



Sparebanken DIF Telemark

Årsrapport 2024



en LOKALBANK™

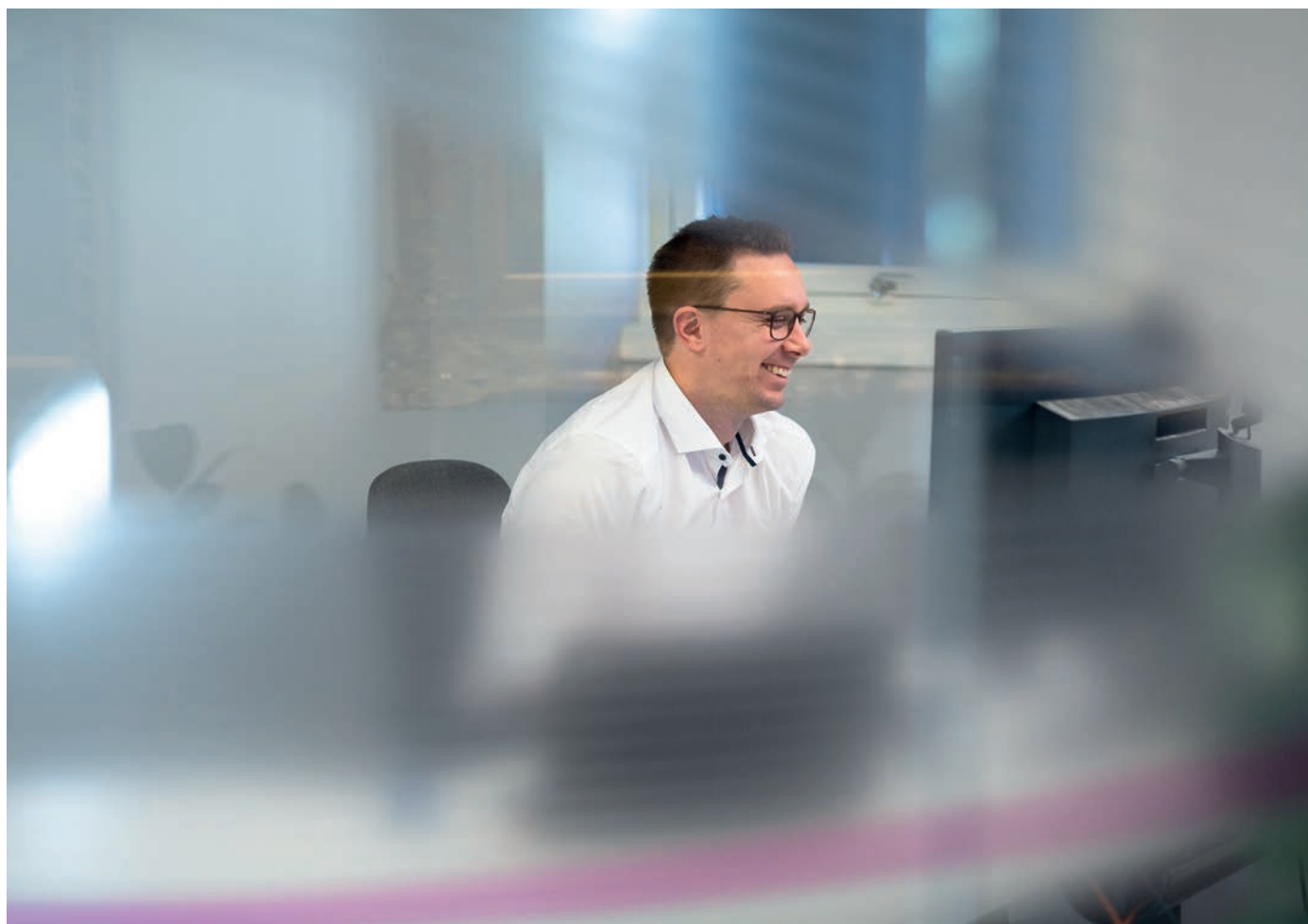
Verdier

Nysgjerrig - Nær - Hjelpsom



Innhold

Hovedpunkter 2024.....	4
Nøkkeltall	5
Styrets årsberetning 2024.....	6
Regnskap.....	16
Resultatregnskap	17
Balanse.....	18
Egenkapitaloppstilling	19
Kontantstrøm	20
Noter	21



Hovedpunkter 2024

Hovedpunkter pr. 31.12.2024
(tall for samme periode i fjor i parentes)



85,1 mill.

Totalresultat
(95,6 mill.)

8,45 %

Egenkapitalavkastning
(10,4%)

52,0 %

Kostnadsprosent
(39,5%)

22,67 %

Ren kjernekapitalandel konsolidert
(22,18%)

8,2 mrd.

Forretningskapital
(7,4 mrd.)

10,8 %

Utlånsvekst inkl. boligkreditt 12 mnd.
(0,7%)

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2024	2023
Resultat		
Kostnader i % av inntekter* (ekskl. VP)	52,00 %	39,50 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	36,00 %	4,59 %
Egenkapitalavkastning	8,45 %	10,40 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	12,46 %	9,96 %
Netto rentemargin	2,77 %	2,83 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,82 %	27,51 %
Andel lån overført til boligkredittforetak - kun PM	23,81 %	21,01 %
Innskuddsdekning	83,80 %	84,90 %
Soliditet (konsolidert samarbeidende gruppe)		
Kapitaldekning	25,74 %	25,15 %
Kjernekapitaldekning	23,99 %	23,46 %
Ren kjernekapitaldekning	22,67 %	22,18 %
Leverage ratio	11,96 %	12,01 %
Likviditet		
LCR	178	221
NSFR	134	131

* I regnskapet for 2023 er det bokført en gevinst etter salg av fritidseiendommer på 9,2 millioner kroner. Dersom man justerer for denne gevinsten vil dette nøkkeltallet bli 44 %

Styrets årsberetning 2024

Om banken

Sparebanken DIN Telemark er en selvstendig sparebank med forretningsadresse i Bø i Telemark og kontorer i Åmot, Seljord, Bø, Skien og Notodden. Banken ble i 2013 etablert gjennom en fusjon mellom Bø sparebank og Seljord sparebank med to stiftelser som eiere: Sparebankstiftinga Bø (62 %) og Sparebankstiftinga Seljord (38 %).

Gjennom generasjoner har Sparebanken DIN Telemark bygd sterke relasjoner til lokalbefolkningen og næringslivet. Banken tilbyr et bredt spekter av bank-, forsikrings- og investeringsprodukter til både privat- og bedriftskunder. I 2023 byttet banken navn til Sparebanken DIN Telemark for å styrke sin posisjon som Telemarks lokale sparebank.

Sparebanken DIN Telemark er en del av LOKALBANK-alliansen, som består av 16 selvstendige sparebanker. Alliansen fokuserer på samarbeid og kunnskapsdeling for å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Økonomisk utviklingstrekk 2024

I 2024 begynte de høye rentene i internasjonal økonomi å redusere inflasjonen, noe som førte til rentekutt. Den amerikanske sentralbanken kuttet styringsrenten med ett prosentpoeng til 4,25 % - 4,5 %, mens den europeiske sentralbanken (ECB) kuttet sin rente til 3 %. I Sverige ble renten kuttet til 2,5 % på grunn av høy arbeidsledighet.

Prisveksten i både Eurosonen og USA var ved utgangen av 2024 marginalt over inflasjonsmålet. Mens USA opplevde en økonomisk vekst på nesten 3 %, var veksten i Eurosonen under 1 %. Denne forskjellen har ført til bekymring for at Europa mister økonomisk terreng relativt til USA.

Fremover forventes veksten i USA fortsatt å være høyere enn i Eurosonen, selv om denne forskjellen i vekst anslås å være lavere fremover enn den har vært bakover. En usikkerhet er hvordan den økonomiske politikken til den nye administrasjonen i USA vil påvirke vekst og renteutvikling. I de siste månedene i 2024 steg markedsrentene i USA på en forventning om at med Trump som president vil det bli høy etterspørsel drevet av en ekspansiv finanspolitikk, samt innføring av toll på import.

I Norge ble styringsrenten holdt uendret på 4,5 % gjennom

hele 2024. Inflasjonen fortsatte å falle, og konsumprisene økte med 3,1 % i løpet av året. Norges Bank forventes å senke styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i mars 2025, med ytterligere to rentesenkinger senere i året.

På tross av høy styringsrente har arbeidsledigheten holdt seg lav, og var ved utgangen av året på 2,1 %. Det er imidlertid stor forskjell i aktivitetsnivået i ulike næringer. Leverandørindustrien har nytt godt av oljeskattepakken, som har gitt høye investeringer i oljesektoren og høyt aktivitetsnivå i tilstøtende næringer og regioner. På den annen side har utviklingen i bygg- og anleggsnæringen vært meget svak. I løpet av de siste to årene har boliginvesteringene falt med 30 %, det største fallet på 30 år. Denne næringen har i stor grad betalt prisen for at rentene har blitt holdt oppe på grunn av et høyt aktivitetsnivå i andre deler av norsk økonomi. Det ser likevel ut til at eiendoms- og boligmarkedet har passert bunnen. Det er stor aktivitet i bruktboligmarkedet, og prisveksten på boliger har tatt seg opp. Fremover er det ventet god vekst i private inntekter og lavere gjelds- og rentebelastning. Igangsetting av nye boliger ser imidlertid fortsatt ut til å ligge lavt, men ventes å ta seg opp etter hvert som boligprisene stiger.



Bankens virksomhet i 2024

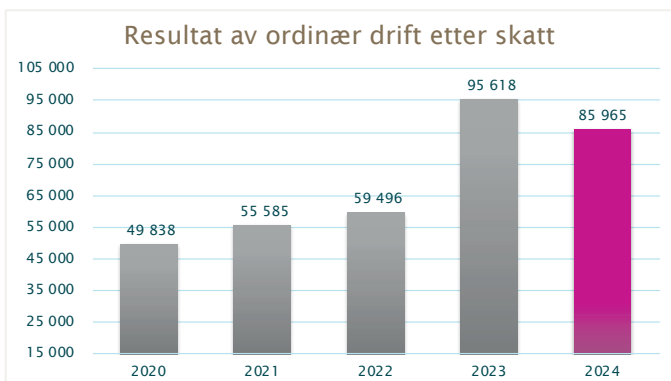
Sparebanken DIN Telemark leverte et godt resultat i 2024, med en rentenetto på 2,77 % (2,83 %). Det har vært et godt år med god vekst i både forsikringssalg og utlån. Samlet utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) og Verd Boligkreditt var 10,83 % (0,7 %).

Årsregnskapet 2024

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU, i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Resultatutvikling

Totalresultatet for 2024 var 85,1 millioner kroner. Resultat etter skatt av ordinær drift var 86,0 millioner kroner, en nedgang fra 95,6 millioner kroner i 2023. Denne reduksjonen skyldes hovedsakelig økte bemanningskostnader og kostnader knyttet til åpning av nytt kontor. I tillegg hadde vi salg av fritidsboliger i 2023 som økte resultatet med 9,2 millioner kroner. Banken har kostnadsført tap på utlån på 0,8 millioner kroner, mot en tilbakeføring på 1,4 millioner kroner året før.



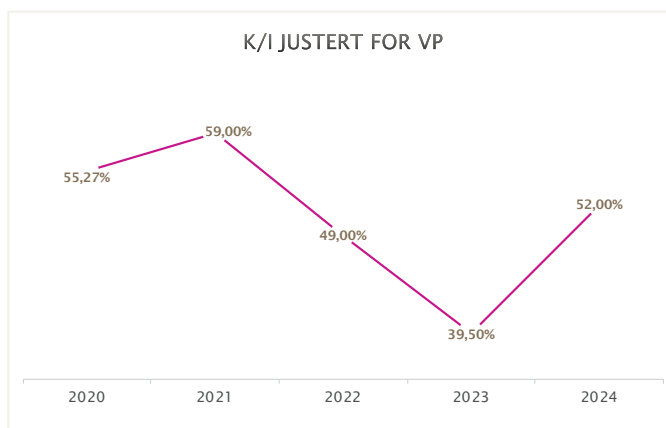
Driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter var 181,8 millioner kroner for 2024, med en rentenetto på 2,77 %, sammenlignet med 2,83 % i 2023. Netto provisjonsinntekter utgjorde 25,6 millioner kroner, en økning på 6,3 millioner kroner fra 2023, spesielt på grunn av økt forsikringssalg. Netto verdiendring på finansielle investeringer over ordinært resultat var 8,9 millioner kroner for 2024, mot 0,3 millioner kroner i 2023.

