viktig

del av dette. I vår kredittgivning vektlegges at bedriftskundene har et langsiktig perspektiv og at man driver i samsvar med lovbestemmelser som inkluderer miljøhensyn og menneskerettigheter.

Kvinesdal Sparebank finansierer små- og mellomstore bedrifter. Ifølge kredittretningslinjene skal rådgiver aktivt avdekke miljø- og klimarisiko den enkelte kunde eller prosjekt som vi finansierer faktisk representerer. Alle ansatte som har kontakt med bedriftskundene skal ha kjennskap til retningslinjene, og har ansvar for å stille relevante spørsmål om bærekraft og skal inkludere dette i den samlede kredittvurderingen.

Siden 2022 har banken tatt i bruk nytt klimarisikoverktøy som er utviklet i Eika-alliansen. Målsettingen er å avdekke klimarisikoen den enkelte bedriftskunde representerer ved å stille relevante spørsmål. Ved utgangen av 2023 har 76 prosent av lånevolumet innen bedriftsmarkedet vært gjenstand for en slik vurdering. Banken jobber med å få klimarisikovurdert resterende bedriftskunder fortløpende.



Basert på klimarisikovurderingene ved utgangen av 2023 er ca. 69% av bedrifts- og landbrukskundene definert til å ha lav klimarisiko.



I analyser av klimarisiko skiller man mellom fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til de direkte konsekvensene av klimaendringer, som for eksempel mer ekstremvær og høyere temperaturer.

Overgangsrisiko er risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer herunder nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer, forbrukere, bedrifter og det offentlige. Fysisk risiko representerer kredittrisiko i bank ved at mer ekstremvær på utsatte steder kan medføre at næringsbygg, produksjonslokaler mv. ikke kan benyttes for kortere eller lengre tid. Dette kan knyttes til både direkte og indirekte kostnader, samt tapte inntektsmuligheter. Eksempler på dette er strømbrudd, avbrytelser og forsinkelser i transportsystemer, kommunikasjoner og veier blir utsatt og utilgjengelig, produktiviteten blir redusert, etterspørsel reduseres som følge av at kunder velger alternative tilbydere, generelle logistikkutfordringer på varestrømmer inn- og ut av bedriften mv. Næringsbygg kan bli spesielt utsatt for ekstremvær på grunn av underdimensjonerte avløpssystemer som innebærer økte kostnader med utbedring. Tilsvarende kostnadsøkninger vil kunne komme med økte forsikringspremier. Overgangsrisiko representerer kredittrisiko i bank ved at endret klimapolitikk, kundepreferanser eller teknologi kan gi store skift og dermed påvirke økonomien og eiendeler negativt. Gode analyser, samt bedre innsikt og forståelse for disse endringene vil bidra til redusert kredittrisiko. Overgangsrisiko er en økonomisk risiko. Eksempelvis vil nye krav og markedsutvikling kunne kreve at bedrifter må erstatte maskiner og utstyr til fordel for lavutslippsalternativer. Dette kan gi økt grad av såkalte «stranded assets» og kan forringe en bedrifts finansielle posisjon. Bedriften kan oppleve økt omdømmerisiko knyttet til skift i forbrukerpreferanser og stigmatisering av næringer med høye utslipp. Karbonintensive produksjoner må avvikles eller legges betydelig om og vil representere overgangsrisiko. Energiintensive næringer kan oppleve redusert lønnsomhet som følge av økte priser på energi. Økt klimarisiko hos våre kunder kan bidra til økt kredittrisiko i utlånsporteføljen. Et viktig forhold når klimarisiko (fysisk risiko og overgangsrisiko) vurderes ved utlån og kreditt, er engasjementenes løpetid og prising. Bransjer eller enkeltkunder som er utsatt for overgangsrisiko i et lengre perspektiv blir vurdert særskilt. Det ytes ikke kreditt til bransjer innen våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet, kull- og atomkraftproduksjon og gruvedrift. Utsatte bransjer i miljø- og klimaomstillingen er landbruk og skogbruk, fiske- og fiskeoppdrett, olje og energi, transport og reiseliv.

GRØNNE PRODUKTER - KREDITT

Bevisstheten og etterspørselen etter grønne produkter

og tjenester er økende i samfunnet, og forventes å bli forsterket i årene framover. Med grønne produkter mener vi kreditt- og spareprodukter som er knyttet til om investeringen er bærekraftig i klima- og miljømessig forstand. Banken tilbyr en rekke grønne produkter slik som grønt boliglån og grønt energilån i egen balanse, samt grønt billån gjennom vår samarbeidspartner Eika Kredittdbank. Banken vil i 2024 vurdere å etablere et grønt produkt også for bedriftslån.

Kvalifikasjonskriterier for grønt boliglån er:

- Enebolig eller fritidseiendom oppført etter 2009 med TEK07, TEK10, TEK17 eller NS3700-standard.
- Leiligheter oppført etter 2012 med TEK10, TEK17 eller NS3700-standard.
- Energimerke A eller B.

Kvalifikasjonskriterium for grønt energilån til personkunder er:

- Klimaeffektive tiltak på bolig som er godkjent av ENOVA.

Grønt energilån har en øvre grense på 250.000,-, men har en nominell rente på 0% i 12 måneder fra lånet blir utbetalt. Ved utgangen av 2023 er andelen grønne eiendeler til personmarkedet økt til 2,27 prosent fra 0,35 prosent i 2022, banken vil i 2024 ha stort fokus på dette og har et kortsiktig mål om å øke denne prosentandelen til 5 prosent ved utgangen av 2024, og har et mer langsiktig mål om 20 prosent per utgangen av 2030

FORVALTNING AV BANKENS EGNE MIDLER

Som investor og distributør av verdipapirfond har vi mulighet til å påvirke hvilke selskaper som får finansiering, og hvordan eierskapet utøves. Investeringene utføres av Eika Kapitalforvaltning basert på et mandat fra bankens styre. Mandatet styres av rammer gitt i Markedspolicyen. Investeringene gjøres utelukkende i gjeldspapirer utstedt av den norske stat, norske fylkeskommuner og kommuner, boligkredittdforetak og banker. Eika Kapitalforvaltning som forvalter bankens portefølje under Eika Kapitalforvaltnings gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. Vi tilbyr investeringsrådgivning til våre kunder og distribuerer en rekke verdipapirfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning og andre eksterne fondsforvaltere. Fondene som tilbys er underlagt streng lovgivning for å beskytte kundenes interesser og deres fondsandeler. Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til

norsk lov, og har i tillegg valgt å innrette investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjentepinsipper 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 ESGdokument (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 utvelgelse. 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 klatsevåpen, 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>

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.

GRØNNE INNLÅN

Kvinesdal Sparebank vil i 2024 ha et større fokus på grønne innlån og vil se på mulighetene for å utstede grønne obligasjoner ved evt. opptak/refinansieringer.

FORSIKRING

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

Skadeforebygging: Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet 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).

FULLSTENDIG KLIMA- OG MILJØREGNSKAPSRAPPORT FRA MILJØFYRTÅRNPORTALEN

Flere tall er hentet fra bankens klima- og miljøregnskapsrapport som er tilgjengelig via bankens hjemmeside: <https://www.kvinesdalsparebank.no/ombanken/Samfunnsansvar/Baerekraft>

SERTIFISERT SOM MILJØFYRTÅRN I 2023



BANKEN BIDRAR TIL DET GRØNNE SKIFTET



AV: STANLEY KVINLAUG

20 år etter at den landsomfattende Stiftelsen Miljøfyrtårn så dagens lys i Kristiansand, kunne Kvinesdal Sparebank i sitt 153. driftsår titulere seg som miljøfyrtårn-bedrift. Banksjef Tone Egeland Syvertsen er strålende fornøyd med at Banken som den sjette bedriften i kommunen ble hedret for å lede an i bærekraftige løsninger - og poengterer samtidig at sertifiseringen medfører endel klare forpliktelser.

- VI MÅ VÆRE PÅ TÅ HEV HELE TIDEN

- Hele bankorganisasjonen vår er naturligvis stolt og glad over at vi i 2023 ble sertifisert som miljøfyrtårn, men det er viktig å være klar over at dette bare er den spede begynnelsen på våre bestrebelser på å dokumentere vår miljøinnsats.

Vi skal resertifiseres om bare tre år, og da kreves det selvsagt at vi i mellomtiden har hatt et konstant søkelys på, og jobbet kontinuerlig med, alle kriterier som ble lagt til grunn i sertifiseringsprosessen. Som fyrtårn-bedrift er vi forpliktet til å videreutvikle oss over tid - og bli stadig grønnere og mer

bærekraftig. Vi må årlig levere miljøregnskap som holder mål, understreker Kvinesdal Sparebanks øverste leder.

Tone Egeland Syvertsen er innforstått med at Miljøfyrtårn-sertifiseringen forplikter Banken til aktivt å fokusere på miljøtiltak i hverdagen.

