

# Årsrapport 2022



# Innhold

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| LEDER: ET EKSTRAORDINÆRT ÅR ..... | 4  |
| HOVEDPUNKTER 2022 .....           | 5  |
| NØKKELTALL .....                  | 6  |
| STYRETS ÅRSBERETNING 2022 .....   | 6  |
| REGNSKAP .....                    | 15 |
| RESULTATREGNSKAP .....            | 16 |
| BALANSE .....                     | 17 |
| EGENKAPITALOPPSTILLING .....      | 18 |
| KONTANTSTRØM .....                | 19 |
| NOTER .....                       | 20 |



## Et ekstraordinært år

2022 har vært et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien og en sterk prisvekst som vi ikke har sett siden 1980-tallet. Norges Bank hevet renten 6 ganger i løpet av året samtidig som det har vært svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Dette har vært et inngripende år for både privat- og næringskunder.

Et ekstraordinært år har det også vært for banken med høyere konstaterte tap enn tidligere år, lavere vekst på privatmarkedet samt et generasjonsskifte som har medført ekstra internt fokus i forbindelse med opplæring innen fag og systemer. Samtidig leverer banken et godt resultat, som er en forutsetning for å ha kapital til å gi våre eksisterende og nye kunder lån. Bankens gode resultat skyldes i hovedsak økt rentenetto og en halvering av samarbeidskostnadene i en ny bankallianse, LOKALBANK. Vi kan med trygghet konstatere at vårt veivalg har vært riktig både når det gjelder kostnader, strategisk frihet og økt faglig kompetanse i banken. Veivalget har også ført til flere arbeidsplasser i vårt distrikt.

Vi har i 2022 opplevd tilsvarende som i 2008 og 2012 der storbankene «trekker seg ut» i vanskelige tider ovenfor næringslivet. Bankens visjon er å skape vekst og utvikling i Midt- og Vest Telemark. Det innebærer også å være til stede i både gode og mer utfordrende tider. Det har banken vitterlig gjort ved å være til stede, analysere mulighetsrommet og finne gode løsninger. Vi har i løpet av året fått mange nye gode næringslivskunder, og en utlånsvekst på 19,2%. Det er vi stolt av, og vi vil hele tiden jobbe for å gjøre oss fortjent til den tilliten som kundene viser oss.

Sparebanken DIN, sammen med 9 andre sparebanker, har gjort et historiske valg ved å etablere den tredje bankalliansen i Norge, LOKALBANK. I 2022 har vi virkelig stadfestet et nyttig samarbeid der fagmiljøer fra bankene og vårt felles selskap jobber godt og kontinuerlig sammen for å dele kunnskap og utvikling. Det har vært til store gevinster for banken og det lokalsamfunnet vi er en del av.



Samtidig har banken tatt eierskap og inngått avtaler med leverandører som vi opplever et svært godt samarbeid med: Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities og Nordea (pensjon). Ekstra hyggelig for banken er at kundene gir tilbakemelding om gode produkter, tilgjengelighet og service samt konkurransedyktige priser. I løpet av 2022 så har vi effektivisert ett av bankens strategiske veivalg, som ble gjort for noen år siden, nemlig å etablere DIN Kompanjong. Målsettingen er å skape nye inntektskilder for banken, samtidig med å skape arbeidsplasser i distriktet. DIN Kompanjong har kommet godt i gang med unike og ulike tjenester for våre kunder.

**10-års jubileum og økt utbytte**  
Sparebanken DIN så dagens lys i 2013 etter en fusjon mellom Bø Sparebank og Seljord Sparebank. Etter 9 regnskapsår så har bankens egenkapital økt med 145%, fra 340 mill. kr til 832 mill. kr. Stiftelsenes verdier i banken er nå på 339 mill. kr for Sparebankstiftinga Bø, og 207 mill. kr for Sparebankstiftinga Seljord. Dette er en samlet økning på 322 mill. kr (144%) siden fusjonen. I forbindelse med 10-års jubileet i 2023 dobler vi utbytteutbetalingen til stiftelsene fra 2,5 mill. kr i 2022 til 5 mill. kr. i 2023. Midlene skal gå til ulike lag og foreninger i Midt- og Vest Telemark. En stor takk til ansatte som virkelig har stått på for å muliggjøre dette.

  
Ben Roger Elvenes  
Adm. banksjef

# Hovedpunkter 2022

Hovedpunkter pr. 31.12.2022  
(tall for samme periode i fjor i parentes)



65,2 mill

Totalresultat (64,2 mill)

7,12 %

Egenkapitalavkastning (7,17%)

49,0 %

Kostnadsprosent (59,0)

21,34 %

Ren kjernekapitalandel (17,88%)

7,4 mrd

Forretningskapital (7,5 mrd)

0,2 %

Utlånsvekst inkl. boligkreditt 12 mnd  
(5,8%)

## Nøkkeltall

|                                                     | 2022    | 2021    |
|-----------------------------------------------------|---------|---------|
| <strong>Resultat</strong>                           |         |         |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP           | 49,00 % | 59,00 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd                          | -3,30 % | 9,92 %  |
| Egenkapitalavkastning*                              | 7,12 %  | 7,17 %  |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)  | 11,36 % | 22,78 % |
| Netto rentemargin                                   | 2,10 %  | 1,60 %  |
| * EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert  |         |         |
| <strong>Innskudd og Utlån</strong>                  |         |         |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen   | 26,49 % | 24,11 % |
| Andel lån overført til boligkredittforetak - kun PM | 19,22 % | 18,49 % |
| Innskuddsdekning                                    | 86,90 % | 85,50 % |
| <strong>Soliditet</strong>                          |         |         |
| Kapitaldekning                                      | 24,29 % | 20,34 % |
| Kjernekapitaldekning                                | 22,61 % | 19,18 % |
| Ren kjernekapitaldekning                            | 21,34 % | 17,88 % |
| Leverage ratio                                      | 12,21 % | 10,05 % |
| <strong>Likviditet</strong>                         |         |         |
| LCR                                                 | 150     | 181     |
| NSFR                                                | 134     | 134     |

## Styrets beretning

### Om banken

Sparebanken DIN er en selvstendig sparebank med forretningsadresse i Bø, og med bankkontorer i Åmot, Seljord, Bø og Skien. Banken har opprettet to stiftelser, Sparebankstiftinga Bø 62% og Sparebankstiftinga Seljord 38%.