Driftskostnader

Banken har i tråd med sin strategi økt investeringene og kostnadene for å øke inntektsbasen ytterligere. Bankens driftskostnader utgjorde 108,1 millioner kroner for 2024, en økning på 28,6 millioner kroner sammenlignet med 2023. Økningen skyldes hovedsakelig økte personalkostnader, IT-kostnader, kostnader knyttet til nytt kontor og generell kostnadsvekst. Banken har økt

bemanningen med 3,2 årsverk i perioden, og lønnsveksten var høy også i 2024. Kostnader målt i prosent av inntektene, justert for inntekter fra verdipapirer, utgjorde 52,0 % for 2024. Dette er en økning fra 39,5 % i 2023, eller 44 % om vi justerer for gevinsten fra salget av to fritidseiendommer i 2023.



Tap på utlån

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble kostnadsført med 0,8 millioner kroner i 2024, mot en tilbakeføring på 1,4 millioner kroner i 2023. Per utgangen av 2024 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 48,1 (48,0) millioner kroner, hvorav tapsavsetningene fordeler seg med 7,9 millioner kroner for personmarkedet og 40,2 millioner kroner for bedriftsmarkedet. Samlet avsetning til tap er 0,83 % av brutto utlån.

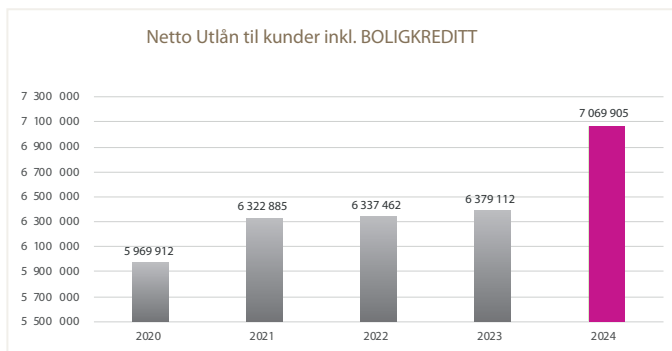
Balanse og likviditet

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 6,8 milliarder kroner ved utgangen av 2024 og ligger 497 millioner kroner over nivået i 2023. Bankens forretningskapital, som inkluderer utlån solgt til boligkredittselskaper, økte med 797 millioner kroner, fra 7,4 milliarder kroner til 8,2 milliarder kroner.

Utlån

Vekst i brutto utlån inkludert boligkredittforetak endte på 10,8 % i 2024. Ved utgangen av 2024 var brutto utlån til kunder på egen bok på 5,78 (5,39) milliarder kroner. Bankens portefølje i EBK var 322 millioner kroner ved årsslutt, redusert med 120 millioner kroner fra 2023. Bankens portefølje i Verd Boligkreditt ble i løpet av 2024 økt med 420 millioner kroner til 1 017 millioner kroner. De siste 12 måneder har brutto utlån på egen bok økt med 7,2 %, hvorav økning i personmarkedet utgjorde 9,7 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 0,7 %.



Likviditet og verdipapirer

Banken har god likviditet med likviditetsreserve på 852 millioner kroner og LCR på 178 % pr. 31.12.2024. Bankens likviditetsreserve er plassert i bankinnskudd og renteobligasjoner med lav risiko. SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirportefølje.

Investeringer i datterselskaper

Bøgata 69 AS er et heleid datterselskap av Sparebanken DIN Telemark, og bokført som eierinteresse i bankens regnskap. Bøgata 69 AS eier igjen eiendomsselskapet Bøgata 77 AS. Bøgata 69 AS består av bygget som leies ut som banklokaler til bankkontoret i Bø, og til noen flere langsiktige leietakere. Bøgata 77 AS er en sentral tomt i Bø, som for tida blir brukt som parkeringsareal for Bøgata 69. I regnskapet er aksjene ført til kostpris.

Det føres ikke konsernregnskap, da resultatet og egenkapitalen fra eiendomsselskapene er uvesentlige i forhold til bankens totalregnskap.

DIN Kompanjong AS er også et heleid datterselskap av Sparebanken DIN Telemark. Selskapet har ansatt 1,6 årsverk. Selskapet er i oppstartsfasen, og anses uvesentlig sett opp mot bankens regnskap.

Innskudd

Ved utgangen av 2024 utgjorde innskuddsvolumet 4,8 milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum er økt med 5,8 % de siste 12 månedene. Bankens innskuddsdekning pr. 31.12.2024 var på 83,8 %.

Langsiktig finansiering

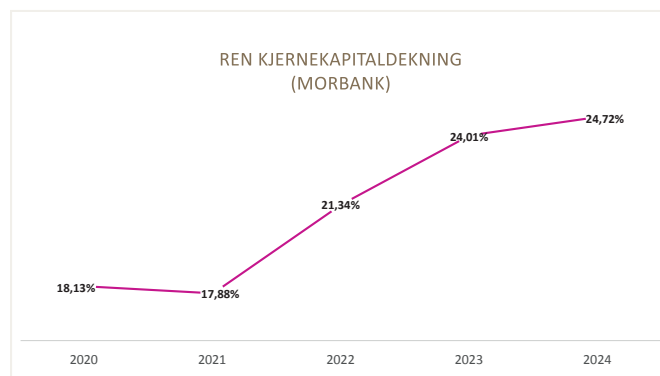
Bankens verdipapirgjeld var pr. 31.12.2024 på 638 (493) millioner kroner, i tillegg en fondsobligasjon på 45 millioner kroner og ansvarlig lån på 61,1 millioner kroner.

Soliditet

Banken er svært solid og godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Banken hadde pr. 31.12.2024 en ren kjernekapitaldekning inklusive samarbeidende gruppe på 22,7 % (22,2 %), en kjernekapitaldekning på 24,0 % og kapitaldekning på 25,7 %.

Styret mener at banken er svært godt kapitalisert.

Styret foreslår å utbetale et utbytte til eierne, Sparebankstiftinga Bø og Sparebankstiftinga Seljord, på til sammen 15 millioner kroner.



Disponering av resultatet for 2024

Styret har vurdert bankens finansielle stilling generelt, og kapitaldekning spesielt, og funnet at denne er tilfredsstillende også etter utdeling av foreslått utbytte på kr 6,69 pr. egenkapitalbevis.

Styret foreslår følgende disponering:	Beløp (i tusen)
Resultat etter skatt	85 965
Verdiendring lån til virkelig verdi	30
Estimatavvik pensjon	59
Renter hybridkapital	-3 939
Til disponering	82 115
Til utjevningfondet	54 137
-herav til utbytte	15 000
Til sparebankens fond	27 978

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedato som har innvirkning på årsregnskapet for 2024.

Om LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enige om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategisk samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 16 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2024 av:

- Luster Sparebank
- Voss Sparebank
- Flekkefjord Sparebank
- Søgne & Greipstad Sparebank
- Spareskillingsbanken
- Lillesands Sparebank
- Aasen Sparebank
- Askim & Spydeberg Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Nidaros Sparebank
- Selbu Sparebank
- Sparebank 68° Nord
- Sparebanken DIN Telemark
- Stadsbygd Sparebank
- Tolga – Os Sparebank
- Ørland Sparebank

Om LB Selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS representerer LOKALBANK-samarbeidet og bankene i LOKALBANK-samarbeidet etter nærmere avtale. Per 31.12.2024 hadde LB Selskapet 41 medarbeidere (38,9 årsverk), hvorav ansatte fra det gamle DSS utgjorde 8 medarbeidere og årsverk.

Om grunnlag for samarbeidet

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal

selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordeler, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter. Fra dette er det tre viktige momenter:

- **Langsiktig lokal selvstendighet:** Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. LOKALBANK har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.
- **Styrket konkurransekraft:** LOKALBANK skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. LOKALBANK skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.
- **Mest verdi og nytte i forhold til kostnaden:** LOKALBANK skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. LOKALBANK blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger. Prinsippene er:

- **Bankdemokrati:** I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- **Bankautonomi:** Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.

- **Banksentrisk:** Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.
- **Bankeierskap:** Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Samarbeidet mellom medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet er tuftet på gjensidig tillit, interesselighet, og kultur for kunnskapsdeling. Førstnevnte handler om gjensidig tillit mellom medlemsbankene, med likeverd og involvering. Alle skal bli hørt – det er rom for diskusjon innad i samarbeidet, men utad skal vi snakke med én felles stemme. Gjensidig tillit betyr også at medlemsbankene har et felles ansvar for felles omdømme. Interesselighet handler om å få best mulig utnyttelse og synergi fra samarbeidet, er det viktig at alle medlemsbankene vil fortsette å utvikle seg i samme retning som selvstendige, lokale relasjonsbanker. Medlemsbankene må «gå i takt» og søke størst mulig grad av standardisering bankene imellom og i samarbeid med tredjeparter. Kultur for kunnskapsdeling handler om at medlemsbankene må bidra til fellesskapet ved å investere både tid og ressurser. Vi er gjensidig «avhengig» av hverandre, noe som innebærer at vi må samhandle, dele informasjon, og bidra til å nå felles mål. Vi skal spille hverandre gode og dele erfaringer og kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

Om samarbeidsområdene

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Produkt og eierskap
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper

og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Strategiperioden 2025-2027

I strategiperioden 2025-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene. Fokusområdene i de strategiske føringene er:

- Felles teknologiløsninger for fremtiden
- Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
- Løfte den digitale kunde- og ansattreisen
- Verdiskapende kompetansearbeid
- Standardiserte prosesser og risikoområder
- Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
- Posisjonering for fremtidens lokalbanker
- Sterkt og samlende banksamarbeid
- Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
- Konkurransedyktige produkter
- Forsterke kundeverdi i produktporteføljen
- Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier

Om Frendegruppen

Innen noen av disse samarbeidsområdene har LOKALBANK valgt å gå inn i et større og utvidet strategisk samarbeid. 23. januar 2024 ble Frendegruppen etablert av LOKALBANK, Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal bidra til å ytterligere styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder Betaling, og Verd Boligkreditt.

IT-infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige opprinnelige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur. SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Disse bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. Gjennom Frende-samarbeidet skal avtale om kjernebankleveranser forhandles i 2025. SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC.

Banken har sammen med øvrige av de tidligere DSS-bankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av bankløsninger og drift av bankens IT-plattform. Samarbeidsavtalen sikrer bankene tilgang til nye, innovative og fremtidsrettede løsninger. Dette samarbeidet bidrar til å styrke bankens konkurransekraft gjennom felles forretningsutvikling og innkjøpsavtaler innen sentrale virksomhetsområder.

LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.

Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika Boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS. Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankenes eierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

Personal og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2024 var det totalt 48 årsverk i banken. Banken har i løpet av året ansatt 8 nye kolleger.

Sykefraværet har samlet sett vært på 2,28%. Hvorav 0,72% er egenmeldt korttidsfravær. Sykefraværet er redusert fra 2023. Det har ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2024.

Banken har tegnet styreansvarsforsikring for å redusere den økonomiske risikoen knyttet til et eventuelt erstatningsansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner.

Bankbransjen er i stadig endring. Økte krav både fra myndigheter og kunder krever et kontinuerlig behov for kompetanseutvikling. Måltrettet kompetanseheving av faglige og digitale ferdigheter vil være prioritert i tiden fremover.

Likestilling

Banken er opptatt av å ha et godt representert mangfold gjennom god fordeling mellom kjønn, alderssammensetning og kompetanse. Ansettelser og tildeling av ansvar er basert på egnethet, men vi tilstreber god fordeling mellom kjønnene der hvor det ellers står likt mellom kandidater. Pr. 31.12.2024 er det 49 ansatte i banken, og

av disse er 55 % kvinner og 45 % menn. Ledergruppen består av 50 % kvinner. 40 % av styremedlemmene valgt av generalforsamlingen er kvinner. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

Samfunnsansvar og bærekraft

Både globalt og nasjonalt er bærekraft høyt på agendaen, og bærekrafts utfordringene blir stadig mer komplekse. Sparebanken DIN Telemark har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

For banken er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en betrodd sparebank i lokalsamfunnet har banken vesentlig påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet til gode.

For å være den beste støttespilleren for våre kunder og interessenter, mener vi at det er viktig å starte med oss selv og ta ansvar for vår egen praksis. Vi har derfor valgt å tilknytte oss Miljøfyrtårn, og publiserer årlig våre rapporteringer. Banken har i løpet av 2024 blitt re sertifisert som Miljøfyrtårn. Prosessen innebærer grundig dokumentasjon på forhold knyttet til virksomhetsstyring, arbeidsmiljø, innkjøp, kredittarbeid, ressursbruk, sirkulærøkonomi, klimagassutslipp og verdikjede. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårn sertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for banken videre er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året.