- Å bli medlem i Fyrtårn-familien griper inn i alle bankens virksomhetsområder. Vi må dokumentere og oppfylle både krav pålagt av Miljøfyrtårns sertifiseringsordning og lovbestemte krav. Kravene omfatter miljøaspektene energi, avfall, transport, innkjøp og arbeidsmiljø, påpeker banksjefen - og legger til at Banken også er forpliktet til å gjennomføre tiltak for å skape en mer miljøvennlig drift og et godt arbeidsmiljø.

DET HELE STARTET I KRISTIANSAND

Miljøfyrtårn-ideen har sitt utspring i kommunen også Kvinesdal Sparebank har kontor i - Kristiansand - og i prosjektet "Bærekraftige lokalsamfunn», som både er initiert og støttet av Statens

forurensningstilsyn (SFT). Dette prosjektet var igjen en konkret oppfølging av Rio-konferansen helt tilbake i 1992 og Oslo-konferansen om bærekraftig produksjon og forbruk i 1995.

Stiftelsen Miljøfyrtårn ble formelt dannet 13. november 2003, og drifter programmet fra sin base i stiftsstadene.

Prosjektet har utviklet krav for til sammen 72 forskjellige bransjer i offentlig og privat sektor.

- I SELSKAP MED 10.000 ANDRE FYRTÅRN

Kvinesdal Sparebank er i meget godt selskap i den høythengende sertifiseringsordningen

- På landsbasis er det pr. i dag om lag 10.000 bedrifter som har oppfylt kriteriene for miljøledelses-systemet for offentlige og små og mellomstore private virksomheter

som ønsker å dokumentere sin miljøinnsats.

Som en betydelig drivkraft for vekst og bærekraftig utvikling i bygda helt siden Banken startet opp i Liknes i 1870, var fjorårets Miljøfyrtårn-sertifisering en naturlig «avlegger».

- GROVARBEIDET VAR GJORT

Banksjef Tone Egeland Syvertsen fremholder at Banken hadde gått svanger med ideen om Miljøfyrtårn-sertifisering i flere år før en arbeidsgruppe bestående av henne sjøl og kollegaene Lars Jakob Egeland, Leonora Kvinlaug og Tor Henning Hamre ble dannet i mars 2023.

- Vi hadde jo mye av grunnlaget for sertifiseringen på plass fra før, så vi gikk systematisk til verks og laget en fremdriftsplan og skaffet oss en innfallsvinkel for det videre arbeidet, rekapitulerer Egeland Syvertsen.



Som et ledd i å bli en grønnere bedrift har Banken også blant annet opprettet en sykkelordning for de ansatte, og investert i to miljøvennlige el-biler som brukes aktivt når bankens ansatte er ute og farer mellom kontor og kunder.

- DET BLIR SOLCELLER PÅ TAKET VÅRT!

- Vi planlegger også å bli mer miljøvennlig gjennom å montere solceller på taket av bankbygningen i Liknes. De kommer garantert etter hvert, selv om vi pr. i dag ikke kan datofeste når det skjer, anfører banksjef Egeland Syvertsen.

Tilbud om nullrentelån i 12 måneder til gjennomføring av enøktiltak i privatboliger slo godt an da strømmen var på det dyreste, og i området rundt bankbygningen bekostet Banken nye amppler for Handelshuset Kvinesdal etter at mange bankkunder hadde etterlyst flere blomster i området.

Som en kuriositet kan det nevnes at man også har fjernet pappkoppene fra Bankens lokaler til fordel for vanlige kaffekrus!

- Vi gikk gjennom en meget grundig prosess med implementering av miljøvennlige tiltak og oppfylling av fastsatte kriterier. Etter først å ha kartlagt miljøpåvirkningen på områder som energi, avfall, innkjøp og transport satte vi opp konkrete mål og en handlingsplan for å redusere miljøbelastningen, oppsummerer Tone Egeland Syvertsen.

- EN EKSKLUSIV LISTE, ROSTE ORDFØREREN

Etter bare tre måneders arbeid der mange områder ble gjennomgått og satt under lupen, fikk Banken den formelle godkjenningen i juni 2023, og bygdas ordfører Per

Sverre Kvinlaug troppet i sakens anledning opp i Bankens lokaler med den synlige manifestasjonen av sertifiseringen i form av en flott plakett.

- Dere er nå inne på en eksklusiv liste! fastslo ordføreren ved overrekkelsen av plaketten til banksjef Tone Egeland Syvertsen.

Kommunens fremste ombudsmann var raus med rosen til den nybakte innehaveren av Miljøfyrtårn-sertifikatet:

- Dette er et arbeid vi synes er viktig, og vi synes det er bra at dere har miljøfokus

så langt fremme i pannen. På denne måten er dere med på å bidra til FNs bærekraftsmål, og det viser at man tenker på noe som er utenfor seg selv og sitt eget, uttalte Per Sverre Kvinlaug ifølge avisen Agder.

ALLE ANSATTE FIKK EN TOMATPLANTE!

Som en symbolsk gimmick i forbindelse med den historiske sertifiseringen og «det grønne skiftet» i 2023 kvitterte Banken ut en tomatplante til samtlige 28 ansatte, som de røktet hjemme hos seg selv - og mange av dem høstet riktig gode «banktomater», forsikrer banksjef Tone Egeland Syvertsen med et smil.

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

- BIDRAR TIL Å GJØRE EN STOR FORSKJELL

KVINESDAL & LYNGDAL GATEFOTBALL

Ingerstiftelsen i Lyngdal under ledelse av Tonje Brogeland tok initiativ til å starte et gatelag i Kvinesdal og Lyngdal i desember 2022



Tonje Brogeland: «Hadde det ikke vært for treningen hadde jeg antakelig ikke gått ut av rommet mitt denne uka». En av mange inspirerende tilbakemeldinger fra deltakerne.

I mars 2023 kunne de takket være sponser starte opp med første trening. Lagets trenere ble Tor Henning Hamre og Bjørn Arild Frestad, og på første trening møtte 4 spillere, alle fra Kvinesdal. Men det var bare starten på eventyret, for siden den gang har totalt 24 spillere vært på trening med laget, og teamet rundt har vokst til 4 stk.

HVEM ER MED?

Laget består av spillere fra både Lyngdal og Kvinesdal, og det er en gjeng med utrolig flotte mennesker som alle har hatt sitt og streve med. Det er rus, psykiatri, tidligere insatte og andre som trenger en tilhørighet. Blant annet har vi også hatt med et par spillere fra Ukraina som er asylsøkere i Norge.

Flere av spillerne har uttrykt hvor viktig denne arenaen har vært for å kjenne på både fysisk trening, men kanskje mest av alt en

lagfølelse, inkludering og fellesskap.

Det har fra oss i teamet vært utrolig inspirerende å få tilbakemeldinger fra både spillerne selv og familiemedlemmer slik som dette: - «Hadde det ikke vært for treningen hadde jeg antakelig ikke gått ut av rommet mitt denne uka» - «Tusen takk for det dere gjør. Jeg har aldri sett hen så fin som nå.» - «Dagen med trening er den beste dagen i uka» sier Tonje Brogeland.

OPPLEVELSER

Året har brakt mange flotte opplevelser sammen. Alt fra den gode praten rundt et måltid etter trening, men mest av alt når de skal ut i kamp og måle krefter mot andre gatelag rundt om. De har flere ganger spilt mot Flekkefjord og Farsund, og deltatt på

flere turneringer.

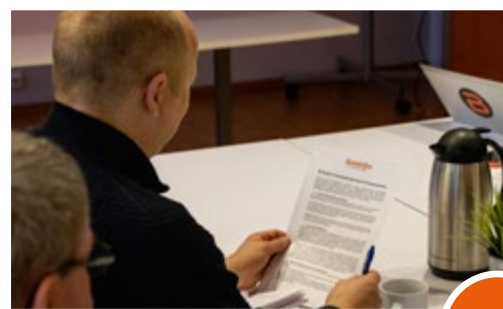
Tonje Brogeland forteller videre, - I juni dro vi til Stavanger på NoWay cup sammen med 20 andre lag. Der ble vi nummer 3 i en kjempespennende turnering, og fikk en flott pokal.

I høst reiste vi til Kristiansand for å spille mot IK Start sitt gatelag på selveste Sør Arena, og klarte uavgjort etter full tid, men tapte på Golden Goal. Vi har også deltatt på 17. mai kamper i Liknes sentrum, og Kvinesdal ILs 90-års markering. På vegne av Ingerstiftelsen, spillere og trenere ønsker vi med dette å rette en stor takk til alle som har sponset og støttet oss i 2023.

DERE BIDRAR TIL Å GJØRE EN STOR FORSKJELL!



TILBAKEBLIKK...