Gjennom flere generasjoner, har Sparebanken DIN bygd gode relasjoner til lokalbefolkningen og lokalt næringsliv. Vår lokalkunnskap og lokale tilknytning skal komme både våre kunder og lokalsamfunnet til gode.

Banken tilbyr et bredt spekter av bank-, forsikring- og investeringsprodukter til privatkunder, bedrifter og institusjoner. Banken sitt primærmarkedsområde er Midt- og Vest-Telemark, samt Grenland for privatkunder.

Sparebanken DIN har sammen med 9 andre sparebanker etablert den tredje bankalliansen i Norge, LOKALBANK alliansen. LOKALBANK 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 vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

## Økonomisk utviklingstrekk 2022

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover. Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste Økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i

2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

## Bankens virksomhet i 2022

2022 er bankens første hele år i LOKALBANK-alliansen. Vi opplever å ha godt utbytte av ny allianse og nye samarbeidspartnere, både i forhold til reduserte kostnader, økt kompetanse og strategisk frihet.

Banken har levert et godt resultat i 2022, på høyde med rekordåret 2019. Banken har hatt en god utvikling i rentenettoen med en netto rentemargin i prosent av forvaltningskapital som endte på 2,10% for året som helhet (1,60%). Samlet utlånsveksten inkludert utlån i Eika Boligkreditt (EBK) og Verd Boligkreditt har vært svakere enn de siste årene og endte på 0,2% (5,8%). Den svake veksten forklares blant annet av mye oppmerksomhet rettet mot nye systemer og produkter, samt økt konkurranse fra nabobanker i andre allianser. Bankens innskuddsdekning har vært god i 2022, som følge av en innskuddsvekst på 2,0% på et allerede godt innskuddsnivå.

### Årsregnskapet 2022

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

For 2022 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regelverk, og gir etter styrets oppfatning et riktig bilde av bankens resultat og finansielle stilling.

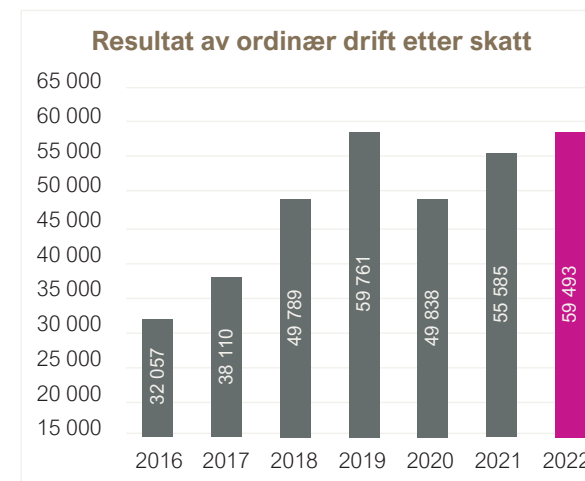
### Resultatutvikling

Totalresultat for 2022 ble på 65,2 millioner kroner. Resultat etter skatt av ordinær drift for 2022 var 59,5 millioner kroner mot 55,6 millioner kroner i 2021. Økningen forklares i hovedsak av forbedret rentemargin og reduserte alliansekostnader. Banken har kostnadsført tap på utlån på 3,4 millioner kroner mot 3,9 millioner kroner inntektsført forrige år. Tapsføringene er hovedsakelig et resultat av nye tapsavsetninger i steg 3.

### Driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 137,4 (102,9) millioner kroner for 2022. Rentemarginen var 2,10% for 2022, sammenlignet med 1,60% i 2021.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 17,0 millioner kroner, hvilket er 12,8 millioner kroner lavere enn i 2021.



Dette skyldes i hovedsak lavere provisjonsinntekter fra boligkredittforetak grunnet dyrere markedsfinansiering for Verd og EBK. Reduksjonen i provisjonsinntekter skyldes også svakere inntekter fra forsikringssalg, som følge av at Sparebanken DIN sin opparbeidede forsikringsportefølje ble overtatt av banker i Eika-alliansen etter vår uttreden.

Netto verdiendring på finansielle investeringer over ordinært resultat var -1,6 millioner kroner for 2022, mot -1,1 millioner kroner i 2021.

### Driftskostnader

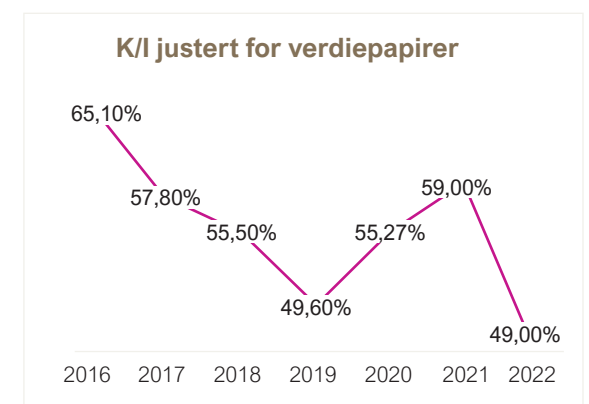
Bankens driftskostnader utgjorde 76,0 millioner kroner for 2022. Dette er en reduksjon på 2,6 millioner kroner sammenlignet med 2021. For 2023 forventes en ytterligere reduksjon i andre driftskostnader.

Kostnader målt i prosent av inntektene justert for inntekter fra verdipapirer utgjorde 49% for 2022. Dette er en reduksjon fra 59% for 2021. I hovedsak grunnet økt rentenetto.

### Tap på utlån

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med en kostnad på 3,4 millioner kroner i 2022, mot en inntektsføring på 3,9 millioner kroner i 2021. Kostnadsføringen er i hovedsak et resultat av nye lån som er overført til steg 3.

Per utgangen av 2022 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 46,3 (47,1) millioner kroner,



hvorav tapsavsetningene fordeler seg med 7,4 millioner kroner for personmarkedet og 38,9 millioner kroner for bedriftsmarkedet. Samlet avsetning til tap er 0,85% av brutto utlån.

Banken har en betydelig tapsavsetning i steg 1 og steg 2 utover den som følger av tapsmodellen. Dette følger av en forventning om en kraftig svekkelse i betjeningsevnen for både privatpersoner og bedrifter som følge av høy kostnadsvekst og økende rente, og dertil økte tap. Konsekvensene av den raske økningen i rentenivået, i tillegg til den kraftige økningen i kostnader generelt, vil etter vår vurdering ikke nødvendigvis bli hensyntatt raskt nok av modellberegningene.