Banken stiller strenge krav til seg selv og forbindelser i verdikjeden. Rapportering på Åpenhetsloven er en viktig del av dette arbeidet. Banken aksepterer ingen brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, verken i egen virksomhet eller hos våre

samarbeidspartnere. Vi jobber kontinuerlig for å forbedre metoder for leverandøroppfølging, og ønsker å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen kan bli så treffsikker og pålitelig som mulig. Banken publiserte i juni sine aktsomhetsvurderinger knyttet til leverandører og samarbeidspartnere <https://www.sparebankendin.no/om-oss/baerekraft/apenhetsloven>

Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2024, og vi har gjennom arbeidet med Åpenhetsloven god kontroll på vår leverandørkjede.

Det regulatoriske landskapet er i sterk endring, og en viktig prioritet for banken er å gjøre riktige risikovurderinger og beslutninger for å imøtekomme lovkrav og forventninger. EUs rapporteringsdirektiv (CSRD), som ble vedtatt i norsk lov i november 2024, setter en tydelig ramme og spesifikk krav til kommende bærekrafts rapportering. Banken har i 2024 kartlagt hvordan dette treffer vår virksomhet, og har som et første steg gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse, i prosess sammen med de andre bankene i Lokalbanksamarbeidet. Analysen inkluderer både finansiell vesentlighet og påvirkningsvesentlighet, og peker ut hvilke områder som er viktige for banken å rapportere på. Analysen skal forbedres årlig, og vil være et fundament for arbeidet som gjøres innen ESG i banken. Bankens styre og ledelse skal i større grad involveres i denne prosessen fremover.

Bærekraft er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling. Bankens ansatte har i 2024 gjennomført bærekraftskurs via KAN-finans. Banken har en positiv innstilling til ansattes initiativ til å øke egen kompetanse på fagområdet, og å ta i bruk relevante verktøy for å gjøre rådgivning og kundedialog relevant. Vi anser kompetanseheving som avgjørende for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

Bærekraft er ikke en isolert innsats, men heller en tverrfaglig øvelse som berører alle aspekter av vår virksomhet. Banken ser derfor behov for mer tverrfaglig

samarbeid, både internt og eksternt. Eksternt i form av samarbeid med relevante samfunnsaktører, og internt i form av samarbeid med andre forretningsområder i banken. Banken deltar i et faglig nettverk sammen med andre banker i Lokalbanksamarbeidet, der vi jobber for å styrke vår konkurransekraft, dele ressurser og bygge kompetanse. På denne arenaen har banken både initiert og vært delaktig i en rekke tiltak, blant annet for å kunne møte framtidige myndighetskrav og for å sikre at vi er en best mulig sparringspartner for våre kunder i overgangen til lavutslippssamfunnet.

Fusjonen mellom LOKALBANK og DSS har tilført flere ressurser i Lokalbanksamarbeidets bærekrafts nettverk. Der er det satt ned arbeidsgrupper som skal jobbe dedikert med fire definerte forbedringsområder. Områdene er: 1) Datafangst og rapportering, 2) Kompetanseheving og strategi, 3) Marked og grønne produkter, og 4)

Åpenhetsloven og leverandørøppfølging. Banken anser gode datakilder og høy datakvalitet som et spesielt viktig fokusområde fremover. Dette vil være avgjørende for å kunne gi en nøyaktig og meningsfull fremstilling av både egne og kunders fotavtrykk, og for å kunne iverksette tiltak rettet mot dette.

I tillegg utgjør klimarisiko en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område fremover å prioritere. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Klimarisiko må i større grad integreres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser.

Med disse prioriteringene og tiltakene ønsker vi å forme en bærekraftig fremtid for bankvirksomheten vår, sammen med våre kunder, ansatte og andre samarbeidspartnere.



FNs BÆREKRAFTSMÅL

FNs bærekrafts mål er en felles arbeidsplan for at land, næringsliv og samfunnet for øvrig sammen kan jobbe i retning av det samfunnet vi ønsker oss. En verden uten fattigdom, med like muligheter, der klimaendringer er stoppet innen 2030.

Bærekrafts arbeidet i Sparebanken DIN Telemark bygger på FNs bærekrafts mål. Banken kan påvirke flere av de 17 målene, men har valgt å løfte frem fem der vi har størst innflytelse i retning av et mer bærekraftig Norge og verden:



Sparebanken DIN Telemark er en kompetansebedrift som jevnlig hever kompetansen til sine ansatte samt bidrar til at våre kunder får god økonomisk rådgivning. Gjennom god rådgivning blir kundene våre mer bevisste på å ta gode økonomiske beslutninger som gir en bærekraftig privatøkonomi. Vi jobber kontinuerlig med å tilby gode arenaer for læring for både privatpersoner og bedrifter i vårt nærområde. Hvert år arrangerer banken Midt-Vest konferansen med hovedfokus på bærekraft. Banken deltar i lokale nettverk og forum hvor vi kan bidra med bankrelatert kunnskap. Vi engasjerer oss i barn- og ungdoms kunnskap innen økonomi gjennom skolebesøk der vi snakker om privatøkonomi.



Sparebanken DIN Telemark tilbyr grønne låneprodukter for både privatmarkedet med grønt boliglån, elbillån og energilån. Energilån er spesielt rettet mot finansiering av solcellepaneler og bergvarmepumpe. Mot bedriftsmarkedet tilbyr vi et grønt lån for kunder som satser på energibesparende tiltak, der banken tilbyr solcelle, solfanger, varmepumpe, bergvarme, jordvarme, flisfyringsanlegg, smart strømstyring i egne bygg. Sparebanken DIN Telemark har også iverksatt tiltak på egne bygg, der bl.a. vi har montert solceller på taket på bankbygget i Seljord.



Sparebanken DIN Telemark bidrar til bærekraft gjennom å være en lokalbank som bidrar til vekst og utvikling Telemark. Vi bidrar til lokalsamfunnet gjennom sponsorater og tildelinger av gavemidler. Banken har lenge hatt et sterkt samfunnsengasjement, særlig knytta til lokalmiljøet. Deler av bankens overskudd blir hvert år utbetalt som utbytte til Sparebankstiftinga Seljord og Sparebankstiftinga Bø, som deler dette videre ut til allmenntilretteleggende formål i vårt lokalmiljø.



Det er gjennom vår kjernevirksomhet at vi som bank kan bidra aller mest til et mer bærekraftig samfunn. I vårt virke som sparebank vurderer vi hver dag ESG-risikoen knyttet til virksomheten til små og mellomstore bedrifter i vårt nærrområde. Gjennom ESG-rapportering skal vi se til at våre bedriftskunder gjør ansvarlige investeringer og tar gode avgjørelser for en gjennomførende bærekraftig økonomi. Banken har selv investert i ladestasjoner for elbil på flere av sine kontorer. Finansieringen av bærekraftige prosjekter gir oss muligheten til å utstede grønne obligasjonslån enten direkte i markedet eller gjennom Kredittforeningen for sparebanker (KFS).



Sparebanken DIN Telemark skal være en viktig samfunnsaktør i lokalmiljøet. Banken skal påvirke lokalmiljøet og menneskene som bor der på en positiv måte. Vi jobber hver dag for å være en ansvarlig bedrift som bidrar til en bærekraftig samfunnsutvikling, både internt og eksternt, i samarbeid med aktørene rundt oss. Vi utdeler hvert år en bærekraftspris i samarbeid med Midt-Telemark og Nome Utvikling (MTNU), Telemark Næringshage og Vest-Telemark Næringsforening (VTNF). Årets vinnere ble Seljord Hage og Notodden FK med Gatelaget.

Utsiktene fremover

Med dyktige ansatte og en god kapitalbase, er banken godt rigget for en lønnsom vekst i årene som kommer. Sparebanken DIN Telemark har som ambisjon å være hele Telemark sin lokale sparebank! Vi skal tilby gode, lokale kundeopplevelser i alle deler av fylket vårt. Med vårt nye kontor på Notodden, skal vi sørge for å øke vår markedsandel i den østligste delen av fylket. Samtidig skal vi jobbe hardt for at våre eksisterende kunder opplever at vi gjør en positiv forskjell i deres hverdag.

Vi er stolte av å være en bank for og av telemarkinger. Gjennom å være nære, hjelpsomme og nysgjerrige, skal vi bidra til vekst og utvikling i hele Telemark. På denne måten skal vi være en bank som bidrar til at Telemark er et godt sted å leve og arbeide, også i fremtiden.

Takk

Styret vil takke alle bankens ansatte for deres innsats i 2024.

Videre vil styret takke bankens kunder, eiere, lokalsamfunn og øvrige interessenter for deres tillit og lojalitet til Sparebanken DIN Telemark i 2024. Styret ser frem til å videreføre det gode og positive samspillet med banken inn i et nytt og spennende år. Vi skal jobbe aktivt med å realisere bankens strategier og videreutvikle banken i samspill med LOKALBANK og Frende Gruppen til det beste for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunn.



14.03.2025

Sveinung Sauar
Styrets leder

Olav Veum
Styrets nestleder

Hilde Fjellheim
Styremedlem

Marianne Dale
Styremedlem

Halvor Eika
Styremedlem

Sveinung Soterud
Ansattes styrerepresentant

Silje Bakken
Konst. adm. banksjef



Regnskap 2024

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		109 287	99 643
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		270 375	227 857
Rentekostnader og lignende kostnader		197 811	146 215
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	181 850	181 285
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30 473	24 108
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 922	4 839
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 020	2 585
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		8 889	296
Andre driftsinntekter		331	787
Netto andre driftsinntekter	20	36 791	22 937
Lønn og andre personalkostnader	21	52 950	42 529
Andre driftskostnader	22	49 480	41 705
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31,41	5 665	-4 750
Resultat før tap		110 547	124 739
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	784	-1 365
Resultat før skatt		109 762	126 103
Skattekostnad	24	23 797	30 485
Resultat av ordinær drift etter skatt		85 965	95 618
<i>Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)</i>			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-992	-1 600
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		59	-
Skatt		-15	-
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		-948	-1 600
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		30	129
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat		30	129
Sum utvidet resultat		-918	-1 471
Totalresultat		85 047	94 147
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,31 %	1,49 %

Balanse

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)

Noter 2024 2023

Eiendeler

Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		12 179	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		242 443	164 659
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	4 053 404	3 695 230
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	1 677 765	1 645 040
Rentebærende verdipapirer	27	597 607	570 794
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28,29	157 459	155 683
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	23,30	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper	23,30	11 266	11 266
Varige driftsmidler	31,41	64 914	66 987
Andre eiendeler	32	10 453	6 882
Sum eiendeler		6 827 900	6 330 540

Gjeld og egenkapital

Innlån fra kredittinstitusjoner	33	168 274	154 168
Innskudd fra kunder	19,34	4 840 434	4 574 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	638 270	492 650
Annen gjeld	36	18 615	19 937
Betalbar skatt	24	25 372	30 429
Utsatt skatt	24	710	738
Andre avsetninger	41	35 870	33 842
Ansvarlig lånekapital	35	61 142	61 158
Sum gjeld		5 788 688	5 367 452

Aksjekapital/Eierandelskapital	38	224 147	224 147
Fondsobligasjonskapital	37	45 000	45 000
Sum innskutt egenkapital		269 147	269 147

Fond for urealiserte gevinster		6 259	7 251
Sparebankens fond		336 614	308 636
Utjevningfond		427 191	378 054
Sum opptjent egenkapital		770 065	693 941

Sum egenkapital	38	1 039 212	963 088
------------------------	-----------	------------------	----------------

Sum gjeld og egenkapital		6 827 900	6 330 540
---------------------------------	--	------------------	------------------