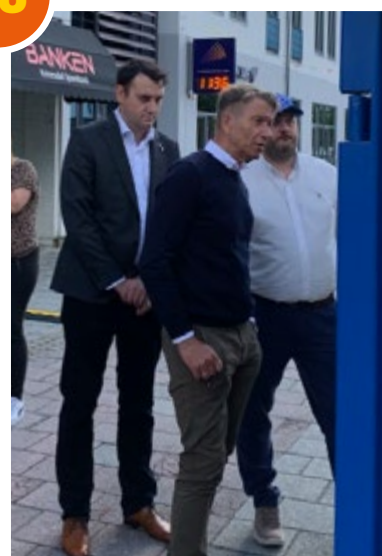
31

31. januar. Banken fikk besøk av finansminister Trygve Slagsvold Vedum. Banksjefen overleverte en «ønskeliste» til finansministeren. Foto: Avisen Agder



16. august. Olje – og energiminister Terje Aasland besøker Intoto i Bankgården. Her ser de på en installasjon til Intoto.

16



30. mai. Grendekarusell. Banken stolt sponsor

30



Fjotlandsdagen 2. juli

2



2

2. juni. Vi gratulerer Nicoline AS med 25 års handel og bidrag til et levende lokalsamfunn



10

10. november. Vi gratulerer Thomas Rødland og Evelyn Vik med Bygningsvernprisen 2023

...2023



Kvinesdals unike landemerke er selve symbolet på enhver Kvindøl sin identitet. En god ting kan ikke sies mange ganger nok er det noe som heter. Man kan aldri ta nok bilder av noe så vakkert. Kvindøls identitet har også vært en sterk faktor bak bankens samfunnsansvar siden 1870. Som i alle år siden dengang har vi deltatt på små og store begivenheter i bygda vår. Her er ett lite tilbakeblikk på vårt 153 år som bygdas bank.

Gode ting kan ikke gjøres mange ganger nok.

13

13. oktober. Signering av ny sponsoravtale med Tonstad IL



4

4. desember. Åpning av snøkanon på Vesterdalen skole. Banken stolt sponsor



17

17. juni. På plass under tradisjonsrike Energifestivalen på Tonstad.

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		145.196	82.230
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		17.979	8.567
Rentekostnader og lignende kostnader		78.473	31.908
Netto renteinntekter	Note 17	84.702	58.890
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25.043	22.183
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.870	3.061
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.846	9.729
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-237	-2.560
Andre driftsinntekter		350	336
Netto andre driftsinntekter	Note 19	29.132	26.626
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	26.865	22.581
Andre driftskostnader	Note 21	32.438	28.206
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	3.577	3.700
Sum driftskostnader før kredittap		62.880	54.487
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	1.235	758
Resultat før skatt		49.719	30.270
Skattekostnad	Note 23	9.401	5.196
Resultat av ordinær drift etter skatt		40.319	25.074
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	3.058
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	13.136	30.251
Skatt		0	-765
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		13.136	32.545
Sum andre inntekter og kostnader		13.136	32.545
Totalresultat		53.454	57.619

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Konter og kontantekvivalenter	Note 24-25	74.419	73.478
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	113.721	117.022
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	2.688.534	2.493.491
Rentebærende verdipapirer	Note 26	397.848	392.917
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	184.734	166.525
Varige driftsmidler	Note 31	26.173	28.323
Andre eiendeler	Note 32	6.546	7.114
Overtatte eiendeler	Note 33	659	1.194
Sum eiendeler		3.492.655	3.280.085

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	676	2.084
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.491.145	2.324.550
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	396.073	380.926
Annen gjeld	Note 37	20.125	17.890
Pensjonsforpliktelser	Note 37	10	1.088
Betalbar skatt	Note 23	10.197	6.718
Utsatt skatt	Note 23	178	0
Andre avsetninger		7.418	7.976
Ansvarlig lånekapital	Note 36	40.752	45.339
Sum gjeld		2.966.574	2.786.571
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	54.229	54.229
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-202	-202
Overkursfond		5.815	5.815
Fondsobligasjonskapital	Note 38	30.000	45.000
Sum innskutt egenkapital		89.842	104.842
Fond for urealiserte gevinster		95.717	82.748
Sparebankens fond		298.454	270.942
Gavefond		2.212	1.391
Uttevningsfond		39.855	33.592
Sum opptjent egenkapital		436.238	388.673
Sum egenkapital		526.080	493.515
Sum gjeld og egenkapital		3.492.655	3.280.085


Vidar H. Homme
Styrets leder


Mona Netland

04.03.2024

Odd Omland
Styrets nestleder


Bjørn Kloster
Ansatt representant


Linda Ertestad Nilsen


Tone Egeland Syvertsen
Adm. banksjef

Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	54.229	-202	5.815	45.000	270.942	33.592	1.391	82.748	493.515
Resultat av ordinær drift etter skatt					29.279	10.039	1.000		40.319
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					125	41		12.970	13.136
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	0	29.404	10.081	1.000	12.970	53.454
Utbetalt utbytte						-3.190			-3.190
Utstedelse av ny hybridkapital				-15.000					-15.000
Renter på hybridkapital					-1.892	-627			-2.519
Andre egenkapitaltransaksjoner							-179		-179
Egenkapital 31.12.2023	54.229	-202	5.815	30.000	298.454	39.855	2.212	95.718	526.081
Egenkapital 31.12.2021	54.229	-202	5.815	45.000	253.480	31.726	2.150	52.543	444.741
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
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	0	19.413	7.001	1.000	30.205	57.619
Utbetalt utbytte						-4.466			-4.466
Renter på hybridkapital					-1.951	-669			-2.620
Andre egenkapitaltransaksjoner							-1.759		-1.759
Egenkapital 31.12.2022	54.229	-202	5.815	45.000	270.942	33.592	1.391	82.748	493.515
Foreslått utbytte utgjør 7,50 kr pr. egenkapitalbevis									
	2023	2022							
Foreslått utbytte	4.785	3.190							

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2023	2022
---------------------	------	------

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-195.674	-170.761
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	136.882	79.746
Overtatte eiendeler		5.278
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	166.595	112.973
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-53.942	-20.748
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinsitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		322
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	7.812	2.484
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	0	-92.055
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	12.711	8.567
Netto provisjonsinnbetalinger	22.173	19.122
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	81.272
Utbetalinger til drift	-58.502	-44.975
Betalt skatt	-5.667	-1.703
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	32.389	-20.479
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.427	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-6.243	-17.815
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1.169	
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.846	9.729
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	346	-8.086

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	75.000	220.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-60.000	-80.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18.773	-9.305
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-1.407	
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	20.000	
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-25.000	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.486	-1.699
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	20.000	
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-35.000	
Renter på fondsobligasjon	-2.519	-2.620
Utbetalinger fra gavefond	-179	-1.759
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1.541	-1.308
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-3.190	-4.466
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-35.094	118.843

A + B + C Netto endring likvider i perioden	-2.360	90.278
---	--------	--------

Likviditetsbeholdning 1.1	190.500	100.578
Likviditetsbeholdning 31.12	188.140	190.856

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	55,24 %	63,72 %
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	58,64 %	69,55 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,01 %	24,84 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,92 %	1,24 %
Utlånsmargin hittil i år	1,18 %	1,25 %
Netto rentemargin hittil i år	2,49 %	1,86 %
Egenkapitalavkastning ord. resultat	8,66 %	6,15 %
Egenkapitalavkastning ¹	11,32 %	13,59 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,16 %	14,77 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,88 %	35,57 %
Innskuddsdekning	91,96 %	92,49 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,17 %	5,11 %
Utlånsvekst (12 mnd)	7,77 %	7,30 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,59 %	8,37 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.400.292	3.159.157
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.609.838	4.273.246
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,05 %	0,03 %
Tapsnedskrivninger i % av brutto utlån	0,75 %	0,79 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	21,61 %	21,26 %
Kjernekapitaldekning	23,39 %	23,99 %
Kapitaldekning	25,76 %	26,80 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,11 %	9,99 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	272	406
NSFR	147	171

Definisjon av alternative resultatmål finnes på side 82

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	Eksposering på utlån
NOTE 11	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
NOTE 12	Store engasjement
NOTE 13	Sensitivitet
NOTE 14	Likviditetsrisiko
NOTE 15	Kursrisiko
NOTE 16	Renterisiko
NOTE 17	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
NOTE 18	Segmentinformasjon
NOTE 19	Andre inntekter
NOTE 20	Lønn og andre personalgoder
NOTE 21	Andre driftskostnader
NOTE 22	Transaksjoner med nærstående parter
NOTE 23	Skatt
NOTE 24	Kategori av finansielle instrumenter
NOTE 25	Virkelig verdi av finansielle instrumenter
NOTE 26	Rentebærende verdipapirer
NOTE 27	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over resultatet.
NOTE 28	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over utvidet resultat.
NOTE 29	Finansielle derivat.
NOTE 30	Tilknyttede selskap og Datterselskap
NOTE 31	Varige Driftsmidler
NOTE 32	Andre Eiendeler
NOTE 33	Anleggsmidler og avheningsgrupper holdt for salg
NOTE 34	Innlån fra Kredittinstitusjoner
NOTE 35	Innskudd og andre innlån fra Kunder
NOTE 36	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.
NOTE 37	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
NOTE 38	Fondsobligasjonskapital
NOTE 39	Eierandelskapital og eierstruktur
NOTE 40	Resultat pr. Egenkapitalbevis
NOTE 41	Garantier
NOTE 42	Hendelser etter balansedagen
NOTE 43	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 2023 ble godkjent av styret 04.03.2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

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 bankens regnskap.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

SEGMENTINFORMASJON

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

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som de prinsippene som fremgår av prinsippnoten, note 18. Banken regnskapsfører selskaps interne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader.