### Balanse og likviditet

#### Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 6,5 milliarder kroner ved utgangen av 2022 og ligger dermed på samme nivå som i 2021.

#### Utlån

Vekst i brutto utlån inkludert boligkredittforetak endte på 0,2% i 2022. Ved utgangen av 2022 var brutto utlån til kunder på egen bok på 5,4 (5,4) milliarder kroner. Bankens portefølje i EBK var 653 millioner kroner ved årsslutt, redusert med 302 millioner kroner fra 2021. Bankens portefølje i Verd Boligkreditt ble i løpet av 2022 297 millioner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst på egen bok vært 0,3%, hvorav nedgang i personmarkedet utgjorde -5,1% og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 19,2%.

#### Likviditet og verdipapirer

Banken har god likviditet med likviditetsreserve på 878 millioner kroner og LCR på 150% pr. 31.12.2022. 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, 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. Selskapet har tidligere vært et selskap uten drift, men fikk høsten 2022 én ansatte. Selskapet er helt i oppstartsfasen, og anses uvesentlig sett opp mot bankens regnskap.

#### Innskudd

Ved utgangen av 2022 utgjorde innskuddsvolumet 4,7 milliarder kroner. Spareraten i befolkningen har flatet noe ut etter pandemien, noe som også reflekteres i bankens innskuddsvolum som har økt med 2,0% de siste 12 månedene mot en økning på 6,7% forrige år. Bankens innskuddsdekning pr. 31.12.2022 var på 86,9%.

#### Langsiktig finansiering

Bankens verdipapirgjeld var pr. 31.12.2022 på 582 (796) millioner kroner, i tillegg en fondsobligasjon på 45 millioner kroner og ansvarlig lån på 60,3 millioner kroner.

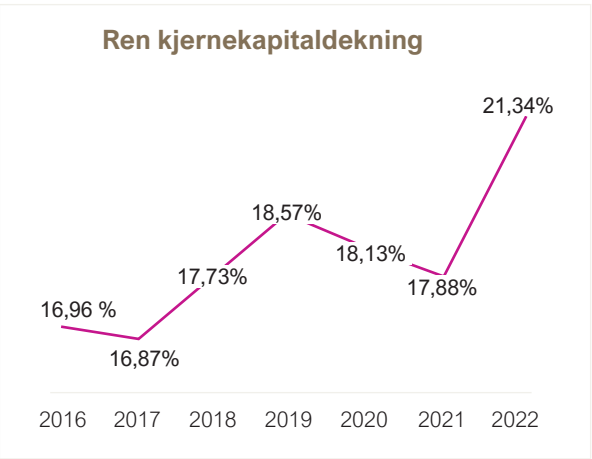
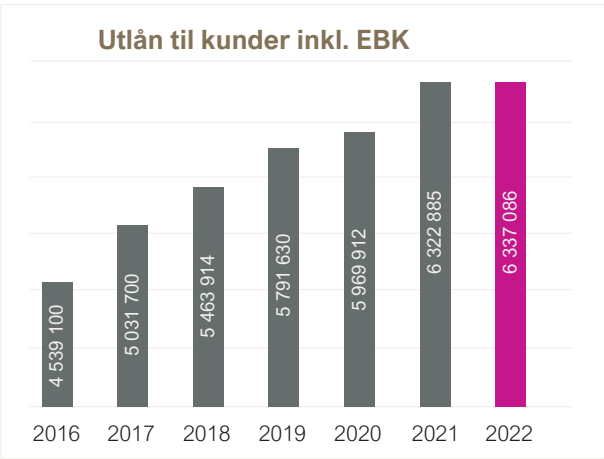
#### Soliditet

Banken er solid og godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Banken hadde pr. 31.12.2022 en ren kjernekapitaldekning inklusiv innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe på 19,9% (17,8%), mens kjernekapitaldekningen innkonsolidert var på 21,3% og kapitaldekningen innkonsolidert var på 23,0%. Det er styrets syn at banken er tilstrekkelig kapitalisert.

Styret planlegger å utbetale et utbytte til eierne, Sparebankstiftinga Bø og Sparebankstiftinga Seljord, på til sammen 5 millioner kroner.

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedato som har innvirkning på årsregnskapet for 2022.



## Disponering av resultatet for 2022

Styret har vurdert bankens finansielle stilling generelt, og kapitaldekning spesielt, og funnet at denne er tilfredsstillende også etter utdeling av foreslått utbytte på kr 2,23 pr. egenkapitalbevis.

| Styret foreslår følgende disponering:    | Beløp (i tusen) |
|------------------------------------------|-----------------|
| Resultat etter skatt                     | 59 496          |
| Estimatavvik ført over OCI (etter skatt) | -288            |
| Renter hybridkapital                     | -2 078          |
| Andre egenkapitaltransaksjoner           | -2 020          |
| Realisasjon aksjer fra FUG               | 106 990         |
| Til disponering                          | 162 101         |
| <b>Til utjevningsfondet</b>              | <b>107 618</b>  |
| <b>Til sparebankens fond</b>             | <b>54 483</b>   |

## LOKALBANK – et nært samarbeid

25. oktober 2021 gikk banken over til et nytt samarbeid, LOKALBANK-alliansen. De 10 bankene som utgjør LOKALBANK-alliansen, sammen med vårt selskap LB Selskapet AS, er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet samarbeidsavtaler med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, hvis formål er å realisere LOKALBANK's alliansestrategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK 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 vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner. Det har gjennom 2022 vært gjennomført grundige strategiprosesser i alliansen og vi står ved inngangen til 2023 enda bedre rustet til å møte de utfordringer vår bank står foran.

#### LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK stiftet LB Selskapet AS 22. oktober 2019. Selskapet er alliansens verktøy for realisering av alliansestrategien. Selskapet har rekruttert medarbeidere med spisskompetanse. Disse skal støtte bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg skal selskapet levere fellestjenester så som depot-tjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i

alliansen som ønsker slik tjenester.

Ny administrerende direktør i selskapet tiltrådte 1. september 2022. Selskapet hadde ved årsskiftet 17 medarbeidere (16,5 årsverk) og noen innleide ressurser. Denne staben vil bli utvidet i løpet av 2023. Dette som resultat av den reviderte alliansestrategien og myndighetenes stadig økende krav til bankene for etterlevelse innenfor en rekke virksomhets- og risiko-områder.

#### IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 25.10.2021. Dette er samme hovedleverandør av IT som tidligere, men avtalen er nå direkte med alliansebankene og ikke via Eika gruppen AS. Avtalen har, som tidligere, en rullerende 3 års varighet. SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av ca. 114 nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet.

Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC. Eika Gruppen vil flytte sine banker over på finske Tieto sine løsninger i løpet av 2023.

LOKALBANK's IT-strategi er å satse på flest mulig fellesløsninger og minst mulig egenutvikling. Dette for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse skal styrkes i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.



### Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med de 8 sparebankene som eier Verd Boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Vårt eierskap i Eika boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved avtalt nedbetaling av lånene gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt fremtidige behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Verd Boligkreditt AS.

### Forsikring

Sparebanken DIN og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 25.10.2021 og den 9. mars 2022 ble banken deleier i Frende Holding AS.

### Leasing og smålån

Vi har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

### Betalingsområdet

Banken har inngått samarbeide med Balder Betaling AS. Bankene i LOKALBANK har lagt sine eierandeler i Vipps inn i dette selskapet. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har 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

Vi har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv, pensjon- og spareområdet.

Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør som kan tilby et bredt investeringsunivers. Nordea Liv og pensjon ble valgt bl.a. på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.

### DSS (De Samarbeidende Sparebanker)

DSS, De Samarbeidende Sparebankene, ble opprettet i 2008, og er et samarbeid mellom 8 banker på Sør og Sør-Vestlandet.

Vi har gjennom 2022 videreutviklet vårt gode samarbeid med bankene i DSS. DSS har stor grad av interesselikhhet på tilsvarende måte som interesselikhhet er en viktig forutsetning for det gode samarbeidet i LOKALBANK. De åtte bankene i DSS og de ti bankene i LOKALBANK eier sammen Verd Boligkreditt AS.

### DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger. Denne avtalen er fornyet i løpet av 2022.

### Salg av vår aksjepost i Eika Gruppen AS

Sparebanken DIN valgte, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, å selge hele vår aksjepost i Eika Gruppen AS i første tertial 2022. Oppnådd salgspris var NOK 242,50 pr. aksje. Den samlede aksjeposten for bankene i LOKALBANK utgjorde 11,88 prosent av aksjene i Eika Gruppen AS og det samlede salgsproyenytet var på NOK 712,3 mill.

Vår bank hadde en eierandel på 2,1 %, noe som ga et salgsproyenytet på kr. 125,5 MNOK og en realisert gevinst på kr. 107 MNOK.



## Personal- og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2022 var det totalt 36,4 årsverk i banken. Banken har i løpet av året ansatt 10 nye kolleger, noe som innebærer betydelig ressursbruk i forbindelse med opplæring.

Sykefraværet har samlet sett vært på 4,37%. Hvorav 1,23% er egenmeldt korttidsfravær. Sykefraværet er økt fra 2021, noe som skyldes flere langtidssykemeldinger. Det har ikke forekommet ulykker med personskade i

banken i løpet av 2022.

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

## Likestilling

Banken er opptatt av å ha et godt representert mangfold ved god fordeling mellom kjønn, alderssammensetning og bred kompetanse ved ansettelser, og i bankens styrende organer.

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. 31.12.2022 er det 37 ansatte i banken, og av disse er 59% kvinner og 41% menn. Ledergruppen består av 67% kvinner. Styret består av 33% kvinner, deriblant styrets leder. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

## Åpenhetsloven

Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (Åpenhetsloven) trådte i kraft 1. juli 2022. Sparebanken DIN skal ivareta hensynet til menneskerettigheter i all vår virksomhet.

Sparebanken DIN vil offentliggjøre en redegjørelse for de konkrete aktsomhetsvurderingene som er utført på våre nettsider innen 30. juni 2023.

## Samfunnsansvar og bærekraft

Sparebanken DIN sine forpliktelser er forankret i bankens styringsdokumenter og strategier. Banken vil bidra til å nå FN's bærekraftsmål ved både lokale tiltak og handling. Banken har vært miljøfyrtårnsertifisert siden 2021.



I løpet av 2022 har Sparebanken DIN igangsatt flere prosesser relatert til alternative energikilder. Vi lanserte høsten 2022 et grønt låneprodukt for privatmarkedet med svært gunstige vilkår spesielt rettet mot finansiering av solcellepaneler og bergvarmepumpe. Mot bedriftsmarkedet lanserte vi samtidig et grønt lån for kunder som satser på energibesparende tiltak i egne bygg.

Sparebanken DIN har også iverksatt tiltak på egne bygg. I løpet av første halvdel av 2023 vil taket på bankbygget i Seljord være dekket av solcellepaneler.



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.

Finansieringen av bærekraftige prosjekter, gir oss muligheten til å utstede grønne obligasjonslån enten direkte i markedet eller gjennom Kredittforeningen for sparebanker (KFS). Sparebanken DIN har i dag et grønt lån på 50 millioner fra Kredittforeningen for sparebanker. Dette lånet finansierer grønne aktiva som er i tråd med KFS sitt grønne rammeverk.



Sparebanken DIN 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 nærrområde. I 2022 arrangerte banken for andre år på rad Midt-Vest konferansen. Denne gang ble arrangementet gjennomført i samarbeid med Gründeruka Telemark og spesielt rettet mot nyetableringer.

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 bidrar til bærekraft gjennom å være en lokalbank som bidrar til vekst og utvikling i Vest- og Midt-Telemark. Vi bidrar til lokalsamfunnet gjennom sponsorater og tildelinger av gavemidler. Utdeling av gaver har lenge vært en viktig del av Sparebanken DIN sine aktiviteter. Banken har lenge hatt et sterkt samfunnsengasjement, særlig knyttet til lokalmiljøet. Deler av bankens overskudd blir hvert år utbetalt som utbytte til Sparebankstiftelsene i Seljord og Bø, som deler dette videre ut til allmenntilgode formål i vårt lokalmiljø.

I 2022 opprettet vi en egen stilling med hovedansvarsområde innen sponsorat og bærekraft. Ansettelsen er et naturlig steg på reisen mot å bli en mer bærekraftig finansiell- og lokal aktør.



Sparebanken DIN 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.

I 2022 lanserte vi en ny bærekraftspris i samarbeid med Midt-Telemark og Nome Utvikling (MTNU) og Telemark Næringshage. Prisen skapte mye positivt engasjement, og ga et innblikk i mangfoldet av gode, lokale initiativer innenfor bærekraft. Bærekraftsprisen 2022 gikk til Bjaaland Bygderestaurant.