14.03.2025


Sveinung Sævar
Styrets leder

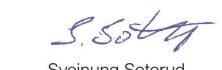

Olav Veum
Styrets nestleder


Hilde Fjellheim
Styremedlem


Silje Bakken
Konst. adm. banksjef


Marianne Dale
Styremedlem


Halvor Eika
Styremedlem


Sveinung Soterud
Ansattes styrerepresentant

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
	Eier- andels- kapital	Hybrid- kapital	Spare- bankens fond	Ut- jevnings- fond	Fond for urealiserte gevinster*	Sum egen- kapital
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2023	224 147	45 000	308 636	378 054	7 251	963 088
Årets resultat tilført EK-fond			29 290	41 675		70 965
Årets resultat disponert til utbytte				15 000		15 000
Estimatavvik pensjon			20	39		59
Verdiendring lån til virkelig verdi			10	20		30
Verdiendring egenkapitalinstrument					-992	-992
Totalresultat 31.12.2024	-	-	29 320	56 734	-992	85 062
Utbetalt utbytte				-5 000		-5 000
Utbetalte renter fondsobligasjon			-1 342	-2 596		-3 939
Andre egenkapitaltransaksjoner						-
Realisasjon aksjer fra FUG						-
Egenkapital 31.12.2024	224 147	45 000	336 614	427 191	6 259	1 039 211
Egenkapital 31.12.2022	224 147	45 000	277 240	321 795	8 851	877 033
Resultat etter skatt			32 400	63 218		95 618
Estimatavvik pensjon						0
Verdiendring lån til virkelig verdi			44	85		129
Verdiendring egenkapitalinstrument					-1 600	-1 600
Totalresultat 31.12.2023	-	-	32 444	63 303	-1 600	94 147
Utbetalt utbytte				-5 000		-5 000
Utbetalte renter fondsobligasjon			-1 048	-2 044		-3 091
Andre egenkapitaltransaksjoner						0
Realisasjon aksjer fra FUG						-
Egenkapital 31.12.2023	224 147	45 000	308 636	378 054	7 251	963 088

* Gjelder instrumenter som måles til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)

Kontantstrøm

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	2024	2023
Tilført fra årets drift *)	66 166	93 178
Endring diverse gjeld	12 777	-333
Endring diverse fordringer	-3 571	1 226
Likviditetsendring fra resultatregnskapet	75 373	94 072
Endring brutto utlån	-387 995	45 416
Endring innskudd fra kunder	265 904	-145 584
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-122 091	-100 168
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
-Investering i varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-1 825	-14 770
Salgssum solgte driftsmidler	-385	9 200
Endring i langsiktige verdipapirer	-19 699	-6 494
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-21 909	-12 063
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innfrielse obligasjonslån	-155 000	-190 000
Opptak av nytt obligasjonslån	300 000	100 000
Innfridd lån fra finansinstitusjoner	-50 000	-75 000
Opptak lån finansinstitusjoner	50 000	50 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	145 000	-115 000
A + B + C Netto endring likvider i perioden	1 000	-227 231
Likviditetsbeholdning 1.1	178 248	311 407
Likviditetsbeholdning 31.12	254 622	178 248
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	12 179	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	242 443	164 659
Likviditetsbeholdning	254 622	178 248
Tilført fra årets drift*	2024	2023
Resultat før skatt	109 762	126 103
Betalt skatt	-30 254	-19 304
Endring nedskrivninger for tap	784	-1 365
Poster ført direkte over totalresultatet med kontanteffekt	-3 939	-
Ordinære avskrivninger	3 702	-6 552
Gevinst/tap på verdipapirer	-8 889	-704
Overført til utbytte	-5 000	-5 000
Sum tilført fra årets drift	66 166	93 178



Noter 2024

Innhold – Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper.....	23	Note 22 - Andre driftskostnader.....	48
Note 2 - Kredittisiko.....	27	Note 23 - Transaksjoner med nærstående.....	49
Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	30	Note 24 - Skatter.....	50
Note 4 - Kapitaldekning.....	31	Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter.....	51
Note 5 - Risikostyring.....	32	Note 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	52
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	33	Note 27 - Rentebærende verdipapirer.....	54
Note 7 - Fordeling av utlån.....	35	Note 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet.....	55
Note 8 - Kredittforringede lån.....	35	Note 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	56
Note 9 - Forfalte og kredittforringede lån.....	37	Note 30 - Datterselskap og tilknyttet selskap.....	56
Note 10 - Eksposering på utlån.....	37	Note 31 - Varige driftsmidler.....	57
Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	38	Note 32 - Andre eiendeler.....	57
Note 12 - Store engasjement.....	40	Note 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner.....	57
Note 13 - Sensitivitet.....	41	Note 34 - Innskudd fra kunder.....	58
Note 14 - Likviditetsrisiko.....	42	Note 35 - Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital.....	59
Note 15 - Valutarisiko.....	43	Note 36 - Annen gjeld.....	59
Note 16 - Kursrisiko.....	43	Note 37 - Fondsobligasjonskapital.....	60
Note 17 - Renterisiko.....	43	Note 38 - Eierandelskapital og eierstruktur.....	60
Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	45	Note 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis.....	61
Note 19 - Segmentinformasjon.....	45	Note 40 - Garantier.....	62
Note 20 - Andre inntekter.....	46	Note 41 - Leieavtaler.....	63
Note 21 - Lønn og andre personalkostnader.....	46	Note 42 - Hendelser etter balansedagen.....	64



Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret 14.03.2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet er anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2024.

KONSOLIDERING

Sparebanken DIN Telemark har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har to heleide datterselskaper, jf. note 29:

- Bøgata 69 AS
- DIN Kompanjong AS (tidl. Seljord Næringshage AS)

I forbindelse med implementeringen av IFRS® Accounting Standards i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, har Sparebanken DIN Telemark evaluert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Bankens vurdering er at unnlattelse av konsolidering av de nevnte datterselskaper ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Sparebanken DIN Telemark. Investering i datterselskap måles til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10. Seljord Næringshage AS byttet i 2022 navn til DIN Kompanjong AS. Selskapet har fra september 2022 én ansatt. Selskapet har i 2024 hatt svært begrensede aktiviteter og det anses derfor ikke nødvendig å konsolidere datterselskapet inn i bankens regnskap for 2024. Ved økt økonomisk aktivitet i selskapet i 2025 vil konsolidering vurderes.

SAMMENDRAG AV VESENTLIG REGNSKAPSPRINSIPPER

De prinsippene som omtales her er anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og lignende gebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For

rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. 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 når utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

IFRS 9 krever at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene.

Endring av forretningsmodell jf. IFRS® Accounting Standards 9.4.4.1: Banken inngikk i 2021 avtale med Verd Boligkreditt. Overføring av lån til Verd Boligkreditt startet i 2022. Avtalen med Verd Boligkreditt innebærer at alle lån med pant i bolig legges på bankens egen

balanse, for deretter å bli solgt til Verd når banken har et likviditetsbehov. Tidligere har banken hatt et samarbeid med Eika Boligkreditt hvor lånene i all hovedsak ble lagt direkte i Eika Boligkreditt uten å først ha vært bokført på bankens egen balanse.

Etter vår vurdering har banken gjennom samarbeidet med Verd Boligkreditt hatt en endring i forretningsmodell, jf. IFRS® Accounting Standards 9.4.4.1, slik at utlån som kan selges til Verd Boligkreditt fom. 1. kvartal 2022 omklassifiseres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Dermed er alle privatmarkedslån med pant i bolig reklassifisert til virkelig verdi. Effekter fra reklassifisering fra amortisert kost til FVOCI føres over andre inntekter og kostnader (OCI).

Banken har en svært begrenset portefølje av fastrentelån, og benytter seg derfor ikke av sikringsinstrumenter. Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort, benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. 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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i note 26.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende 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 modellbasert med mindre banken vurderer disse til å være for lave.

Dersom kredittrisikoen øker ytterligere og det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved



overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

SIKRINGSBOKFØRING

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet.

Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger

indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

IFRS® Accounting Standards 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden påvirker bankens regnskapsføring av vesentlige leieavtaler ved at bruksretten balanseføres. Overgang til IFRS 16 har medført at bankens leiekostnader fra og med 1.1.2021 presenteres som avskrivninger og rentekostnader, i stedet for andre driftskostnader som tidligere. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge medberegnes i leieperioden dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet.

BANKENS LEIEAVTALER

Banken har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot, Skien og Notodden. Disse leieavtalene har ulike betingelser og noen har mulighet til fornyelse. En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Diskonteringsrente for husleiekontrakter er fastsatt ved å estimere 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 er estimert sammenligning mot pris på langsiktig obligasjonslån.

INVESTINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Banken har ett tilknyttet selskap, Eiendomsmegleren DIN Telemark AS. Banken innregner ikke bankens andel av resultatet til dette selskapet. Dette begrunnes med at effekten fra en slik innregning ville vært uvesentlig og ikke endre regnskapsbrukernes oppfattelse av bankens regnskap.

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

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.

PENSJONSFORPLIKTELSER

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

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

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

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR 2023

For regnskapsprinsipper for 2023-tall henvises det til årsrapporten for 2023.

Note 2 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder og andre motparter slik som utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kredittåndbøker med policyer og rutiner. I tillegg er det utarbeidet en administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Steg 1 og steg 2:

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører.

LOKALBANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en adferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC.

SDC har videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Steg 3:

Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er vesentlig kredittforringet. I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

MARKEDSUSIKKERHET OG TAPSAVSETNINGER

I løpet av 2024 har risikoen for en dyp lavkonjunktur blitt redusert som følge av at prisveksten har kommet ned på et lavere nivå. Vi har ikke sett noen stor økning i mislighold eller konkurser i vår portefølje, på tross av en kraftig brems i byggebransjen og relaterte næringer i perioden.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrett 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.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o 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.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år.

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 LOKALBANK-banker basert på ulike intervall av

sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- o Kunder med sikkerhet
- o Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd

Som følge av uttrede fra Eika Gruppen har banken benyttet en ny PD-modell fra oktober 2021. Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD12mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Generisk modell angir PD12mnd basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerking.

Adferdsmodellen angir PD12mnd basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorison med kundedata før den trer i kraft.

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet

mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

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 prosent er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 prosent kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 prosent er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 prosent eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 prosent. 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.

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS® Accounting Standards 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. I bankens ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Denne kan variere fra år til år i tillegg til spesifiseres på bransjer. Det er komplisert å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Bankene har derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifisering av tre scenarioer som representerer henholdsvis lav-, normal- og høykonjunktur. Beregningen av markedsrisiko tar utgangspunkt i konstatert og bokført tap i perioden 1990-2020. Basert på disse beregningene har man estimert en lav-, høy- og normal konjunktur, der en lavkonjunktur er definert som et tidspunkt der bokførte/konstaterte tap er større enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken har retningslinje for vurdering av tap på utlån som

beskriver hvordan banken skal fange opp kredittforringede lån og hvilke vurderinger som legges til grunn for hvorvidt det skal foretas nedskrivninger i steg 3. Forhåndsdefinerte indikatorer på mulig kredittforringelse gjennomgår kvartalsvis for hele porteføljen, slik som mislighold, forbearance-markering, negativ migrering i risikoklasser, høy risikoklasse, mm. De største BM-kundene følges opp løpende med tanke på mulig kredittforringelse.

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. For engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes 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. 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.

I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for

PD-modell- Sannsynlighet for mislighold for de ulike risikoklasser (PM-kunder)

PD-verdi for de ulike risikoklasser framkommer av tabellen nedenfor.

Risiko-klasse	Risikogruppe	Misligsholds-sannsynlighet i % (PD) - Privat
1	Lav risiko	0,00-0,08
2		0,08-0,16
3		0,16-0,23
4		0,23-0,25
5		0,25-0,31
6		0,31-0,50
7	Middels risiko	0,50-0,94
8		0,94-3,00
9	Høy risiko	3,00-17,87
10		17,87-99,99
11	Mislighold	Kunden er i mislighold

fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

RISIKOKLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold (PD) 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.

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 1 klasse for hhv. misligholdte engasjement og tapsutsatte engasjement.

Risikoklassifiseringssystem bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et godt totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

PD-modell- Sannsynlighet for mislighold for de ulike risikoklasser (BM-kunder)

PD-verdi for de ulike risikoklasser framkommer av tabellen nedenfor.

Risiko-klasse	Risikogruppe	Misligsholds-sannsynlighet i % (PD) - Bedrift
1	Lav risiko	0,00-0,18
2		0,18-0,37
3		0,37-0,50
4		0,50-0,84
5		0,84-1,21
6		1,21-1,46
7	Middels risiko	1,46-1,87
8		1,87-3,00
9	Høy risiko	3,00-9,52
10		9,52-99,99
11	Mislighold	Kunden er i mislighold

Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre relevante 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. Estimaten 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.

AVSETNING TIL TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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).