INNETKTSFØRING

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

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 rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

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

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

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 andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

MÅLING 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 11.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL). Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE 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.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger 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.

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 fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

LEIEAVTALER

Innføring av IFRS 16 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 USD 5 000) 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 førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen.

Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger 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

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

FONDSOBLIGASJON

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en

generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk 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.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte 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 misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventningene til 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 basissceneriet er det det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene» og mer langsiktige prognoser fra IMF for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

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

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

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

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
Vektet	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0	0,9

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

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

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår store deler av bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektes med hhv. 70, 10 og 20 prosent. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KLIMARISIKO

Klimaendringer og miljøutfordringer utgjør en stadig større risiko, men også en mulighet til endring og omstilling. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til omlegging til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. På kort sikt er overgangsrisikoen større enn den fysiske risikoen.

Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen.

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.

	Sansynlighet for	Sansynlighet for
Risikoklasse	misslighold fra	misslighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatenes 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 bedriftsmarkedsporteføljen 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. 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.

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, og slike verdsettelsel vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	298.454	270.942	240.249	211.028
Overkursfond	5.815	5.815	76.510	72.832
Utjevningsfond	39.855	33.592		
Annen egenkapital	95.717	82.748	95.916	84.366
Egenkapitalbevis	54.027	54.027	71.920	70.830
Gavefond	2.212	1.391		
Sum egenkapital	496.081	448.515	484.594	439.056
Avsatt utbytte	-4.785	-3.190	-4.785	-3.190
Immaterielle eiendeler				
Frdrag for forsvarlig verdsetting	-583	-559	-808	-829
Frdrag i ren kjernekapital	-135.663	-122.049	-11.362	-10.562
Ren kjernekapital	355.050	322.717	467.639	424.475
Fondsobligasjoner	30.000	45.000	38.373	54.402
Frdrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	385.050	367.717	506.012	478.877
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	45.000	51.278	56.095
Frdrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	425.050	412.717	557.290	534.972
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.219	6.823	21.555	27.596
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	4.097	33	18.023	19.401
Foretak	12.863	26.129	19.023	34.933
Massemarked	0		31.734	28.974
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.208.248	1.004.354	1.622.651	1.380.948
Forfalte engasjementer	23.141	67.779	25.043	69.034
Høyrisiko-engasjementer	24.999	32.487	24.999	32.487
Obligasjoner med fortrinnsrett	30.405	30.393	39.237	38.712
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.419	24.406	22.419	24.407
Andeler i verdipapirfond	0		1.090	1.105
Egenkapitalposisjoner	49.121	44.527	79.533	68.430
Øvrige engasjement	48.821	87.469	55.931	92.310
CVA-tillegg			15.543	16.846
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.430.334	1.324.400	1.976.781	1.835.183
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	170.378	145.355	184.087	157.923
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2.872	3.331
Sum beregningsgrunnlag	1.600.712	1.469.755	2.163.741	1.996.437
Kapitaldekning i %	26,55 %	28,08 %	25,76 %	26,80 %
Kjernekapitaldekning	24,05 %	25,02 %	23,39 %	23,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,18 %	21,96 %	21,61 %	21,26 %
Uvektet kjemekapitalandel i %	11,10 %	11,16 %	10,04 %	9,99 %

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

Det gjennomføres kvartalsvis risikorapportering som gir en samlet oversikt over eksponering i forhold til etablerte rammer, slik at ledelsen og styret kan påse at risiko er i tråd med risikovilje.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risikostyring.

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. Bankens Risk & Compliance Manager har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll i banken.

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

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.

Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i policy for kredittrisiko. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Banken har etablert rammer som er knyttet opp til vedtatt risikotoleranse. Styret mottar rapportering på status på dette kvartalsvis, eventuelt oftere ved behov.

Banken benytter modeller utviklet av Eika til å måle og følge opp kredittrisiko i utlånsporteføljen. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 og 3. Det vises til note 7-10 for en vurdering av kredittrisiko.

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 15-16 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 risikoreduserende 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 forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det pålegger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeservice 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. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

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

Det vises også til omtale av klimarisiko i note 2, samt kapittelet Bærekraft og samfunnsansvar i årsrapporten.

Compliance (etterlevelse)

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

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

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023				
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)	1.966.037	4.258	0	1.970.295
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	402.797	84.539	1	487.337
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	36.319	155.977	0	192.295
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	58.905	58.905
Sum brutto utlån	2.405.153	244.774	58.905	2.708.832
Nedskrivninger	-1.029	-6.168	-13.104	-20.300
Sum utlån til balanseført verdi	2.404.125	238.606	45.801	2.688.532

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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)	1.801.059	4.258	0	1.805.317
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	282.711	66.570	1	349.282
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.046	110.946	0	117.992
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.945	18.945
Sum brutto utlån	2.090.816	181.774	18.945	2.291.535
Nedskrivninger	-388	-2.069	-5.614	-8.070
Sum utlån til bokført verdi	2.090.428	179.705	13.332	2.283.465

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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)	164.979	0	0	164.979
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	120.086	17.969	0	138.055
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.273	45.031	0	74.304
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	39.960	39.960
Sum brutto utlån	314.338	63.000	39.960	417.297
Nedskrivninger	-641	-4.099	-7.491	-12.230
Sum utlån til bokført verdi	313.697	58.901	32.469	405.067

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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)	163.178	0	0	163.178
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19.580	2.573	0	22.154
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	527	4.118	0	4.646
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	183.285	6.692	0	189.977
Nedskrivninger	-416	-43	0	-459
Netto ubenyttede kreditter og garantier	182.869	6.649	0	189.518

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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)			65.692	65.692
Sum brutto utlån	2.199.400	248.337	65.692	2.513.429
Nedskrivninger	-870	-6.305	-12.763	-19.938
Sum utlån til balanseført verdi	2.198.530	242.032	52.929	2.493.491

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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	1.699.408
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)			26.609	26.609
Sum brutto utlån	1.912.306	203.172	26.609	2.142.087
Nedskrivninger	-333	-2.183	-5.827	-8.343
Sum utlån til bokført verdi	1.911.973	200.989	20.782	2.133.744

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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	160.672
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	117.452	7.915	0	125.367
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.492	36.728	0	46.220
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	39.083	39.083
Sum brutto utlån	287.094	45.165	39.083	371.342
Nedskrivninger	-537	-4.122	-6.936	-11.595
Sum utlån til bokført verdi	286.557	41.043	32.147	359.747

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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	18.489
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		4.505	0	4.505
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)			500	500
Sum ubenyttede kreditter og garantier	161.184	13.547	500	175.231
Nedskrivninger	-280	-77	0	-357
Netto ubenyttede kreditter og garantier	160.904	13.470	500	174.874

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	212.045	174.061
Byggelån	28.302	23.426
Nedbetalingslån	2.468.485	2.315.942
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.708.832	2.513.429
Nedskrivning steg 1	-1.027	-870
Nedskrivning steg 2	-6.168	-6.305
Nedskrivning steg 3	-13.104	-12.763
Netto utlån og fordringer på kunder	2.688.534	2.493.491
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.230.755	1.182.663
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.919.289	3.676.154

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Agder	2.477.693	2.237.535
Rogaland	80.686	156.251
Oslo	67.366	91.169
Landet for øvrig	79.961	28.435
Utlandet	3.126	39
Sum	2.708.832	2.513.429

Note 8 – Kredittforringede engasjementer

2023			
	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	18.945	-5.614	13.332
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	2.981	-2.455	526
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	36.979	-5.036	31.944
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	58.905	-13.104	45.801

2022			
	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	26.609	-5.827	20.782
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer			0
Industri og bergverk			0
Kraftforsyning			0
Bygg og anleggsvirksomhet	4.242	-2.615	1.627
Varehandel			0
Transport			0
Overnattings- og serveringsvirksomhet			0
Informasjon og kommunikasjon			0
Omsetning og drift av fast eiendom	35.342	-4.320	31.022
Tjenesteytende virksomhet			0
Sum	66.193	-12.762	53.431