## Utsiktene fremover

De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles usikre, på samme tid som krigen i Ukraina kan få uante konsekvenser.

I en normalsituasjon er banken godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån og innskudd fremover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet. Banken vil iverksette planene om å etablere et kontor på Notodden.

Med gode leverandører og samarbeidspartnere i ryggen og ikke minst dyktige ansatte, så er banken godt rigget

for en lønnsom vekst i årene som kommer. Forventning om å halvere alliansekostnadene, vil være et godt bidrag til å imøtekomme en forsterket konkurransesituasjon. I en ny allianse opplever banken å være godt forberedt på framtiden, både når det gjelder drift, risiko, likviditet og finansiell soliditet.

Det er et ønske og et mål å arbeide slik at banken gjør et solid fotavtrykk innenfor en bærekraftig samfunnsutvikling.

## Takk!

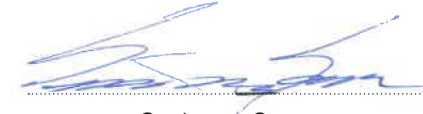
Styret vil takke alle bankens ansatte for deres innsats i 2022.

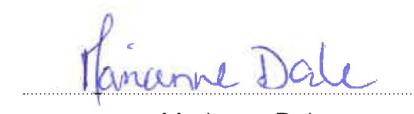
Videre vil styret takke bankens kunder, eiere, lokalsamfunn og øvrige interessenter for deres tillit og lojalitet til Sparebanken DIN i 2022. Styret ser frem til å videreføre

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 til det beste for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunn.

10. mars 2023

  
Iselin Stundal  
Styrets leder

  
Sveinung Sauar  
Styrets nestleder

  
Marianne Dale  
Styremedlem

  
Olav Veum  
Styremedlem

  
Leif Tore Bakkemoen  
Styremedlem

  
Rune Mathisen  
Anstattes representant

  
Ben Roger Elvenes  
Adm. banksjef



# Regnskap 2022

## Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner

|                                                                                 | Noter     | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                        |           | 191 899        | 136 641        |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                             |           | 11 636         | 5 300          |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                            |           | 66 124         | 39 042         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                               | <b>18</b> | <b>137 411</b> | <b>102 900</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                              |           | 21 547         | 33 947         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                              |           | 4 450          | 4 053          |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                           |           | 3 783          | 12 492         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter         |           | -1 617         | -1 098         |
| Andre driftsinntekter                                                           |           | 513            | 456            |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                              | <b>20</b> | <b>19 776</b>  | <b>41 744</b>  |
| Lønn og andre personalkostnader                                                 | 21        | 33 541         | 36 536         |
| Andre driftskostnader                                                           | 22        | 38 020         | 38 260         |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | 31, 41    | 4 432          | 3 794          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                      |           | <b>75 993</b>  | <b>78 590</b>  |
| <b>Resultat før tap</b>                                                         |           | <b>81 194</b>  | <b>66 053</b>  |
| Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer                 | 11        | 3 449          | -3 947         |
| <b>Resultat før skatt</b>                                                       |           | <b>77 745</b>  | <b>70 000</b>  |
| Skattekostnad                                                                   | 24        | 18 249         | 14 415         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                    |           | <b>59 496</b>  | <b>55 585</b>  |

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

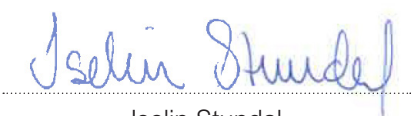
|                                                                              |  |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------|--|---------------|---------------|
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger                |  | -664          | -142          |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat  |  | 6 014         | 8 718         |
| <b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>              |  | <b>5 351</b>  | <b>8 576</b>  |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi                                        |  | 376           | -             |
| <b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>                   |  | <b>376</b>    | <b>-</b>      |
| <b>Sum utvidet resultat</b>                                                  |  | <b>5 727</b>  | <b>8 576</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                                                         |  | <b>65 222</b> | <b>64 161</b> |
| <b>Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b> |  | <b>0,91 %</b> | <b>0,87 %</b> |

Balanse

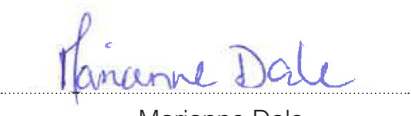
Tall i tusen kroner

|                                                                      | Noter     | 2022             | 2021             |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| <b>Eiendeler</b>                                                     |           |                  |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)       |           | 47 725           | 11 036           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                      |           | 263 682          | 270 820          |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi                 | 6-11      | 3 810 635        | -                |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost                | 6-11      | 1 576 201        | 5 367 685        |
| Rentebærende verdipapirer                                            | 27        | 566 411          | 560 384          |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                     | 28, 29    | 153 573          | 234 057          |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | 23, 30    | 410              | 410              |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                    | 23, 30    | 11 266           | 11 266           |
| Varige driftsmidler                                                  | 31, 41    | 55 122           | 57 428           |
| Andre eiendeler                                                      | 32        | 6 391            | 10 206           |
| Utsatt skattefordel                                                  | 24        | 1 718            | 872              |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                    | 31        | -                | 5 350            |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                 |           | <b>6 493 133</b> | <b>6 529 514</b> |
|                                                                      |           |                  |                  |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                                          |           |                  |                  |
| Innlån fra kredittinstitusjoner                                      | 33        | 180 994          | 177 262          |
| Innskudd fra kunder                                                  | 19, 34    | 4 720 114        | 4 627 937        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                         | 35        | 581 817          | 796 305          |
| Annen gjeld                                                          | 36        | 18 348           | 18 153           |
| Pensjonsforpliktelser                                                | 21        | -                | 300              |
| Betalbar skatt                                                       | 24        | 20 503           | 16 160           |
| Andre avsetninger                                                    | 41        | 33 987           | 34 821           |
| Ansvarlig lånekapital                                                | 35        | 60 335           | 40 167           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                     |           | <b>5 616 100</b> | <b>5 711 106</b> |
|                                                                      |           |                  |                  |
| Eierandelskapital                                                    | 38        | 224 147          | 224 147          |
| Fondsobligasjonskapital                                              | 37        | 45 000           | 45 000           |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                                      |           | <b>269 147</b>   | <b>269 147</b>   |
|                                                                      |           |                  |                  |
| Fond for urealiserte gevinster                                       |           | 8 851            | 109 827          |
| Sparebankens fond                                                    |           | 277 240          | 222 805          |
| Utjevningfond                                                        |           | 321 795          | 216 629          |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                                      |           | <b>607 886</b>   | <b>549 261</b>   |
|                                                                      |           |                  |                  |
| <b>Sum egenkapital</b>                                               | <b>38</b> | <b>877 033</b>   | <b>818 408</b>   |
|                                                                      |           |                  |                  |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                      |           | <b>6 493 133</b> | <b>6 529 514</b> |