VIRKELIG VERDI I IKKE-AKTIVE MARKEDER

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

Note 4 - Kapitaldekning

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb. gruppe
	2024	2023	2024
Grunnfond	224 147	224 147	305 629
Sparebankens fond	336 614	308 636	297 677
Utjevningfond	412 191	378 054	364 513
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	6 259	7 251	6 325
Sum egenkapital	979 211	918 089	974 144
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-767	-1 094	644
Fradrag i ren kjernekapital	-65 045	-68 518	-23 928
Ren kjernekapital	913 400	848 476	950 860
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	55 459
Sum kjernekapital	958 400	893 476	1 006 319
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	60 000	60 000	73 195
Netto ansvarlig kapital	1 018 400	953 476	1 079 514
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	13
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	22 134	11 607	25 980
Offentlige eide foretak	-	-	4
Institusjoner	46 773	38 490	36 388
Foretak	271 930	244 103	323 486
Massemarked	-	-	46 531
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	2 509 357	2 433 345	2 947 285
Forfalte engasjement	89 805	82 809	92 956
Høyrisiko-engasjement	3 606	17 759	3 606
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 735	23 427	29 365
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26 954	21 786	26 954
Andeler i verdipapirfond	-	-	42
Egenkapitalposisjoner	129 023	125 330	73 371
Øvrige engasjement	225 043	237 899	227 763
CVA-tillegg	-	-	3 401
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 349 360	3 236 554	3 837 146
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	345 371	298 754	356 940
Sum beregningsgrunnlag	3 694 731	3 535 308	4 194 086
Kapitaldekning i %	27,56 %	26,97 %	25,74 %
Kjernekapitaldekning	25,94 %	25,28 %	23,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,72 %	24,01 %	22,67 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,71 %	13,92 %	11,96 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	54,11 %	55,85 %	

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende gruppe. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr. 31.12.2024 hadde banken en eierandel på 2,90 % i Verd Boligkreditt og 0,53 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,37 % i Eika Boligkreditt.

Note 5 - Risikostyring

RISIKOEKSPONERING

Sparebanken DIN Telemark danner inntektsgrunnlaget sitt gjennom å ta kalkulert risiko. Risikoen som banken til enhver tid har i porteføljen skal gjenspeile en risikokultur som kjennetegnes av bevisste valg som gjøres i hverdagen og på tvers i organisasjonen. Overordnet er bankens risiko vedtatt av styret gjennom et styrende dokument innen risiko og kontroll. Under dette dokumentet er samtlige virksomhetsområder styrt gjennom styrevedtatte policyer som igjen danner grunnlag for bankens utførende retningslinjer.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift. Kredittrisiko består primært av risikoen for manglende betalingsevne hos låntager og risikoen for at underliggende pant 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 kredittområdet styres av en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Bankens kredittrisiko skal være moderat. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Banken bruker et risikoklassifiseringssystem som beregner forventet sannsynlighet for mislighold. Det jobbes også aktivt mot de lånekunder som etter vår oppfatning medfører vesentlig risiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko menes risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, i hovedsak med innskudd. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer at banken har tilgang på likviditet i krisesituasjoner. For å oppnå den ønskede risikoprofil oppstilles det rammer og krav til ulike måltall for likviditetsrisiko. Banken rapporterer likviditetsstyring på måneds og minimum kvartalsnivå til styret ved normale omstendigheter.

Boligkredittfinansiering er en viktig finansieringskilde for Sparebanken DIN Telemark. Banken benytter Verd Boligkreditt AS.

Banken er fortsatt medeier i Eika Boligkreditt AS (EBK), men avtalen med EBK ble sagt opp med virkning fra 1.1.2022. Dagens portefølje i Eika Boligkreditt AS vil bli liggende i Eika Boligkreditt AS, og følger normal forfallsstruktur.

Tilgang til markedsfinansiering gjennom boligkredittforetak er strategisk viktig for banken. For å sikre mest gunstig finansieringskilde gjennom boligkredittforetak, er det nødvendig med samarbeid med andre banker for å sikre konkurransedyktige rammebetingelser. Avtalen med Verd Boligkreditt AS sikrer at Sparebanken DIN Telemark har tilgang til finansiering mot obligasjoner med fortrinnsrett.

MARKEDSRISIKO

Bankens markedsrisiko relateres til bankens investeringer i aksjer og obligasjoner. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Styret har vedtatt at markedsrisikoen skal være lav til moderat. Rammene revideres årlig og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser. Markedsrisikoen blir styrt gjennom fullmakter på hvem som kan handle og en omfattende mandatskontroll fra utførende kapitalforvaltningsselskap. Status på hvordan rammene er benyttet blir rapportert til styret på kvartalsnivå gjennom risikorapport.

Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

OPERASJONELL RISIKO

Sparebanken DIN Telemark skal ha lav til moderat risikoprofil for operasjonell risiko hvor rammene vedtas årlig av styret. Med styring av operasjonell risiko mener vi den prosessen som skal sørge for at banken har en definert risikotoleranse og til enhver tid handler i overensstemmelse med denne. Det er Risk og Compliance ansvarlig i banken som rapporterer kvartalsvis til styret på dette området, eller oftere ved behov. Det arbeides kontinuerlig med registrering av, og læring fra, uønskede hendelser slik at man kan forbedre interne prosesser i banken. Gjennom god internkontroll i de ulike virksomhetsområdene, identifiseres og kvantifiseres relevante risikoparametere som igjen reduserer den operasjonelle risikoen.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markeds situasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	4 126 261	198 951	-	4 325 213
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	616 738	497 413	-	1 114 151
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	48 310	165 018	-	213 328
Misligholdt	-	-	122 519	122 520
Sum brutto utlån	4 791 309	861 383	122 519	5 775 211
Nedskrivninger	-1 203	-16 331	-27 043	-44 577
Sum utlån til balanseført verdi	4 790 106	845 052	95 476	5 731 168

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 393 002	81 277	-	3 474 279
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	448 518	178 792	-	627 310
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	27 830	115 570	-	143 400
Misligholdt	-	-	48 002	48 002
Sum brutto utlån	3 869 349	375 639	48 002	4 292 991
Nedskrivninger	-672	-2 067	-5 131	-7 870
Sum utlån til bokført verdi	3 868 678	373 572	42 871	4 285 121

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	733 260	117 812	-	851 072
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	168 220	318 483	-	486 703
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	20 480	49 448	-	69 929
Misligholdt	-	-	74 517	74 517
Sum brutto utlån	921 960	485 743	74 517	1 482 220
Nedskrivninger	-531	-14 263	-21 912	-36 707
Sum utlån til bokført verdi	921 428	471 480	52 605	1 445 513

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	391 696	2 421	-	394 117
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	29 449	3 821	-	33 270
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	684	153	-	836
Misligholdt	-	-	4 609	4 609
Sum ubenyttede kreditter og garantier	421 829	6 394	4 609	432 833
Nedskrivninger	-111	-138	-3 234	-3 483
Netto ubenyttede kreditter og garantier	421 717	6 257	1 376	429 350

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 955 382	148 179	0	4 103 562
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	763 917	222 095	0	986 012
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	30 120	163 303	0	193 423
Misligholdt	0	0	104 753	104 753
Sum brutto utlån	4 749 419	533 578	104 753	5 387 750
Nedskrivninger	-6 452	-14 705	-26 323	-47 481
Sum utlån til balanseført verdi	4 742 967	518 873	78 429	5 340 269

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 183 356	66 131		3 249 488
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	376 373	121 379		497 752
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	22 189	101 438		123 627
Misligholdt			34 652	34 652
Sum brutto utlån	3 581 918	288 948	34 652	3 905 518
Nedskrivninger	-582	-911	-3 249	-4 743
Sum utlån til bokført verdi	3 581 335	288 037	31 403	3 900 776

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	772 026	82 048		854 074
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	387 544	100 716		488 260
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	7 931	61 865		69 796
Misligholdt			70 101	70 101
Sum brutto utlån	1 167 501	244 630	70 101	1 482 231
Nedskrivninger	-5 869	-13 794	-23 075	-42 738
Sum utlån til bokført verdi	1 161 632	230 836	47 026	1 439 494

Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	313 692	2 705		316 398
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	9 463	6 389		15 852
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	31	723		753
Misligholdt			4 459	4 459
Sum ubenyttede kreditter og garantier	323 186	9 817	4 459	337 462
Nedskrivninger	-114	-84	-339	-537
Netto ubenyttede kreditter og garantier	323 072	9 733	4 120	336 925

Note 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	362 598	216 796
Byggelån	51 912	54 757
Nedbetalingslån	5 361 236	5 116 198
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 775 746	5 387 751
Nedskrivning steg 1	-1 203	-6 452
Nedskrivning steg 2	-16 331	-14 705
Nedskrivning steg 3	-27 043	-26 324
Netto utlån og fordringer på kunder	5 731 169	5 340 270
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	322 046	442 443
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	1 016 690	596 399
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	7 069 905	6 379 112

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Midt-Telemark	1 411 673	1 423 245
Seljord	749 047	804 566
Kviteseid	288 839	284 918
Vinje og Tokke	881 817	845 379
Skien og Porsgrunn	735 442	709 213
Notodden	422 717	240 740
Resten av Vestfold og Telemark	345 943	321 678
Oslo	452 070	341 681
Øvrige	488 198	416 331
Sum	5 775 746	5 387 751

Note 8 - Kredittforringede lån

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede lån	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede lån
Personmarkedet	48 002	-5 131	42 871
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5 950	-1 246	4 704
Bygg og anlegg, inkludert utvikling av byggeprosjekter	17 163	-8 821	8 342
Varehandel	8 441	-1 532	6 908
Eiendomsdrift/-omsetning	37 376	-9 164	28 212
Øvrige næringer	5 587	-1 149	4 438
Sum	122 519	-27 043	95 477

Banken har 56,1 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2023 var 27,8 mill. kr. Banken har pr 31.12.2024 kr 3,5 mill. i nedskrevne engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

2023

Fordelt etter sektor/næring	'Brutto kredittforringede lån	'Nedskrivning steg 3	'Netto kredittforringede lån
Personmarkedet	34652	-3 249	31 403
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5 729	-2 370	3 359
Bygg og anlegg, inkludert utvikling av byggeprosjekter	15 906	-5 385	10 521
Varehandel	15 119	-6 459	8660
Eiendomsdrift/-omsetning	26 417	-6 286	20 131
Øvrige næringer	6 930	-2 574	4 356
Sum	104 753	-26 323	78 430

Kredittforringede engasjement	2024	2023
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	96 173	81 786
Nedskrivning steg 3	-22 981	-17 305
Netto misligholdte engasjement	73 192	64 481
Andre kredittforringede engasjement	26 657	27 424
Nedskrivning steg 3	-4 372	-9 018
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	22 285	18 406
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	95 477	82 887

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	62 993	51,4 %	42 593	40,7 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	46 385	37,9 %	37 076	35,4 %
Annen pant/sikkerhet	12 184	9,9 %	22 776	21,7 %
Utlån uten sikkerhet	957	0,8 %	2 308	2,2 %
Sum kredittforringede engasjement	122 519	100,0 %	104 753	100,0 %

Note 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	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 lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kredittforringede
2024										
Privatmarkedet	4 177 994	41 449	16 493	9 455	20 744	26 856	114 997	48 002	29 824	16 801
Bedriftsmarkedet	1 431 589	11 513	-	1	126	38 992	50 631	74 517	35 407	17 791
Totalt	5 609 583	52 962	16 493	9 456	20 869	65 848	165 628	122 519	65 231	34 592
2023										
Privatmarkedet	3 749 746	77 160	40 084	4 377	15 249	18 902	155 772	34 652	43 407	762
Bedriftsmarkedet	1 371 559	33 131	9 599	1 962	32 015	33 965	110 672	70 101	20 577	15 451
Totalt	5 121 306	110 291	49 683	6 339	47 264	52 867	266 444	104 753	63 984	16 213

Note 10 - Eksponering på utlån

2024	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	4 284 694	-672	-2 067	-5 131	206 231	1 417	0	0	-2 528	4 484 471
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	217 207	-114	-1 190	-1 246	11 902	1 524	0	0	0	228 084
Industri	78 997	-38	-327	0	34 827	195	0	0	0	113 654
Elektrisitet, gass, damp, vann	1 159	-1	-110	0	3 500	460	0	0	0	5 008
Bygg og anlegg	130 044	-66	-1 047	-8 821	30 012	46 759	-111	-138	-705	196 880
Varehandel	177 200	-185	-301	-1 532	22 277	6 450	0	0	0	203 908
Eiendomsdrift/-omsetning	667 843	-50	-9 712	-9 443	19 182	1 485	0	0	0	659 418
Øvrige næringer	218 601	-76	-1 576	-871	40 607	6 564	0	0	0	263 248
Sum bedriftsmarkedet	1 491 052	-531	-14 264	-21 912	162 307	63 436	-111	-138	-705	1 670 201
Sum eksponering	5 775 746	-1 203	-16 331	-27 043	368 537	64 853	-111	-138	-3 233	6 154 672

2023	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garantier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt-eksponering
<i>Tall i hele 1000 kr</i>										
Personmarkedet	3 905 520	-708	-779	-3 249	160 290	1 413	-	-	-	4 057 674
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	167 347	-671	-1 208	-2 512	13 651	1 349	-1	-	-	182 346
Industri	71 165	-410	-458	-	27 784	1 163	-1	-0	-	100 112
Elektrisitet, gass, damp, vann	21 442	-12	-229	-155	3 825	460	-0	-	-	25 727
Bygg og anlegg	134 495	-995	-2 260	-5 385	11 559	55 892	-9	-3	-142	201 945
Varehandel	210 540	-107	-907	-6 459	14 072	10 315	-8	-5	-	234 927
Eiendomsdrift/-omsetning	687 198	-2 856	-7 543	-6 145	11 351	2 131	-92	-75	-197	700 680
Øvrige næringer	190 044	-693	-1 321	-2 419	16 659	5 548	-4	-1	-	212 250
Sum bedriftsmarkedet	1 482 231	-5 744	-13 926	-23 075	98 901	76 858	-114	-84	-339	1 657 987
Sum eksponering	5 387 751	-6 452	-14 705	-26 324	259 191	78 271	-114	-84	-339	5 715 661

Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds-sannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler.