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	1.891	13.265
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	7.157
Nedskrivning steg 3	-674	-3.774
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	1.217	16.648

Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	17.054	13.344
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	39.960	32.426
Nedskrivning steg 3	-12.430	-8.989
Netto andre kredittforringede engasjementer	44.584	36.782

Netto kredittforringede engasjementer	45.801	53.430
--	---------------	---------------

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2023		2022	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	17.762	30,2 %	25.638	38,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	39.960	67,8 %	39.584	59,8 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.183	2,0 %	971	1,5 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	58.905	100 %	66.193	100 %

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

Note 9 – Forfalte og Kredittforringede lån

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2023										
Privatmarkedet	2.281.369	7.563	712	0	0	1.891	10.166	17.054	1.493	21.210
Bedriftsmarkedet	414.670	2.628	0	0	0	0	2.628	39.960	0	30.748
Totalt	2.696.038	10.191	712	0	0	1.891	12.794	57.014	1.493	51.958

2022										
Privatmarkedet	2.126.893	1.929		1.110	11.681	475	15.194	26.609	11.249	12.691
Bedriftsmarkedet	364.185					7.157	7.157	40.916	6.000	31.767
Totalt	2.491.078	1.929	0	1.110	11.681	7.632	22.351	67.525	17.249	44.458

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 eksponering

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

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

Note 10 – Eksponering på utlån

2023		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.291.535	-388	-2.069	-5.614	147.783	326	-366	-2	0	2.431.205
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	28.758	-7	0	0	3.835	50	0	0	0	32.635
Industri og bergverk	148	0	0	0	50	25	0	0	0	223
Kraftforsyning	8.240	-1	0	0	0	0	0	0	0	8.239
Bygg og anleggsvirksomhet	53.158	-173	-263	-2.455	11.560	3.020	-40	-3	0	64.804
Varehandel	40.936	-47	-180	0	3.650	2.200	-7	0	0	46.552
Transport	6.527	-1	0	0	2.458	2.461	-1	0	0	11.444
Overnattings- og serveringsvirksomhet	28.141	-49	-1.337	0	1.200	133	-1	0	0	28.088
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	198.975	-267	-858	-5.036	4.410	59	0	-36	0	197.246
Tjenesteytende virksomhet	52.415	-96	-1.461	0	5.874	884	-1	-1	0	57.613
Sum	2.708.832	-1.029	-6.168	-13.104	180.819	9.158	-416	-43	0	2.878.050

2022		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.142.087	-333	-2.183	-5.827	134.551	403	-260	-26		2.268.412
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	28.872	-11			2.558	50				31.469
Industri og bergverk	69	-1	-18			25				75
Kraftforsyning	5.302				0	0				5.302
Bygg og anleggsvirksomhet	63.214	-142	-209	-2.615	17.937	1.890	-17	-3		80.054
Varehandel	18.535	-8	-200		1.907	6.600	-1	-42		26.791
Transport	2.122		-11		1.108	1.483		-4		4.698
Overnattings- og serveringsvirksomhet	19.325				900	133		-1		20.357
Informasjon og kommunikasjon	182									182
Omsetning og drift av fast eiendom	194.299	-305	-2.331	-4.320	37	59	-2			187.436
Tjenesteytende virksomhet	39.421	-70	-1.352		4.786	807	-1	-1		43.589
Sum	2.513.429	-870	-6.304	-12.762	163.782	11.449	-280	-77	0	2.668.366

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

Tall i tusen kroner			
Lån med betalingslettelse (forbearance)	Antall eng	Antall lån	Eksponering
2023	14	16	59678
2022	13	14	29989

Klimarisikoen for bankens engasjementer vurderes å være lav og det er ikke gjort spesifikke tapsnedskrivninger utover det som modellen beregner. Banken 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, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige 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.

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	333	2.183	5.827	8.343
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	169	-169	0	0
Overføringer til steg 2	-20	114	-93	0
Overføringer til steg 3	0	-69	69	0
Netto endring	-176	220	-189	-145
Endringer som følge av nye eller økte utlån	174	104	0	278
Utlån som er fraregnet i perioden	-92	-314	0	-406
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	388	2.069	5.614	8.070

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.912.306	203.172	26.609	2.142.087
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54.998	-54.935	-63	0
Overføringer til steg 2	-70.668	72.925	-2.257	0
Overføringer til steg 3	0	-3.360	3.360	0
Netto endring	-44.241	-2.528	-1.476	-48.245
Nye utlån utbetalt	732.687	32.953	1	765.641
Utlån som er fraregnet i perioden	-494.267	-66.452	-5.518	-566.237
Konstaterte tap	0	0	-1.711	-1.711
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	2.090.816	181.774	18.945	2.291.535

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	538	4.122	6.935	11.595
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-7	0	0
Overføringer til steg 2	-13	13	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	28	-70	556	514
Endringer som følge av nye eller økte utlån	149	71	0	220
Utlån som er fraregnet i perioden	-70	-31	0	-100
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	639	4.099	7.491	12.228

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	287.095	45.165	39.083	371.343
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.809	-1.809	0	0
Overføringer til steg 2	-18.413	18.413	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-14.168	-1.934	1.079	-15.023
Nye utlån utbetalt	115.948	4.554	0	120.503
Utlån som er fraregnet i perioden	-57.933	-1.390	-202	-59.525
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	314.338	63.000	39.960	417.298

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	280	77	0	357
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-15	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	93	1	0	94
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	47	37	0	84
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-18	-58	0	-76
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	416	43	0	459

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	161.184	13.548	500	175.232
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.631	-4.631	0	0
Overføringer til steg 2	-2.543	2.543	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	10.664	3.337	0	14.001
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	61.655	5.140	0	66.795
Engasjement som er fraregnet i perioden	-52.307	-13.245	-500	-66.053
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	183.284	6.692	0	189.976

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.763	11.840
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.735	390
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	993	1.544
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-918	-37
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.469	-974
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	13.104	12.763

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	341	940
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	-17
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-306	-296
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.469	924
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	242	37
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-511	-830
Tapskostnader i perioden	1.235	758

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,44 % (2022: 8,61 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,46 % av kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	186.787	231.463
Totalt brutto engasjement	2.898.809	2.688.660

i % brutto engasjement	6,44 %	8,61 %
------------------------	--------	--------

Kjernekapital	385.050	367.717
i % kjernekapital	48,51 %	62,95 %

Største engasjement utgjør	8,46 %	10,93 %
----------------------------	--------	---------

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

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 framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10%

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10%

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

Scenario 5: LGD justert til å 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 vektes 100 %

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

Scenario 7: Forventninger til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

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

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	781.829	556.130	559.741	792.347	756.616	1.485.751	1.315.642	388.670	1.044.655
Steg 2	1.823.572	1.910.735	2.064.198	2.043.643	1.618.989	3.379.087	2.432.276	1.283.769	2.519.117

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til modellberegnete nedskrivninger for engasjementer i steg 1 og 2 eksklusive eventuelle tilleggsnedskrivninger samt nedskrivninger på engasjementer i steg 3.

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;

1.

balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
2.

likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
3.

kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2023									
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							På forespørsel	Totalt	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år				
Konter og kontantekvivalenter	74 419							74 419	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	113 721							113 721	
Netto utlån til og fordringer på kunder	232 601	5 417	9 465	82 685	2 358 364	0		2 688 534	
Rentebærende verdipapirer	0	5 008	65 372	327 468	0	0		397 848	
Sum finansielle eiendeler	420.741	10.425	74.837	410.154	2.358.364	0		3.274.522	
Innlån fra kredittinstitusjoner	676	0	0	0	0	0		676	
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 491 115	0	0	30	0	0		2 491 145	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	5 557	114 866	313 009	0	0		433 432	
Øvrig gjeld			10 197	27 730				37 927	
Ansvarlig lånekapital	778	0	2 284	45 881	0	0		48 943	
Fondsobligasjonskapital som EK	716	0	2 107	36 727	0	0		39 549	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	35 559	10 380	0	0	0	180 819		226 758	
Sum forpliktelser	2.528.844	15.937	129.454	395.648	0	208.549		3.278.432	
Finansielle derivater									
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut								0	
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn								0	
2022									
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							På forespørsel	Totalt	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år				
Konter 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				392 918	
Sum finansielle eiendeler	16.663	42.965	127.794	597.158	2.114.380	177.950		3.076.909	
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	
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	
Sum forpliktelser	16.312	403.500	60.000	358.264	330.279	2.120.592		3.288.947	
Finansielle derivater									
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut								0	
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn								0	

Note 15 – 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 16 – 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.