10. mars 2023

  
Iselin Stundal  
Styrets leder

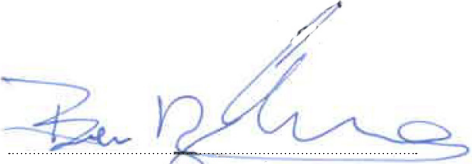
  
Sveinung Sauar  
Styrets nestleder

  
Marianne Dale  
Styremedlem

  
Olav Veum  
Styremedlem

  
Leif Tore Bakkemoen  
Styremedlem

  
Rune Mathisen  
Anstattes representant

  
Ben Roger Elvenes  
Adm. banksjef

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner

|                                     | Innskutt egenkapital   |                    |                           | Opptjent egenkapital |                                      |                    |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------|
|                                     | Eierandels-<br>kapital | Hybrid-<br>kapital | Spare-<br>bankens<br>fond | Utjevnings-<br>fond  | Fond for<br>urealiserte<br>gevinster | Sum<br>egenkapital |
| <b>Egenkapital 31.12.2021</b>       | <b>224 147</b>         | <b>45 000</b>      | <b>222 758</b>            | <b>216 676</b>       | <b>109 827</b>                       | <b>818 408</b>     |
| Resultat etter skatt                |                        |                    | 20 038                    | 39 458               |                                      | 59 496             |
| Estimatavvik pensjon                |                        |                    | -224                      | -440                 |                                      | -664               |
| Verdiendring lån til virkelig verdi |                        |                    | 127                       | 249                  |                                      | 376                |
| Verdiendring egenkapitalinstrument  |                        |                    |                           |                      | 6 014                                | 6 014              |
| <b>Totalresultat 31.12.2022</b>     | <b>-</b>               | <b>-</b>           | <b>19 941</b>             | <b>39 267</b>        | <b>6 014</b>                         | <b>65 222</b>      |
| Utbetalt utbytte                    |                        |                    |                           | -2 500               |                                      | -2 500             |
| Utbetalte renter fondsobligasjon    |                        |                    | -700                      | -1 378               |                                      | -2 078             |
| Andre egenkapitaltransaksjoner      |                        |                    | -675                      | -1 345               |                                      | -2 020             |
| Realisasjon aksjer fra FUG          |                        |                    | 35 917                    | 71 074               | -106 990                             | 0,40               |
| <b>Egenkapital 31.12.2022</b>       | <b>224 147</b>         | <b>45 000</b>      | <b>277 240</b>            | <b>321 795</b>       | <b>8 851</b>                         | <b>877 033</b>     |
|                                     |                        |                    |                           |                      |                                      |                    |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>       | <b>224 147</b>         | <b>35 000</b>      | <b>204 812</b>            | <b>183 664</b>       | <b>101 111</b>                       | <b>748 734</b>     |
| Resultat etter skatt                |                        |                    | 18 659                    | 36 925               |                                      | 55 584             |
| Verdiendring egenkapitalinstrument  |                        |                    |                           |                      | 8 718                                | 8 718              |
| Estimatavvik pensjon                |                        |                    | -64                       | -126                 |                                      | -190               |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik |                        |                    | 16                        | 32                   |                                      | 48                 |
| <b>Totalresultat 31.12.2021</b>     | <b>-</b>               | <b>-</b>           | <b>18 611</b>             | <b>36 830</b>        | <b>8 718</b>                         | <b>64 160</b>      |
| Utbetalt utbytte                    |                        |                    |                           | -2 500               |                                      | -2 500             |
| Utstedelse av ny fondsobligasjon    |                        | 45 000             |                           |                      |                                      | 45 000             |
| Innfrielse fondsobligasjon          |                        | -35 000            |                           |                      |                                      | -35 000            |
| Utbetalte renter fondsobligasjon    |                        |                    | -666                      | -1 318               |                                      | -1 984             |
| <b>Egenkapital 31.12.2021</b>       | <b>224 147</b>         | <b>45 000</b>      | <b>222 758</b>            | <b>216 676</b>       | <b>109 827</b>                       | <b>818 408</b>     |

# Kontantstrøm

| Tall i tusen kroner                                        | 2022            | 2021            |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Tilført fra årets drift *)</b>                          | <b>66 515</b>   | <b>29 221</b>   |
| Endring diverse gjeld                                      | 4 120           | 39 475          |
| Endring diverse fordringer                                 | 2 098           | 2 909           |
| <b>Likviditetsendring fra resultatregnskapet</b>           | <b>72 733</b>   | <b>71 605</b>   |
| Endring brutto utlån                                       | -18 370         | -503 792        |
| Endring kortsiktige verdipapirer                           | -               | -               |
| Endring innskudd fra kunder                                | 92 177          | 291 183         |
| <b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>  | <b>73 807</b>   | <b>-212 608</b> |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter                   |                 |                 |
| -Investering i varige driftsmidler/immaterielle eiendeler  | -2 173          | -2 273          |
| Salgssum solgte driftsmidler                               | 5 350           | 148             |
| Endring i langsiktige verdipapirer                         | 74 457          | -101 094        |
| <b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>      | <b>77 635</b>   | <b>-103 220</b> |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter                  |                 |                 |
| Innfrielse obligasjonslån                                  | -225 000        | -135 000        |
| Opptak av nytt obligasjonslån                              | 30 000          | 245 000         |
| Innfridd lån fra finansinstitusjoner                       | -               | -225 000        |
| Opptak lån finansinstitusjoner                             | -               | 100 000         |
| <b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>     | <b>-195 000</b> | <b>-15 000</b>  |
| <b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>         | <b>-43 558</b>  | <b>-330 828</b> |
| Likviditetsbeholdning 1.1                                  | 281 856         | 541 079         |
| <b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>                         | <b>311 407</b>  | <b>281 856</b>  |
| Likvidetsbeholdning spesifisert:                           |                 |                 |
| Kontanter og kontantekvivalenter                           | 47 725          | 11 036          |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner            | 263 682         | 270 820         |
| <b>Likviditetsbeholdning</b>                               | <b>311 407</b>  | <b>281 856</b>  |
| <b>Tilført fra årets drift*</b>                            | <b>2022</b>     | <b>2021</b>     |
| Resultat før skatt                                         | 77 745          | 55 585          |
| Betalt skatt                                               | -14 994         | -11 466         |
| Endring nedskrivninger for tap                             | 3 449           | -6 376          |
| Poster ført direkte over totalresultatet med kontanteffekt | -               | -8 718          |
| Ordinære avskrivninger                                     | 4 432           | 3 794           |
| Gevinst/tap på verdipapirer                                | -1 617          | -1 098          |
| Overført til utbytte                                       | -2 500          | -2 500          |
| <b>Sum tilført fra årets drift</b>                         | <b>66 515</b>   | <b>29 221</b>   |