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder- personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	582	911	3 249	4 742
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18	-127	-60	-169
Overføringer til steg 2	-91	755	-44	619
Overføringer til steg 3	-5	-100	1 038	933
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	44	2	456	502
Utlån som er fraregnet i perioden	-216	-125	-2 364	-2 704
Konstaterte tap	-	-	-1 208	-1 208
Endret eksponering eller endringer i modell eller risiko-parametre	-39	517	7	485
Andre justeringer	378	234	4 058	4 670
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	671	2 067	5 132	7 870

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3 581 918	288 948	34 652	3 905 518
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	64 967	-64 860	-107	0
Overføringer til steg 2	-139 863	141 521	-1 658	-0
Overføringer til steg 3	-10 388	-11 359	21 747	-
Nye utlån utbetalt	1 714 136	105 155	15 866	1 835 158
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 341 420	-83 766	-21 290	-1 446 476
Konstaterte tap	-	-	-1 208	-1 208
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	3 869 349	375 640	48 003	4 292 991

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	5 870	13 794	23 075	42 738
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23	-276	-2,61	-256
Overføringer til steg 2	-429	9 067	0	8 638
Overføringer til steg 3	-11	-107	2 161	2 043
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	41	1 736	2 951	4 728
Utlån som er fraregnet i perioden	4 641	9 868	-10 198	4 311
Konstaterte tap	-	-	-543	-543
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-208	1 700	6 766	8 258
Andre justeringer	-9 395	-21 519	-2 297	-33 210
Økte nedskr., utover de modellberegnete				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	532	14 263	21 912	36 707

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 167 501	244 630	70 100	1 482 231
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1				-
Overføringer til steg 2	-303 417	303 417	0	-
Overføringer til steg 3	-9 777	-5 803	15 580	-
Nye utlån utbetalt	259 801	15 075	0	274 877
Utlån som er fraregnet i perioden	-192 149	-71 575	-10 622	-274 346
Konstaterte tap	-	-	-543	-543
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	921 960	485 744	74 517	1 482 220

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	114	84	339	538
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-46	-	-36
Overføringer til steg 2	-2	85	-	82
Overføringer til steg 3	-	-5	8	3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	20	4	32	56
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-39	-10	0	-49
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-34	10	2 634	2 609
Andre justeringer	43	17	221	281
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	112	138	3 234	3 483

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	323 186	9 817	4 459	337 462
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3 595	-3 583	-12,57	0
Overføringer til steg 2	-2 337	2 337	-	-
Overføringer til steg 3	-3,47	-125	129	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	94 015	326	-	94 341
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	3 372	-2 377	34	1 029
Brutto eksponering pr. 31.12.2024	421 828	6 394	4 609	432 832

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2024	2023
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	24 417	18 523
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	7 131	1 475
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 288	8 991
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-8 064	-3 430
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-1 751	-1 143
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	24 020	24 417
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2024	2023
Steg 3 - Periodens endring på utlån	1 219	4 641
Steg 3 - Periodens endring på garantier	132	-359
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap	-5 281	-2 069
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap	2 964	-4 720
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for	1 751	1 143
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for	0	0
Tapskostnader i perioden	785	-1 364

Note 12 - Store engasjement

	2024	2023
10 største engasjement	460 114	401 118
Totalt brutto engasjement	5 840 599	5 725 213
i % av brutto engasjement	7,88 %	7,01 %
Kjernekapital	958 400	893 476
i % av kjernekapital	48,01 %	44,89 %
Største engasjement utgjør	7,71 %	5,54 %
Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittrammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.		
Største engasjement	73 878	49 473

Note 13 - Sensivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 203	1 324	1 196	1 349	1 247
Steg 2	16 331	14 837	27 226	17 870	13 620

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2.

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

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Note 14 - 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 drastisk. 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. Banken har en egen modell for stresstesting av likviditet som viser at banken har tilstrekkelig likviditet også i en stresset situasjon.

For å dekke gapet mellom utlån og kundeinnskudd bruker banken etablerte ordninger slik som lån i Norges Bank, utstedelser av obligasjonslån i finansmarkedet og trekkrettighet i DNB. Trekkrettigheten i DNB er pr. 31.12.24 på 250 millioner kroner.

Av nøkkeltall per 31.12.24 kan nevnes:

- Innskuddsdekning på 84 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
- Banken hadde pr. 31.12.24 ingen deponerte papirer i Norges bank.
- LCR på 178 prosent og NSFR på 134 prosent.

2024						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						12 179	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						242 443	242 443
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 533	37 550	180 591	900 835	4 595 660		5 731 169
-Nedskrivninger i steg 1 og 2				- 17 534			-17 534
-Nedskrivninger i steg 3			- 27 043				-27 043
Obligasjoner, sertifikat og lignende			64 434	533 173			597 607
Øvrige eiendeler						244 501	244 501
Sum eiendeler	16 533	37 550	217 982	1 416 474	4 595 660	499 123	6 827 899
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 305		150 000		16 969	168 274
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 302 423	1 538 012					4 840 435
Obligasjonsgjeld		55 629	80 971	501 669			638 270
Øvrig gjeld						80 567	80 567
Ansvarlig lånekapital					61 142		61 142
Hybridkapital klassifisert som egenkapital				45 000			45 000
Sum gjeld	3 302 423	1 594 947	80 971	696 669	61 142	97 536	5 833 688
Netto	-3 285 889	-1 557 397	137 010	719 805	4 534 518	401 587	994 211

2023						Uten	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						13 589	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						164 659	164 659
Netto utlån til og fordringer på kunder	19 237	38 113	193 979	824 083	4 312 339		5 387 751
-Nedskrivninger i steg 1 og 2				-21 158			-21 158
-Nedskrivninger i steg 3			-26 324				-26 324
Obligasjoner, sertifikat og lignende			47 251	523 543			570 794
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						241 228	241 228
Sum eiendeler	19 237	38 113	214 906	1 326 468	4 312 339	419 476	6 330 541
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 168	50 000	100 000			154 168
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 307 865	1 266 664					4 574 530
Obligasjonsgjeld			155 443	237 158	100 049		492 650
Øvrig gjeld						84 946	84 946
Ansvarlig lånekapital					61 158		61 158
Hybridkapital klassifisert som egenkapital				45 000			45 000
Sum gjeld	3 307 865	1 270 832	205 443	382 158	161 206	84 946	5 412 452
Netto	-3 288 628	-1 232 719	9 463	944 310	4 151 133	334 530	918 089

Note 15 - Valutarisiko

Banken har en mindre kontantbeholdning på 0,1 mill. kr. Banken har en avtale med SDC om levering av kjernesystem og tjenester forbundet med systemet. Utgiftene faktureres i DKK. I 2024 ble det fakturert i DKK tilsvarende 15,4 millioner norske kroner fra SDC. Banken har også en aksjepost i SDC med en balanseført verdi på 5,4 millioner danske kroner pr. 31.12.24, tilsvarende 8,4 millioner norske kroner. I tillegg har banken aksjer i Visa Holding AS og VN Norge AS på til sammen USD 44.000, -. pr 31.12.24.

Banken har ingen valutarisiko utover postene nevnt over.

Note 16 - Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Bankens styre har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 - Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Mer enn 99% av lånene på egne bøker har flytende rente pr. 31.12.24. Banken har ingen fastrenteinnskudd ved utgangen av året. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter						12 179	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	242 443						242 443
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 445 513	4 259 373		24 543	1 740		5 731 169
Obligasjoner, sertifikater og lignende	103 518	229 019	265 070				597 607
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						244 501	244 501
Sum eiendeler	1 791 474	4 488 392	265 070	24 543	1 739,64	256 681	6 827 899
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	168 274						168 274
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 427 043	3 413 391					4 840 434
Obligasjonsgjeld	136 601	501 669					638 270
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						80 567	80 567
Ansvarlig lånekapital	61 142						61 142
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	45 000						45 000
Sum gjeld	1 838 061	3 915 060	-	-	-	80 566,91	5 833 688
- herav i utanlansk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-46 587	573 332	265 070	24 543	1 739,64	176 114	994 212

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2023	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						13 589	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	164 659						164 659
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 439 494	3 886 998		13 778			5 340 269
Obligasjoner, sertifikater og lignende	123 335	447 459					570 794
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)						241 228	241 228
Sum eiendeler	1 727 488	4 334 457	-	13 778	-	254 817	6 330 540
-herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	154 168						154 168
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 394 441	3 180 089					4 574 530
Obligasjonsgjeld	136 384	356 266					492 650
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						84 946	84 946
Ansvarlig lånekapital	61 158						61 158
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	45 000						45 000
Sum gjeld	1 791 150	3 536 355	-	-	-	84 946	5 412 452
- herav i utlanlsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-63 663	798 101	-	13 778	-	169 871	918 088

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er resultatet av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2024

Eiendeler	Eksposering (mnok)	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	242	0,02	0,0
Utlån til kunder - flytende rente	5 705	0,15	-8,8
Utlån til kunder - fast rente	26	4,00	-1,1
Rentebærende verdipapirer	598	0,26	-1,5
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	168	0,01	0,0
Flytende innskudd BM	1 427	0,02	0,3
Flytende innskudd PM	3 413	0,17	5,7
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	744	0,13	1,0
Sum renterisiko	818		(4,5)

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 effekten en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 4,45 mill. kr.

Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2024	2023	Gj.snittlig rentesats* 2024	Gj.snittlig rentesats* 2023
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	8 296	8 182	4,50 %	4,34 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	105 938	91 461	6,40 %	5,59 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	238 069	203 970	6,04 %	5,47 %
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	27 359	23 887	5,25 %	4,76 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter	379 661	327 500		
Rentekostnader og lignende kostnader				
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	9 273	8 118	5,51 %	4,61 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	149 466	103 268	3,09 %	2,22 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	29 520	25 946	5,48 %	4,94 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	4 868	4 411	8,11 %	7,35 %
Andre rentekostnader og lign. kostnader	4 684	4 472	---	---
Sum rentekostnader og lignende kostnader	197 811	146 215		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	181 850	181 285		

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente

Andre rentekostnader og lignende kostnader	2024	2023
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	3 496	3 638
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	273	260
Rentekostnader på balanseførte leieforpliktelser	625	574
Annet	290	-
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	4 684	4 472

Note 19 - Segmentinformasjon

BALANSETALL	31.12.2024			31.12.2023		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 284 694	1 491 052	5 775 746	3 905 520	1 482 231	5 387 751
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	322 046	-	322 046	442 443	-	442 443
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	1 016 690	-	1 016 690	596 399	-	596 399
Sum utlån til og fordringer på kunder	5 623 430	1 491 052	7 114 482	4 944 362	1 482 231	6 426 593
Innskudd fra kunder	3 413 391	1 427 043	4 840 434	3 180 089	1 394 441	4 574 530

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

Note 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	1 359	1 299
Provisjoner fra boligkredittselskaper	7 996	4 716
Betalingsformidling	11 771	11 289
Verdipapirforvaltning	442	377
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 331	2 352
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4 574	4 076
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30 473	24 108
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Betalingsformidling	3 769	3 807
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 152	1 032
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 922	4 839
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-314	386
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	8 411	-730
Netto gevinst/tap på valuta	793	640
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	8 889	296
Andre driftsinntekter	2024	2023
Driftsinntekter faste eiendommer	313	785
Andre driftsinntekter	18	2
Sum andre driftsinntekter	331	787
Utbytte	2024	2023
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 020	2 585
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 020	2 585
Sum netto andre driftsinntekter	36 791	22 937

Note 21 - Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2024	2023
Lønn	38 612	30 901
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8 213	5 949
Pensjoner	4 602	3 149
Sosiale kostnader	1 522	2 530
Sum lønn og andre personalkostnader	52 950	42 529

2024					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Lån og sikk.still.
Banksjef *	2 282		449	913	3 500
Leder Finans og Drift	1 137		66	133	5 719
Leder Kunderelasjon og HR	1 004		58	96	2 340
Sum ledende ansatte	4 423		572	1 142	11 559

*50 TNOK av utbetalt lønn i 2024 tilhører tidligere perioder.