2023									
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår									
	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum		
Tall i tusen kroner									
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	74.419	74 419		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	113.721	0	0	0	0	113 721		
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 685 102	3 432	0	0	0	2 688 534		
Obligasjoner, sertifikat og lignende	46 960	350 889	0	0	0	0	397 848		
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0		
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	218 133	218 133		
Sum eiendeler	46.960	3.149.712	3.432	-	-	292.552	3.492.655		
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Gjeld til kredittinstitusjoner	676	0	0	0	0	0	676		
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 330 933	160 212	0	0	0	2 491 145		
Obligasjonsgjeld	0	396 073	0	0	0	0	396 073		
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0		
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	37 927	37 927		
Ansvarlig lånekapital	40 752	0	0	0	0	0	40 752		
Sum gjeld	41.428	2.727.007	160.212	-	-	37.927	2.966.574		
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	5 531	422 705	- 156 780	0	0	254 624	526 081		

2022									
	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum		
Tall i tusen kroner									
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	73 478	73 478		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	117 022	0	0	0	0	117 022		
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 490 005	3 486	0	0	0	2 493 491		
Obligasjoner, sertifikat og lignende	67 431	325 487	0	0	0	0	392 918		
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0		
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	203 176	203 176		
Sum eiendeler	67.431	2.932.514	3.486	-	-	276.655	3.280.085		
-herav i utlandsk valuta						1 485	1 485		
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 084	0	0	0	0	0	2 084		
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 213 375	111 175	0	0	0	2 324 550		
Obligasjonsgjeld	0	380 926	0	0	0	0	380 926		
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0		
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	33 671	33 671		
Ansvarlig lånekapital	45 339	0	0	0	0	0	45 339		
Sum gjeld	47.423	2.594.301	111.175	-	-	33.671	2.786.570		
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0		
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	20 008	338 213	- 107 689	0	0	242 983	493 515		

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. 31.12.2023			
Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2%
Utlån til kunder med flytende rente	2.705.401	0,15	(8.000,9)
Utlån til kunder med rentebinding	3.432	1,75	(120,1)
Rentebærende verdipapirer	397.848	0,15	(1.193,5)
Øvrige rentebærende eiendeler	0	-	-
Gjeld			
Flytende innskudd	2.250.520	0,17	7.501,9
Innskudd med rentebinding	240.625	0,63	3.007,8
Verdipapirgjeld	466.825	0,12	1.120,4
Øvrig rentebærende gjeld	676	0,04	0,6
Utenom balansen			-
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			2.316,0

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 2% vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,6 millioner kroner.

Note 17 – Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	7 812	2 484		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	137 384	79 746		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	17 968	8 567		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	11	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	163.175	90.797		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2023	2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0,00 %	0,02 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	53 942	18 229	2,22 %	0,81 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	18 920	9 305	4,85 %	2,58 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 899	1 854	6,72 %	4,10 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 712	2 519	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	78.473	31.908		
Netto renteinntekter	84.702	58.890		

Note 18 – Segmentinformasjon

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

	2023				2022			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	73.138	18.127	-6.563	84.702	52.621	16.993	-10.724	58.890
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			6.846	6.846			9.729	9.729
Netto provisjonsinntekter			22.173	22.173	12.612	6.510		19.122
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-237	-237			-2.560	-2.560
Andre driftsinntekter			350	350			336	336
Netto andre driftsinntekter	0	0	29.132	29.132	12.612	6.510	7.504	26.626
Lønn og personalkostnader			26.865	26.865			22.581	22.581
Andre driftskostnader			32.438	32.438			28.206	28.206
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			3.577	3.577			3.700	3.700
Sum driftskostnader	0	0	62.880	62.880	0	0	54.487	54.487
Tap på utlånsengasjement og garantier			1.235	1.235	1.062	-623	319	758
Resultat før skatt	73.138	18.127	-41.545	49.720	64.171	24.126	-58.027	30.270
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kundar	2.283.465	405.067		2.688.532	2.133.744	359.747		2.493.491
Innskudd fra kunder	1.867.467	623.678		2.491.145	1.702.114	622.436		2.324.550

Note 19 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	181	250
Formidlingsprovisjoner	740	
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6 298	5 181
Forsikring	8 316	6 497
Sparing og plassering	1 223	956
Betalingsformidling	8 255	9 019
Andre provisjons- og gebyrinntekter	30	280
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.043	22.183

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1 673	1 732
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 197	1 329
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.870	3.061

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-326	-2.357
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0	-467
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-144	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	232	264
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-237	-2.560

Andre driftsinntekter	2023	2022
Driftsinntekter faste eindommer	350	336
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	350	336

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6.846	9.709
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	20
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6.846	9.729

Note 20 – Lønn og andre personalgoder

	2023	2022
Lønn	19.386	16.355
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.442	3.465
Pensjoner	2.215	1.989
Sosiale kostnader	822	771
Sum lønn og andre personalkostnader	26.865	22.581
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023	25,0	22,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	483,0	154,0

2023				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Tone Egeland Syvertsen	1.594	43	353	4.862

2023				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Pål Hompland	991	43	81	4.630
Lars Jakob Egeland	963	43	71	2.751
Tor Henning Hamre	780	43	54	5.986

2023		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Vidar Homme (styreleder)		100	27	0
Odd Omland (nestelder)		70	0	0
Linda Eftestad Nilsen		60	0	0
Mona Netland		60	0	0
Bjørn Kloster (ansatterepresentant)		45	0	5.825
Kåre Meland (vara)		40	0	0
Tone Linda Kongevold (vara - ansatterepresentant)		33	0	2.502

2022				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
	1500		389	1668

2022		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Leder av styret		100	18	
Nestleder av styret		70		
Øvrige medlemmer av styret		315		3772

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.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023: 25,0

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 72,9 mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 39. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 0,48 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 21 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Kjøp eksterne tjenester	3.816	1.864
IT kostnader	17.079	14.342
Kostnader leide lokaler	855	904
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	973	813
Reiser	203	244
Markedsføring	2.131	2.130
Ekstern revisor	933	733
Andre driftskostnader	6.448	7.176
Sum andre driftskostnader	32.438	28.206

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	656	469
Andre attestasjonstjenester	277	264

Banken har i 4. kvartal 2023 gjennomført IT-konvertering fra SDC til TietoEvry. Dette har vært en del av et lengre prosjekt som strekker seg tilbake til 2020.

Banken har i 2023 kostnadsført utgifter på IT-konverteringsprosjektet på 3,6 mill kroner og til sammen 13,2 mill kroner i årene 2020-2023.

Det er forhandlet frem vesentlige rabatter for året 2024 med TietoEvry i forbindelse med konverteringen, og det forventes derfor å bli vesentlig lavere driftskostnader i 2024.

Note 22 – Transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2023.

Note 23 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	49 719	30 270
Permanente forskjeller	- 5 435	- 8 200
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 519	- 2 620
Virkning av implementering IFRS 9		
Endring i midlertidige forskjeller	- 5 844	37
Sum skattegrunnlag	35.921	19.487
Betalbar skatt	8.980	4.872
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8 980	4 872
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkaptalen 01.01.2018		
Endring utsatt skatt over resultatet	1 461	- 9
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 1 040	333
Årets skattekostnad	9.401	5.196
Resultat før skattekostnad	49 719	30 270
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	12 430	7 568
Permanente forskjeller	- 1 359	- 2 050
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 630	- 655
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		758
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 1 040	333
Skattekostnad	9.401	5.954
Effektiv skattesats (%)	19 %	20 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 1 283	- 1 274
Resultatført i perioden	1 461	- 9
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	178	-1.283
Utsatt skatt		
Driftsmidler	1 106	1 229
Pensjonsforpliktelse	0	- 191
Skattemessig gevinst- og tapskonto	28	36
Avsetning til forpliktelser	- 73	- 1 249
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 432	- 530
Utlån til amortisert kost	- 451	- 578
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum utsatt skatt	178	-1.283
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 123	- 280
Pensjonsforpliktelse	272	781
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	1 312	- 510
Sum endring utsatt skatt	1.461	-9

Note 24 – Kategori av finansielle instrumenter

2023				
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet		Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	74.419			74.419
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	113.721			113.721
Utlån til og fordringer på kunder	2.688.534			2.688.534
Rentebærende verdipapirer		397.848		397.848
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			184.734	184.734
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	2.876.674	397.848	184.734	3.459.257
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	676			676
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.491.145			2.491.145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	396.073			396.073
Ansvarlig lånekapital	40.752			40.752
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	2.928.647	0	0	2.928.647
2022				
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet		Totalt
Finansielle eiendeler				
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
Sum finansielle eiendeler	2.683.992	392.917	166.545	3.243.454
Finansiell gjeld				
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
Sum finansiell gjeld	2.752.899	0	0	2.752.899

Note 25 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	74 419	74 419	73 478	73 478
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	113 721	113 721	117 022	117 022
Utlån til og fordringer på kunder	2 688 534	2 688 534	2 493 491	2 493 491
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.876.674	2.876.674	2.683.992	2.683.992
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 491 145	2 491 145	2 324 550	2 324 550
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	396 073	426 835	380 926	381 665
Ansvarlig lånekapital	40 752	40 549	45 339	44 676
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.927.970	2.958.529	2.750.815	2.750.891