# Noter 2022

Innhold – Noter

|                                             |    |                                                |    |
|---------------------------------------------|----|------------------------------------------------|----|
| Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER.....           | 21 | Note 24 – SKATTEKOSTNAD.....                   | 46 |
| Note 2 – KREDITTRISIKO.....                 | 25 | Note 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE            |    |
| Note 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG         |    | INSTRUMENTER.....                              | 47 |
| Note 4 – KAPITALDEKNING.....                | 29 | Note 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE           |    |
| Note 5 – RISIKOSTYRING.....                 | 30 | INSTRUMENTER.....                              | 48 |
| RISIKOEKSPONERING.....                      | 30 | Note 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER.....       | 49 |
| FORRETNINGSRISIKO.....                      | 30 | Note 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL       |    |
| Note 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ        |    | VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET.....            | 50 |
| Note 7 – FORDELING AV UTLÅN.....            | 33 | Note 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL       |    |
| Note 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN.....         | 33 | VIRKELIG VERDI OVER                            |    |
| Note 9 – FORFALTE OG                        |    | UTVIDET RESULTAT.....                          | 51 |
| KREDITTFORRINGEDE LÅN .....                 | 35 | Note 30 – DATTERSELSKAPER OG                   |    |
| Note 10 – EKSPONERINGER PÅ UTLÅN.....       | 35 | TILKNYTTETE SELSKAPER.....                     | 52 |
| Note 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP,              |    | Note 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER.....             | 52 |
| FINANSIELL RISIKO.....                      | 36 | Note 32 – ANDRE EIENDELER.....                 | 53 |
| Note 12 – STORE ENGASJEMENT.....            | 38 | Note 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER..... | 53 |
| Note 13 – SENSITIVITET.....                 | 38 | Note 34 – INNSKUDD FRA KUNDER.....             | 53 |
| Note 14 – LIKVIDITETSRISIKO.....            | 39 | Note 35 – OBLIGASJONSGJELD OG                  |    |
| Note 15 – VALUTARISIKO.....                 | 40 | ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....                     | 54 |
| Note 16 – KURSRIKISIKO.....                 | 40 | Note 36 – ANNEN GJELD.....                     | 54 |
| Note 17 – RENTERISIKO.....                  | 40 | Note 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL.....         | 55 |
| Note 18 – NETTO RENTE- OG                   |    | Note 38 – EIERANDELSKAPITAL OG                 |    |
| PROVISJONSINNTTEKTER.....                   | 42 | EIERSTRUKTUR.....                              | 55 |
| Note 19 – SEGMENTINFORMASJON.....           | 42 | Note 39 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS.....   | 56 |
| Note 20 – ANDRE INNTTEKTER.....             | 43 | Note 40 – GARANTIER.....                       | 58 |
| Note 21 – LØNN OG PERSONALKOSTNAD.....      | 43 | Note 41 – IFRS 16.....                         | 58 |
| Note 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....        | 45 | Note 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN .....   | 59 |
| Note 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE..... | 45 |                                                |    |



Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 10.03.2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS 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 2022.

KONSOLIDERING

Sparebanken DIN 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 i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, har Sparebanken DIN 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. 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 2022 hatt svært begrensede aktiviteter og det anses derfor ikke nødvendig å konsolidere datterselskapet inn i bankens regnskap for 2022. Ved økt økonomisk aktivitet i selskapet i 2023 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 kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all, eller tilnærmet all, risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

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 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 det nye samarbeidet med Verd Boligkreditt hatt en endring i forretningsmodell, jf. IFRS 9.4.4.1, slik at utlån som fra 2022 kan selges til Verd Boligkreditt fom. 1. kvartal 2022 er omklassifiseres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Dermed er alle privatmarkedslån med pant i bolig reklassifisert til virkelig verdi med effekt fra 1. kvartal 2022. 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 variable 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 25.

### 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 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 kredittforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er 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.

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

### 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

Sparebanken DIN 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 fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

### 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 LEIEAVTALER

Sparebanken DIN har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot og Skien. 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 bruksretteieendelen. Renten er estimert sammenligning mot pris på langsiktig obligasjonslån.

### INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). 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.

### PENSJONSFORPLIKTELSE

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 pensjonsforsikringselskap. Banken har 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 2021

For regnskapsprinsipper for 2021-tall henvises det til årsrapporten for 2021.

## 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 sikkerhetens 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
- kausjoner

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kreditthåndbøker 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.

### MARKEDSUSIKKERHET OG TAPSAVSETNINGER

I 2022 har markedet gått fra å være i en høykonjunktur under og etter pandemien til en mer usikker markedssituasjon med høy inflasjon justert for energipriser, usikkerhet i aksjemarkeder og økte renter. I tillegg har vi hatt en betydelig økning i energiprisene. Dette har skapt stor økonomisk usikkerhet for både privatmarked og bedriftsmarked. På bakgrunn av dette har banken valgt å avsette mer til tap på utlån i steg 1 og steg 2 enn det modellberegningene skulle tilsi. Tilleggsavsetningen er beregnet ut fra et mer stresset scenario som er sammenlignbart med året forut for bankkrisen på slutten av 1980-tallet.

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

Ikrafttredelse av ny misligholdsdefinisjon fant sted ved utgangen av 2020. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - 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 uttreden 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 vektes 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 betalingsanmerkning.

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 tidshorizont 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.). Beskrivelse av den gamle modellen er i årsregnskapet for 2020.

#### 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 lavrisikounntak 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 betalingslettelser 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 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. Banken har derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifikasjon 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 beregningen har man estimert en lav-, høy- og normal konjunktur, der en lavkonjunktur er definert som et tidspunkt der bokførte/konstaterte tap er større er enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur. Per 31.12.2022 er det lagt til grunn følgende sannsynlighet for scenarioene:

- Lavkonjunktur – 75 prosent

- Normal – 25 prosent
- Høykonjunktur – 0 prosent

For banken har dette gitt en makrofaktor på 1,98.