Styrets leder Sveinung Sauar		167			
Styrets nestleder Olav Veum		108			
Styremedlem (avtroppet) Leif Tore Bakkemoen		66			
Styremedlem Marianne Dale		82			
Styremedlem (vara) Hilde Hagen		32			3 588
Styremedlem (ny) Halvor Eika		69			
Varamedlem (ny) Hilde Fjellheim		66			1 794
Ansattrepresentant (avtroppet) Rune Mathiesen		17			152
Ansattrepresentant (ny) Sveinung Soterud		46			4 172
Sum styret	-	652	-	-	9 706

Generalforsamlingens leder Hans Bakke		32			
Generalforsamlingen øvrig		28			
Sum generalforsamlingen	-	60	-	-	-

2023					
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Lån og sikk.still.
Banksjef	2 073		318	894	3 500
Leder Finans og Drift	1 052		30	126	3 998
Leder Kunderelasjon og HR	902		77	93	2 340
Sum ledende ansatte	4 027	-	424	1 113	9 837

Styrets leder Sveinung Sauar		152			
Styrets nestleder Iselin Stundal (5 mnd)		80			
Styrets nestleder Olav Veum (4 mnd)		96			
Styremedlem Leif Tore Bakkemoen		92			
Styremedlem Marianne Dale		86			
Styremedlem Hilde Hagen-Nielsen		22			3 665
Varamedlem Hilde Fjellheim		6			2 240
Ansattrepresentant Rune Mathiesen		62			313
Sum styret	-	597	-	-	6 218

Generalforsamlingens leder Hans Bakke		32			
Generalforsamlingen øvrig		24			
Sum generalforsamlingen	-	56	-	-	-

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 10.000,- pr år pluss kr 2.500,- pr møte.

Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 2.500,- pr. møte.

	2024	2023
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	48	45
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret (AGA og finansskatt av innberettet beløp)	112	24
Samlet lån til ansatte/pensjonister	134 402	125 758

Banksjefen inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen. Adm. banksjef har i tillegg en supplerende pensjonsavtale gjennom DNB Livsforsikring. Denne gjelder fra fylte 62 år. Banken avsetter midler ved årlige innbetalinger på garantikonto i DNB Livsforsikring og knyttet til denne avtalen er det balanseført en overfinansiert pensjonsforpliktelse på 2,2 millioner kr. Ved avskjedigelse har banksjef rett på sluttvederlag tilsvarende seks måneders lønn. Oppsigelsestid er satt til 6 måneder. Det er ikke avtalt sluttvederlag for andre ledende ansatte.

Pensjonskostnader

Alle bankens ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, etter at den ytelsesbaserte foretakspensjonsordningen ble lukket pr 01.01.2015. Bankens innskuddspensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Fram til ordningen opphørte i 2010, var banken omfattet av Avtalefestet Pensjon (AFP) for finansiell sektor. Som erstatning for den opphørte AFP-ordningen ble 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 til 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 ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie forventes å bli på 0,6 mill. kr.

Pensjonskostnader	2024	2023
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 823	2 277
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)*	950	375
Sum pensjonskostnader	3 773	2 652

* inneholder justering av premie flere år tilbake grunnet feilregistrering

Note 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Andre eksterne tjenester	14 894	12 896
Ekstern revisjon	879	683
IT-kostnader	20 136	17 141
Kostnader leide lokaler	951	499
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 625	942
Reiser	1 251	952
Markedskostnader	3 905	3 077
Formuesskatt	1 332	1 298
Andre driftskostnader	4 507	4 217
Sum andre driftskostnader	49 479	41 705

Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)		
Lovpålagt revisjon	781	565
Attestasjonstjenester	98	118
Sum kostnader til ekstern revisjon	879	683

Note 23 - Transaksjoner med nærstående

Mellomværende med tilknyttede selskaper og datterselskaper

	2024	2023
Bøgata 69 AS		
Innskudd fra datterselskap	1 416	1 616
Utlån til datterselskap	8 553	8 972
Renter til datterselskap	1	1
Renter fra datterselskap	567	510
Eiendomsmeglere DIN Telemark AS		
Innskudd fra tilknyttet selskap	11 816	21 145
- Herav klientkonto	8 088	18 129
Renter til tilknyttet selskap	442	369
Renter fra tilknyttet selskap	-	-
Din Kompanjong AS		
Innskudd fra datterselskap	35	769
Utlån til datterselskap	220	-
Renter til datterselskap	1	1
Renter fra datterselskap	12	1

Banken har inngått leiekontrakt med Bøgata 69 AS om leie av lokale. I 2024 har banken utbetalt 1,572 MNOK i husleie til Bøgata 69.

Se note 31 for mer informasjon om datterselskaper og tilknyttede selskaper.
Selskapenes regnskaper kan sendes på forespørsel og offentliggjøres i Brønnøysundregistrene.

Note 24 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	109 762	126 103
Permanente forskjeller	-10 746	-2 453
Andre inntekter og kostnader, OCI (verdiregulering aksjer)	1 022	1 600
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-3 938	-3 091
Estimatavvik pensjon	59	-
Endring i midlertidige forskjeller	-599	-5 481
Sum skattegrunnlag	95 560	116 678
Betalbar inntektsskatt	24 040	29 169
Formueskatt	1 332	1 298
Betalbar skatt i balansen	25 372	30 429
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	24 040	29 169
Endring utsatt skatt over resultatet	150	2 456
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-214	-1 140
Årets skattekostnad	23 975	30 484
Resultat før skattekostnad	109 762	126 103
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	27 441	31 526
Permanente forskjeller	-2 431	-214
Endring midlertidige forskjeller	150	-1 370
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-985	-773
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	15	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år og utsatt skattefordel	-214	1 316
Skattekostnad	23 975	30 485
Effektiv skattesats (%)	22 %	24 %
Endring balanseført utsatt skattefordel	2024	2023
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-738	1 718
Resultatført utsatt skatt i perioden	28	-2 456
Balanseført utsatt skatt/skattefordel 31.12.	-710	-738
Utsatt skatt/skattefordel	2024	2023
Driftsmidler	2 062	2 264
Pensjonsforpliktelse	-6 524	-5 517
Gevinst og tapskonto	5 295	6 719
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	3 286	755
Balanseførte leieavtaler	-1 815	-1 774
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	535	505
Sum midlertidige forskjeller	2 839	2 952
Utsatt skatt/skattefordel (25% utsatt skatt)	710	738
Resultatført utsatt skatt/skattefordel	2024	2023
Driftsmidler	-202	-1 052
Pensjonsforpliktelse	-1 007	1 445
Gevinst og tapskonto	-1 424	-6 790
Obligasjoner og andre verdipapirer	2 531	-4 351
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	30	-129
Balanseførte leieavtaler	-41	1 045
Sum endring i midlertidige forskjeller	-113	-9 832
Sum endring utsatt skatt/skattefordel	-28	-2 458

Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2024

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	12 179					12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	242 443					242 443
Utlån til og fordringer på kunder	1 677 765			4 053 404		5 731 169
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			597 607			597 607
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		117 826			39 632	157 459
Sum finansielle eiendeler	1 932 387	117 826	597 607	4 053 404	39 632	6 740 857
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	168 274					168 274
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 840 434					4 840 434
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	638 270					638 270
Ansvarlig lånekapital	61 142					61 142
Sum finansiell gjeld	5 708 121	-	-	-	-	5 708 121

2023

Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	13 589					13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	164 659					164 659
Utlån til og fordringer på kunder	1 645 040			3 695 230		5 340 270
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning			570 794			570 794
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		94 618			61 066	155 683
Sum finansielle eiendeler	1 823 288	94 618	570 794	3 695 230	61 066	6 244 995
Finansiell gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	154 168					154 168
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 574 530					4 574 530
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	492 650					492 650
Ansvarlig lånekapital	61 158					61 158
Sum finansiell gjeld	5 282 506	-	-	-	-	5 282 506

Note 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

	31.12.2024		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	12 179	12 179	13 589	13 589
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	242 443	242 443	164 659	164 659
Utlån til kunder	1 677 765	1 678 433	1 645 040	1 645 528
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 932 387	1 933 055	1 823 288	1 823 776
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	168 274	168 274	154 168	154 168
Innskudd fra kunder	4 840 434	4 840 434	4 574 530	4 574 530
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	638 270	681 921	492 650	490 402
Ansvarlig lånekapital	61 142	62 220	61 158	61 872
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5 708 121	5 752 849	5 282 506	5 280 972

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurransen. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som ikke kan selges til boligkredittforetak. For øvrige finansielle verdier anses også amortisert kost å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Nivåfordeling finansielle instrumenter til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2024				
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	76 657	520 950		597 607
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet			122 639	122 639
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			34 819	34 819
Sum eiendeler vurdert til virkelig verdi	76 657	520 950	157 459	755 066

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	53 237	101 696
Realisert gevinst resultatført	-138	5 399
Urealisert gevinst og tap resultatført	-976	-519
Investeringer/kjøp	1 323	16 750
Salg	-18 627	-687
Utgående balanse	34 819	122 639

Nivåfordeling finansielle instrumentertil virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdiset-tingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2023				
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	73 148	497 646		570 794
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet	750		101 697	102 446
Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			53 237	53 237
Sum eiendeler vurdert til virkelig verdi	73 898	497 646	154 934	726 478

	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	72 070	80 912
Realisert gevinst resultatført	-1 927	-5 576
Urealisert gevinst og tap resultatført	327	2 849
Investeringer/kjøp	1 230	23 611
Salg	-18 463	-100
Utgående balanse	53 237	101 696

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	2024	
			Kursendring	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	98 111	110 375	134 903	147 167
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	27 855	31 337	38 301	41 783
Sum eiendeler	125 966	141 712	173 204	188 949

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	2023	
			Kursendring	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	81 357	91 527	111 866	122 036
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	42 590	47 914	58 561	63 885
Sum eiendeler	123 947	139 441	170 427	185 920

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

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

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

o Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Note 27 - Rentebærende verdipapirer

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Portefølje rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	206 834	209 591	209 591
Kommune / fylke	103 017	103 801	103 801
Bank og finans	72 037	73 114	73 114
Obligasjoner med fortrinnsrett	210 254	211 101	211 101
Sum rentebærende verdipapirer	592 142	597 607	597 607
Herav børsnoterte verdipapirer	592 142	597 607	597 607

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Portefølje rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	199 146	201 706	201 706
Kommune / fylke	55 095	55 076	55 076
Bank og finans	79 082	79 755	79 755
Obligasjoner med fortrinnsrett	234 027	234 258	234 258
Sum rentebærende verdipapirer	567 350	570 795	570 795
Herav børsnoterte verdipapirer	567 350	570 795	570 795

Bankens obligasjoner og pengemarkedsfond er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Inkludert i stat/statsgaranterte ligger et pengemarkedsfond med kostpris på 70 mill kr.