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		397.848		397.848
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			184.754	184.754
Sum eiendeler	0	397.848	184.754	582.602

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		166.545	0
Realisert gevinst resultatført		166	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		12.970	0
Investering		6.243	0
Salg		-1.169	0
Utgående balanse		184.754	0

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

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
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
Utgående balanse		166.545	0

	2023 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	147.803	166.279	203.230	221.705
Sum eiendeler	147.803	166.279	203.230	221.705

	2022 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-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
Sum eiendeler	133.236	149.891	183.200	199.854

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

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

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

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

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er i 2023 basert på sist omsatte kurs fra desember 2023. For 2023 ble det for Eika Gruppen AS tatt utgangspunkt i en verdivurdering 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 173 mill. kroner av totalt 185 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 – Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	15.869	15.624	15.624
Kommune / fylke	63.113	62.973	62.973
Bank og finans	15.196	15.196	15.196
Obligasjoner med fortrinsrett	303.588	304.054	304.054
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	397.765	397.848	397.848
Herav børsnoterte verdipapir			

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
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			
Sum rentebærende verdipapirer	393.539	392.917	392.917

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2023 Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	2022 Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				397.765	397.848			393.539	392.917
Aksjer									
Sum aksjer				0	0			0	0
Egenkapitalbevis									
Sum egenkapitalbevis				0	0			0	0
Aksje- og pengemarkedsfond									
Sum aksje- og pengemarkedsfond				0	0			0	0
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				0	0			0	0
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				397.765	397.848			393.539	392.917

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Eierandel	2023 Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	2022 Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Spama AS	916.148.690	*	200	20	20	52	*	200	20	20	106
Lister Nyskaping AS	984.004.389	1,83 %	50.000	50	0		1,83 %	50.000	50	0	0
Eika Gruppen AS	979.319.568	1,30 %	320.229	17.037	97.990	6.504	1,21 %	317.260	16.268	82.488	7.805
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	1,23 %	17.574.179	74.337	75.085	95	1,17 %	16.484.905	69.666	73.406	724
Eiendomskreditt AS	979.391.285	*	16.800	1.692	2.688	173	*	16.800	1.692	1.692	112
Fjord Invest Sørvest AS A aksjer	990.311.528	0,00 %					2,56 %	1.249.744	1.472	0	0
Fjord Invest Sørvest AS B aksjer	990.311.529	0,00 %					2,05 %	10.256	10	0	0
SDC	DK183232751	0,00 %					*	1.927	874	1.003	0
VN Norge AS	821.083.052	*	768	1.087	633		*	768	1.087	484	381
Eika VBB AS	921.859.708	*	1.531	6.558	7.697		*	1.372	5.759	6.898	0
Egenkapitalbevis											
Jæren Sparebank	937.895.976	*	800	88	211	10	*	800	88	124	9
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	*	3.733	411	411	12	*	3.733	411	411	24
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				101.280	184.734	6.846		97.397	166.526	9.161	

	2023	2022
Balansført verdi 01.01.	166.526	118.507
Tilgang	6.243	17.815
Avgang	-1.169	0
Realisert gevinst/tap	166	0
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	12.970	30.204
Balansført verdi 31.12.	184.734	166.526

Note 29 – Finansielle derivat

Kvinesdal Sparebank har per 31.12.2023 ingen finansielle derivater. Dette er i henhold til vår markedsolicy.

Note 30 – Tilknyttede selskap og Datterselskap

2023							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Møter & Mat AS	914.840.708	560	100 %	-			-
Sandsåsen AS	995.521.954	50	100 %	-			-
Sør Vest eiendomsmegling AS	914.747.929	20	20 %	-			20
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							20

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

Note 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	13.871	22.571	9.317	45.759
Tilgang			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	18.254
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1.811	18.922	7.591	28.323

Kostpris pr. 01.01.2023	13.381	22.571	10.625	46.577
Tilgang	937		467	1.404
Avgang til kostpris	255			255
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	14.063	22.571	11.092	47.726
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	12.271	4.856	4.426	21.553
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1.792	17.715	6.666	26.173

Avskrivninger 2022	833	1.216	1.562	3.611
Avskrivninger 2023	845	1.207	1.392	3.444

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. 01.07.19.

Note 32 – Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	0	1 283
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 458	1 906
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 503	2 642
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	1 584	1 283
Sum andre eiendeler	6.546	7.114

Note 33 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

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

		2023	2022
Selskapets navn	Org. nr.	Bokført verdi	Bokført verdi
Aksjer i Møter & Mat AS	914.840.708	0	0
Aksjer i Sandsåsen AS	995.521.954	0	0
Tomteområde i Lindesnes kommune		0	535
Tomteområde i Lyngdal kommune		659	659
Sum bokført verdi		659	1.194

Note 34 – Innlån kredittinstitusjoner

Motpart	2023	Rente	2022	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	676	0,00 %	2.084	0,02 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	676		2.084	

Note 35 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.491.145	2.324.550
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.491.145	2.324.550

Innskudd fordelt på geografiske områder

Agder	2.216.074	2.031.849
Rogaland	80.320	61.796
Oslo	45.497	141.733
Landet for øvrig	110.974	46.971
Utlandet	38.279	42.201
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.491.145	2.324.550

Innskuddsfordeling

Personkunder	1.867.467	1.702.114
Primærnæringer	25.507	28.615
Industri og bergverk	22.576	22.099
Kraftforsyning	14.533	
Bygg og anleggsvirksomhet	44.643	35.992
Varehandel	39.097	38.037
Transport	36.867	22.546
Overnattings- og serveringsvirksomhet	15.729	
Informasjon og kommunikasjon	2.015	
Omsetning og drift av fast eiendom	134.180	154.261
Tjenesteytende virksomhet	288.530	320.886
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.491.145	2.324.550

Note 36 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010906977	16.11.2020	16.11.2023	60.000		60.316	3m Nibor + 80 bp
NO0011013732	03.06.2021	03.06.2024	50.000	50.189	50.149	3m Nibor + 51 bp
NO0011176984	13.12.2021	13.12.2024	50.000	50.110	50.100	3m Nibor + 55 bp
NO0011202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000	60.123	60.129	3m Nibor + 58 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2026	60.000	60.420	60.346	3m Nibor + 69 bp
NO0012472572	14.03.2022	14.03.2025	50.000	50.111	50.103	3m Nibor + 89 bp
NO0012555541	21.06.2022	21.09.2026	50.000	50.042	50.068	3m Nibor + 125 bp
NO0012943929	16.06.2023	16.06.2027	75.000	75.079		3m Nibor + 150 bp
Underkurs					-283	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				396.073	380.926	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000		25.079	3m Nibor + 240 bp
NO0010886815	02.07.2020	02.07.2030	20.000	20.352	20.260	3m Nibor + 230 bp
NO0012883273	04.04.2023	04.10.2033	20.000	20.400		3m Nibor + 345 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.752	45.339	

	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	380.926	75.000	60.000	147	396.073
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	380.926	75.000	60.000	147	396.073
Ansvarlig lånekapital	45.339	20.000	25.000	413	40.752
Sum ansvarlig lånekapital	45.339	20.000	25.000	413	40.752

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

	2023	2022
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	10.995	8.350
Bankremisser	96	376
Øvrig gjeld	8.798	8.929
Avsatt til gaver	235	235
Sum annen gjeld	20.125	17.890

	2023	2022
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	74.419	73.478
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	113.721	117.022
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-396.750	-383.010
Leieforpliktelser	-6.959	-7.842
Netto gjeld	-215.569	-200.352
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	188.140	190.500
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-403.709	-390.852
Netto gjeld	-215.569	-200.352

Note 39 – 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	2023	2022
EK-bevis	54 027	54 027
Overkursfond	5 815	5 815
Utjevningsfond	39 855	33 592
Sum eierandelskapital (A)	99.697	93.434
Sparebankens fond	298 454	270 942
Gavefond	2 212	1 391
Grunnfondskapital (B)	300.666	272.333
Fond for urealisert gevinst	95 717	82 748
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	30 000	45 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	526.081	493.515

Eiernandelsbrøk A/(A+B)	24,90 %	25,54 %
-------------------------	---------	---------

Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,50	5,00
Samlet utbytte	4.785	3.190

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2023		
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 - DIN SPAREBANK	16 648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
EIDSBERG 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 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9 851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
HJELMELAND SPAREBANK	9 555	1,50 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 358	1,47 %
Sum 20 største	350.328	54,91 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	287 664	45,09 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	637.992	100,00 %

Antall bevis:	637 992
---------------	---------

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt-institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2022	-242.026	-7.386	-249.412	6.898	93.571	100.468
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
Netto gjeld 31.12.2022	-383.010	-7.842	-390.852	73.478	117.022	190.500
Kontantstrømmer	-15.000	1.541	-13.459	941	-3.301	-2.360
Anskaffelser - leieforpliktelser		-212	-212			0
Andre endringer	1.261	-446	815			0
Netto gjeld 31.12.2023	-396.749	-6.959	-403.708	74.419	113.721	188.140

Pensjonsforpliktelser	2023	2022
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Kollektiv ytelsesbasert ordning	10	1 088
Sum pensjonsforpliktelser	10	1.088

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Tidligere banksjef har benyttet avtale om førtidspensjon fra 62 år. Denne har vært beregnet som en fremtidig forpliktelse. Denne avtalen ble avvirket i 2023, og banken har per 31.12.2023 ingen forpliktelse. For nærmere beskrivelse av pensjonsforpliktelsen i 2022 se årsregnskapet for 2022.