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

	Org. nummer	2024			2023		
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner			592 142	597 607		567 350	570 795
Aksjer							
RomReal Inv EUR	200340310	-	-	-	71 400	35	131
Orkla ASA	910747711	-	-	-	3 000	216	237
North Bridge Nordic Property II	992073861	10 765	550	-	10 765	550	-
Lifjell Vinterland AS	880520962	70	10	-	70	10	-
Norsk Bane AS	984365772	75	87	-	75	87	-
Vest Telemark Blad	925545872	270	27	-	270	27	-
Telemark Bilruter AS	924099658	1 131	4 074	4 627	1 131	4 074	7 768
Telespinn AS	992785314	15	15	-	15	15	-
Vest Telemark Næringsbygg AS	929212207	185	120	120	185	120	120
Brage finans	995610760	720 961	10 473	22 552	718 907	10 000	17 786
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920013015	637	46	46	637	46	46
Balder Betaling AS	918693009	522 395	17 400	16 015	468 349	15 743	16 015
Frende Holding AS	991410325	46 146	28 555	27 862	40 560	24 684	21 259
ToKeep AB	559193 - 9664	3 465	947	947	3 465	947	947
Verd Boligkreditt	994322427	45 627	48 475	49 685	9 587	30 735	36 973
Norne Securities	992881828	96 460	801	785	94 315	783	783
Sum aksjer			111 580	122 639		88 072	102 064
Egenkapitalbevis							
Sparebanken Øst	937888937	-	-	-	3 000	660	151
Jæren Sparebank	814632342	-	-	-	500	55	132
Sparebank 1 Telemark	937891334	-	-	-	877	100	100
Sum egenkapitalbevis			-	-		815	383
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet							
			111 580	122 639		88 887	102 446
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet							
			703 722	720 246		656 238	673 241

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

	Org. nummer	Antall	2024			2023			
			Kost- pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kost- pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Eika Boligkreditt	885 621 252	5 600 072	23 610	22 867	-	13 855 850	58 456	41 337	53
SDC AF 1993 H. A		12 308	6 646	8 377	-	11 447	6 079	7 729	-
Spama AS	916 148 690	310	31	413	84	310	31	481	90
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4 617	484	813	57	4 617	484	790	48
Eika Feeder AS	918 272 488	1 152	1 385	1 542	-	1 225	1 131	1 719	-
LB Samarbeidet AS	923 665 617	2 000	200	200	-	1 000	200	200	-
VN Norge AS	821 083 052	1	-	491	444	1	-	791	-
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	-	-	117	-	-	-	190	-
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			32 356	34 819	584		66 381	53 237	190

	2024	2023
Balanseført verdi 31.12. forrige år	53 237	72 070
Tilgang	1 323	1 230
Avgang	-18 627	-18 463
Realisert gevinst	-	327
Utvidet resultat (OCI)	-1114	-1 926
Balanseført verdi 31.12.	34 819	53 237

Note 30 - Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap

Oversikt over datterselskaper pr 31.12.2024

Selskapets navn	Org.nr	2024	
		Eierandel	Stemmeandel
Bøgata 69 AS	980 112 470	100 %	100 %
DIN Kompanjong AS	913 867 661	100 %	100 %

Selskapets navn	2024		
	Bokført verdi pr 31.12	Egenkapital	Resultat
Bøgata 69 AS	10 266	11 710	-282
DIN Kompanjong AS	1 000	-1 471	-1 067

Bøgata 69 AS og DIN Kompanjong AS er utelatt fra konsolideringen på grunn av at selskapets størrelse ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat, i henhold til regnskapsloven § 3-8.

Tilknyttet selskap

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	2024		
			Eierandel	Mottatt utbytte	Utgående balanse
Eiendomsmegleren DIN Telemark AS	990 269 637	90	42,9 %	-	410
Sum investeringer i tilknyttede selskaper					410

Note 31 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.2023	28 650	30 484	1 409	60 543
Tilgang	1 921	12 849		14 770
Avgang til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	30 570	43 333	1 409	75 312
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-23 594	-15 040	-459	-39 092
Bokført verdi pr. 31.12.2023	6 977	28 293	950	36 220
Kostpris pr. 01.01.2024	30 570	43 333	1 409	75 312
Tilgang	1 804	20		1 825
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	32 375	43 353	1 409	77 137
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	-25 655	-15 858	-459	-41 972
Bokført verdi pr. 31.12.2024	6 720	27 495	950	35 165
Årets avskrivninger 2024	2 061	819		2 880
Årets bokførte gevinst/tap 2024		385		385
Sum av-/nedskrivninger og gevinst tap på driftsmidler				3 265
Avskrivningssatser	10-33 %	3-10 %	0 %	

I forbindelse med overgangen til IFRS har banken ikke benyttet seg av overgangsregelen om bruk av markedsverdi/ekstern takst som ny kostpris på implementeringstidspunktet for bankbygget i Rissa. Historisk kostpris er derfor videreført ved overgangen til IFRS.

Note 32 - Andre eiendeler

Andre eiendeler	2024	2023
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 185	1 321
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	4 603	2 676
Andre eiendeler	3 666	2 885
Sum andre eiendeler	10 453	6 882

Note 33 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2024	Rente	2023	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	168 274	5,43 %	154 168	4,39 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	168 274		154 168	

Rentesatsene er vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.24 eller 31.12.23.

Note 34 - Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2024	2023
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4 840 434	4 574 530
Sum innskudd fra kunder	4 840 434	4 574 530

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2024	2023
Midt-Telemark	1 743 747	1 648 894
Seljord	953 706	967 048
Kviteseid	259 789	245 979
Tokke/Vinje	659 587	598 731
Skien	155 096	148 341
Notodden	107 523	
Oslo	145 523	150 327
Øvrige	815 464	815 209
Sum innskudd fra kunder	4 840 434	4 574 530

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2024	2023
Lønnstakere m.v.	3 413 357	3 179 963
Offentlig sektor	247 856	211 842
Finansiell sektor	68 002	22 525
Næringssektorer	1 111 220	1 160 200
Sum innskudd fra kunder	4 840 434	4 574 530

Spesifikasjon av næringssektorene	2024	2023
Lønnstakere	3 413 357	3 179 963
Jordbruk, skogbruk og fiske	117 204	118 638
Industri	54 407	76 526
Bygg og anlegg	177 287	153 397
Varehandel	115 239	97 598
Transport og lagring	30 830	27 409
Eiendomsdrift-/omsetning	287 826	232 165
Øvrige næringer	644 284	688 833
Sum innskudd fra kunder	4 840 434	4 574 530

Note 35 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2024	31.12.2023	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	55 000	-	55 399	3 mnd. NIBOR + 0,70 bp
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	55 000	55 629	56 128	3 mnd. NIBOR + 0,66 bp
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	80 971	80 985	3 mnd. NIBOR + 1,39 bp
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100 000	-	100 044	3 mnd. NIBOR + 0,53 bp
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 030	100 045	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0013097113	12.12.2023	12.03.2029	100 000	100 327	100 049	3 mnd. NIBOR + 1,21 bp
NO0013235036	21.05.2024	21.05.2027	75 000	75 458	-	3 mnd. NIBOR + 0,66 bp
NO0013249938	28.05.2024	26.11.2027	125 000	125 673	-	3 mnd. NIBOR + 0,68 bp
NO0013434712	18.12.2024	17.11.2028	100 000	100 182	-	3 mnd. NIBOR + 0,81 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			790 000	638 270	492 650	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2024	31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO00012715038	06.10.2022	06.01.2033	60 000	61 142	61 158	3 mnd. NIBOR + 3,25 bp
Sum ansvarlig lånekapital			60 000	61 142	61 158	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	492 650	300 000	155 000	620	638 270
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	492 650	300 000	155 000	620	638 270
Ansvarlige lån	61 158			-16	61 142
Sum ansvarlig lånekapital	61 158	0	0	-16	61 142

Note 36 - Annen gjeld

Annen gjeld	2024	2023
Skyldige feriepenger	3 863	3 213
Påløpte kostnader	1 353	1 966
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	2 955	2 062
Skattetrekk	2 510	1 732
Leverandørgjeld	2 339	2 929
Betalingsformidling (interimskontoer)	5 595	8 035
Sum annen gjeld	18 615	19 936

Note 37 - Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				31.12.2024	31.12.2023	
NO0011101685	28.09.2021	26.10.2026	45 000	45 000	45 000	3 mnd. NIBOR + 2,8 %
Sum fondsobligasjonskapital			45 000	45 000	45 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2023	Emittert	"Forfalt/ innløst"	Balanse 31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	45 000	-	-	45 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	45 000	-	-	45 000

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.

Note 38 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 224 147. mill. delt på 2 240 147 egenkapitalbevis pålydende NOK 0,1.

Eierandelsbrøk	2024	2023
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Utjevningfond	427 191	378 054
Sum eierandelskapital (A)	651 338	602 201
Sparebankens fond	336 614	308 636
Grunnfondskapital (B)	336 614	308 636
Fond for urealiserte gevinster	6 259	7 251
Fondsobligasjoner	45 000	45 000
Sum egenkapital	1 039 212	963 089
Eierandelsbrøk A/(A+B)	65,93 %	66,12 %
Utbytte	2024	2023
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	6,69	2,23
Samlet utbytte	15 000	5 000

Utbyttepolitikk

Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis utgjør kr 6,69. Utbetalt utbytte i 2024 var kr 2,23 pr. egenkapitalbevis. Samlet utbetalt utbytte til egenkapitalbevisene i 2024 var 5 millioner kroner.

Årets foreslåtte utbytte inngår i utjevningfondet frem til utbytte er besluttet av bankens generalforsamling.

31.12.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62,00 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38,00 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	2 241 470	100,00 %
Øvrige egenkapitalbevisere	-	0,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 241 470	100,00 %



Note 39 - Resultat pr. egenkapitalbevis

	2024	2023
Ordinært resultat etter skatt	85 965	95 618
Renter på fondsobligasjoner	-3 939	-3 091
Estimatavvik pensjon etter skatt	59	-
Andre egenkapitaltransaksjoner	30	-
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	82 115	92 526
Eierandelsbrøk	65,93 %	66,12 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	54 127	61 259
Resultat pr egenkapitalbevis	24,15	27,33

Note 40 - Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	8 644	9 004
Kontraktsgarantier	46 042	60 460
Andre garantier	10 167	8 807
Sum garantier overfor kunder	64 853	78 271
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	5 000
Sum garantiansvar	69 853	83 271

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Vestfold og Telemark	64 087	98,8 %	77 505	99,0 %
Oslo	241	0,4 %	241	0,3 %
Øvrige	525	0,8 %	525	0,7 %
Sum garantier	64 853	100,0 %	78 271	100,0 %

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. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

Note 41 - Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler er implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden påvirker bankens regnskapsføring av vesentlige leieavtaler ved at bruksretten balanseføres.

Overgang til IFRS 16 har medført at bankens leiekostnader fra og med 1.1.2021 presenteres som avskrivninger og rentekostnader, i stedet for andre driftskostnader som tidligere.

Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge medberegnes i leieperioden dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet.

Bankens leiekontrakter

Sparebanken DIN Telemark har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot, Skien og Notodden. Disse leieavtalene har ulike betingelser og noen har mulighet til fornyelse.

Lokaler og varighet leieavtale		Årlig leie i tusen kroner
Kontorlokaler, Bøgata 69 i Midt-Telemark Kommune	Avtalen løper på ubestemt tid. Benyttet 20 år i beregningen.	1.072
Kontorlokaler, Åmot i Vinje kommune	Avtalen løper til 01.01.2032 med opsjon på forlengelse på 5 år.	275
Kontorlokaler, Herkules senter i Skien kommune	Avtalen løper til 31.12.2026 med opsjon på forlengelse på 5 år.	612
Kontorlokaler, Vannfronten i Notodden kommune	Avtalen løper til 31.12.2028 med opsjon på forlengelse på 5 år	604

Bruksretteiendeler

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 1. januar 2024	30 766
Tilgang av bruksretteiendeler	1 383
Anskaffelseskost 31. desember 2024	32 149
Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar 2024	3 604
Avskrivninger	2 401
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2024	6 005
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2024	29 748
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Endringer i leieforpliktelser

Ved førstegangsansendelse 01.01.2024	32 540
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1 383
Betaling av hovedstol	-2 985
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	625
Totale leieforpliktelser 31. desember 2024	31 563

Utgående kontantstrøm fra leieforpliktelser

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Andre leiekostnader innregnet i resultatet

Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	250
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	79
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	250

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, og innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteieendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingerne når de inntreffer. Konsernet innregner heller ikke leieforpliktelser og bruksretteieendeler for kortsiktige leieavtaler, som presentert i tabellen over.

Variable leiebetalinger

I tillegg til leieforpliktelsene over er konsernet bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. De variable leiebetalingerne kostnadsføres når de inntreffer.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har resterende leieperioder som varierer mellom 5 år og 20 år fra innregning. 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. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er MNOK 1,3 (brutto) per 31. desember 2022.

Note 42 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke intruffet hendelser etter balansedato som har innvirkning på årsregnskapet for 2024.



Til generalforsamlingen i Sparebanken DIN Telemark

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken DIN Telemark som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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 Sparebanken DIN Telemark sin revisor sammenhengende i 29 år fra valget på forstanderskapet i 1996 for regnskapsåret 1996.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 5 731 millioner (84 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 48 millioner. Forventet kredittap

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen



Shape the future
with confidence

fordeles til tre trinn hvorav 17,7 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 30,3 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapestimater, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9, 10 og 11.

for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken 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 sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens 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 sparebanken. 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 sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Øvrig informasjon

Styret og banksjef (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, årsberetningen og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til 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 virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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. Feilinformasjonen 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 årsregnskapet, 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 intern kontroll.
- 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.

Shape the future
with confidence

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Notodden, 14. mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor







Sparebanken DN Telemark

Og hele
Telemarks
lokalbank



Sparebanken DIN Telemark