Note 38 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		
				2023	2022	Rentevilkår
NO0010824055	12.06.2018	12.06.2023	35.000	0	35.000	3m Nibor + 410 bp
NO0010886823	02.07.2020	02.07.2025	10.000	10.000	10.000	3m Nibor + 380 bp
NO0012883265	04.04.2023	04.07.2028	20.000	20.000	0	3m Nibor + 500 bp
Fondsobligasjonskapital				30.000	45.000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
	45.000	20.000	35.000	0	30.000
Sum fondsobligasjonskapital	45.000	20.000	35.000	0	30.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

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

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 %
EIDSBERG 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 %
Sum 20 største	351.345	55,07 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	286 647	44,93 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	637.992	100,00 %

Antall bevis:	637 992	
Ledende ansatte	2023	2022
TONE EGELAND SYVERTSEN	825	825
PÅL HOMPLAND	0	0
LARS JAKOB EGELAND	0	0
TOR HENNING HAMRE	134	134
GENERALFORSAMLINGEN	2023	2022
JOHN ANKER TELHAUG	4650	4650
HARRY MAGNE RAFOSS	11628	11628
ELSE PEDERSEN RAFOSS	200	200
HILDEGUNN SKULSTAD	100	100
JAN AAGE NILSEN*		
HANS INGE ERIKSEN	825	825
TOR HENNING HAMRE	134	134
SIW MOLAND EFTESTØL	489	489

*Jan Aage Nilsen representerer Nico Eiendom AS i generalforsamlingen. Nico Eiendom AS har 11051 EK-bevis per 31.12.2023

NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2023	2022
Resultat etter skatt	40.319	25.074
Renter på fondsobligasjon	-2.519	-2.620
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	3.058
Realisert verdiendring EK-instrumenter over andre inntekter og kostnader	166	46
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	-765
Sum	37.965	24.793
Eierandelsbrøk	24,90 %	25,54 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveiere	9.453	6.332
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	638	638
Resultat pr egenkapitalbevis	14,82	9,92

Note 41 – Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	4 286	8 504
Kontraktsgarantier	4 456	2 925
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	416	20
Sum garantier overfor kunder	9.158	11.449
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	12 412	39 446
Tapsgaranti	12 273	11 827
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	24.685	51.273
Sum garantier	33.843	62.722

	2023		2022	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Agder	9.045	98,8 %	10.883	95,1 %
Oslo	113	1,2 %	513	4,5 %
Rogaland	-	0,0 %	53	0,5 %
	-	0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	9.158	100 %	11.449	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.22 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 pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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

grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

Note 42 – Hendelser etter balansedagen

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

Note 43 – Leieavtaler

Kvinesdal Sparebank implementerte IFRS 16 fra 1.1.2021.

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

	2023	2022
Bruksretteiendeler	Kontorlokaler	Kontorlokaler
Anskaffelseskost 01.01.	10625	9317
Tilgang av bruksretteiendeler	467	1308
Overføringer og reklassifiseringer		
Omrigningsdifferanser	-30	0
Anskaffelseskost 31.12.	11062	10625
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	3034	1472
Avskrivninger i perioden		
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	4396	3034
Balanseført verdi 31.12.	6666	7591
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5-15 år	5-15 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær
Endringer i leieforpliktelser	Kontorlokaler	Kontorlokaler
Totale leieforpliktelser 01.01.	7842	9317
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	212	0
Betaling av hovedstol	-1541	-1827
Betaling av renter		
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	446	352
Totale leieforpliktelser 31.12.	6959	7842
Beløp i resultatregnskapet	2023	2022
Rente på leieforpliktelser	446	352
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler		
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	275	315
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	26	25
Sum Kostnader	2109	2254

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 6,0%

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. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og 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 inntektsservervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning	Beregning 2023	Beregning 2022
Netto renteinntekter	B	84.702	58.890
Netto andre driftsinntekter	C	29.132	26.626
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	6.846	9.729
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	E	- 237	- 2.560
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	62.880	54.487
Beregning av nøkkeltall			
Kostander i % av inntekter justert for VP	A/(B+C-E-D)	58,64 %	69,55 %

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 2023	Beregning 2022
Netto renteinntekter	A	84.702	58.890
Netto andre driftsinntekter	B	29.132	26.626
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	6.846	9.729
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	- 237	- 2.560
Beregning av nøkkeltall			
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl.VP)	(B-C-D)/(A+B-C-D)	21,01 %	24,83 %

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 2023	Beregning 2022
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,14 %	2,10 %
Rentekostnader på innskudd fra kunder	B	53.942	18.229
Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder	C	2.431.709	2.250.821
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,92 %	1,29 %

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 fratrasket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning	Beregning 2023	Beregning 2022
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,14 %	2,10 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	137.384	79.746
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2.584.544	2.420.684
Beregning av nøkkeltall			
Utlånsmargin	B/C-A	1,18 %	1,19 %

Netto rentemargin

Netto rentemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering

Netto rentemargin er definert som netto renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for året.

	Henvisning	Beregning 2023	Beregning 2022
Netto renteinntekter	A	84.702	58.890
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	B	3.400.292	3.159.157
Beregning av nøkkeltall			
Rentemargin	A/B	2,49 %	1,86 %

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 2023	Beregning 2022
Resultat etter skatt	A	53.454	57.619
Sum egenkapital i år, eksl Fondobligasjonskapital	B	496.081	448.515
Sum egenkapital i fjor, eksl Fondobligasjonskapital	C	448.515	399.741
Beregning av nøkkeltall			
Egenkapitalavkastning	A/((B+C))	11,32 %	13,59 %

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 2023	Beregning 2022
Brutto utlån til BM-kunder	A	417.297	371.342
Brutto utlån til PM-kunder	B	2.291.535	2.142.087
Beregning av nøkkeltall			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	15,41 %	14,77 %

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plassers 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 2023	Beregning 2022
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1.230.755	1.182.663
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2.291.535	2.142.087
Beregning av nøkkeltall			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	34,94 %	35,57 %

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 2023	Beregning 2022
Innskudd fra kunder	A	2.491.145	2.324.550
Brutto utlån til kunder	B	2.708.832	2.513.429
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsdekning	A/B	91,96 %	92,49 %

Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Kvinesdal Sparebank sammenhengende i 7 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 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1) Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

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

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

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

2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

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

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

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

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

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 IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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 modifiserer 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, 4. mars 2024
RSM Norge AS



Hans Olav Noraberg
Statsautorisert revisor

GENERALFORSAMLING

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
Linda Eftestad Nilsen
Mona Netland
Bjørn Kloster, rep ansatte
VARAMEDLEMMER
Kåre Meland
Stine Nilsen
Tone Linda Kongevold, rep ansatte

ANSATTE

Hans Inge Eriksen
Anne Kari Kollevoll
Lars Jakob Egeland
Leonora Kvinlaug

VARAMEDLEMMER

Tor Henning Hamre
Siw Moland Eftestøl

EGENKAPITALBEVISEIERE

Knut Kjetil Møen (Evje og Hornnes Sparebank)
Geir Magne Tjåland (Jæren Sparebank)
Harald Flaa (Birkenes Sparebank)
Jostein Rysstad (Valle Sparebank)
Nina Holte (Agder Sparebank)
Dag Sandstå (Tysnes Sparebank)
VARAMEDLEMMER
John Anker Telhaug
Harry Magne Rafoss
Jan Aage Nilsen (Nico Eiendom)

VALGKOMITE

Steinar Ness, leder
Kjell Ingvald Svindland*
Lars Jakob Egeland
Randi Rusdal
Jostein Rysstad
VARAMEDLEMMER
Hans Inge Eriksen
Dag Haaland
Knut Kjetil Møen

GAVEKOMITE

Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Dag Haaland
Randi Rusdal
Hans Inge Eriksen
VARAMEDLEMMER
Anne Kari Kollevoll
Kjell Ingvald Svindland*

*Død 16.07.2023



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

En alliansebank i **eika.**