#### 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 gjennomgås 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 markedsstiasjonen 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. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kredittap 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 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 kundedadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Risikoklassene for PM og BM fordelt etter PD-verdier er presentert i tabellene nedenfor.

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

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

| Risiko - klasse | Risikogruppe   | Misligholds-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               | Middels Risiko | 0,31-0,50                                  |
| 7               |                | 0,50-0,94                                  |
| 8               |                | 0,94-3,00                                  |
| 9               | Høy Risiko     | 3,00-17,87                                 |
| 10              |                | 17,87-99,99                                |
| 11              | Misligholdt    | Kunden er i mislighold                     |

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

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

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

## Note 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE 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. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

### 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). Banken har basert på den store usikkerheten i markedene

og erfaringer om historiske tap vurdert avsetningene i steg 1 og steg 2 som fremkommer fra modellberegningene som for lave. Bankens tapsavsetninger er derfor høyere enn avsetningene som er beregnet ved bruk av modellen. Beregning av tapsavsetning i steg 1 og steg 2 tar utgangspunkt i de modellberegnete avsetningene pr. bransje. De modellberegnete avsetningene er multiplisert med en bransjefaktor som er basert på i hvor stor grad bransjen påvirkes negativt av en nedgangskonjunktur.

### 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 2022 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------------------------------|
| (beløp i tusen kroner)                                       | 2022                   | 2021             |                                                  |
| Grunnfond/sparebankens fond                                  | 224 147                | 224 147          |                                                  |
| Sparebankens fond                                            | 277 240                | 222 758          |                                                  |
| Uttevningssfond                                              | 321 795                | 216 676          |                                                  |
| Fond for urealiserte gevinster (FUG)                         | 8 851                  | 109 827          |                                                  |
| Sum egenkapital                                              | 832 033                | 773 408          |                                                  |
| Fradrags for forsvarlig verdsettning                         | -1 117                 | -1 626           |                                                  |
| Fradrags i ren kjernekapital                                 | -72 723                | -155 056         |                                                  |
| Ren kjernekapital                                            | 758 193                | 616 726          | 806 476                                          |
| Fondsobligasjoner                                            | 45 000                 | 45 000           |                                                  |
| Sum kjernekapital                                            | 803 193                | 661 726          | 860 965                                          |
| Ansvarlige lån (tilleggskapital)                             | 60 000                 | 40 000           |                                                  |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                               | <b>863 193</b>         | <b>701 726</b>   | <b>932 226</b>                                   |
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                   |                        |                  |                                                  |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)          | 11 558                 | 10 220           |                                                  |
| Institusjoner                                                | 32 440                 | 31 458           |                                                  |
| Foretak                                                      | 288 176                | 299 418          |                                                  |
| Engasjement med pantestikkerhet i fast eiendom               | 2 452 080              | 2 296 328        |                                                  |
| Forfalte engasjement                                         | 58 618                 | 55 485           |                                                  |
| Høyrisiko-engasjement                                        | 37 669                 | 53 936           |                                                  |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                               | 22 428                 | 22 540           |                                                  |
| Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 48 391                 | 45 131           |                                                  |
| Egenkapitalposisjoner                                        | 118 054                | 110 841          |                                                  |
| Øvrige engasjement                                           | 206 004                | 253 479          |                                                  |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko                     | 3 275 419              | 3 178 837        |                                                  |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                   | 278 978                | 271 137          |                                                  |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                                | <b>3 554 397</b>       | <b>3 449 974</b> | <b>4 051 689</b>                                 |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                    | <b>24,29 %</b>         | <b>20,34 %</b>   | <b>23,01 %</b>                                   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                  | <b>22,61 %</b>         | <b>19,18 %</b>   | <b>21,25 %</b>                                   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                          | <b>21,34 %</b>         | <b>17,88 %</b>   | <b>19,90 %</b>                                   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                        | <b>12,21 %</b>         | <b>10,05 %</b>   | <b>10,65 %</b>                                   |
| <b>Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen</b>     | <b>54,74 %</b>         | <b>52,86 %</b>   |                                                  |

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende gruppe. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr. 31.12.2022 hadde banken en eierandel på 1,43 % i Verd Boligkreditt og 0,54 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,99 % i Eika Boligkreditt.

## Note 5 – RISIKOSTYRING

### RISIKOEKSPONERING

Sparebanken DIN 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 betjeningsevne 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. 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. I 2021 har styret fortsatt vært opptatt av konsekvensene av Covid-19 på utlånsporteføljen. Ved årsslutt kan vi ikke se at kredittindikatorene for utlånsporteføljen har forverret seg betydelig, men banken tar, gjennom beregninger av fremtidige kredittap, høyde for at utlånstapene kan øke som følge av en langvarig pandemi. Videre har det som i tidligere år vært jobbet aktivt mot de lånekunder som etter vår oppfatning medfører vesentlig risiko. Bankens kredittrisiko anses som moderat.

### LIKVIDITETSRISIKO

Med likvidetsrisiko menes risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likvidetsrisiko 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 likvidetsrisiko 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 likvidetsrisiko. Sparebanken DIN rapporterer likviditetsstyring på måneds og minimum kvartalsnivå til

styret ved normale omstendigheter.

Boligkredittfinansiering er en viktig finansieringskilde for Sparebanken DIN. 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 har tilgang til finansiering mot obligasjoner med fortrinnsrett.

### MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko i Sparebanken DIN 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 skal ha 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 risikoparametre som igjen reduserer den operasjonelle risikoen.

### FORRETNINGSRISIKO

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

## Note 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

| 2022                                                 |                        |                       |         |         |           |
|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------|---------|-----------|
| 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 0,0 - 0,49)                           |                        | 4 138 357             | 177 768 | -       | 4 316 124 |
| Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)                       |                        | 504 803               | 294 671 | -       | 799 474   |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)                         |                        | 31 134                | 207 701 | -       | 238 835   |
| Misligholdt                                          |                        | -                     | -       | 78 733  | 78 733    |
| Sum brutto utlån                                     |                        | 4 674 294             | 680 140 | 78 733  | 5 433 167 |
| Nedskrivninger                                       |                        | -8 165                | -18 463 | -19 703 | -46 331   |
| Sum utlån til balanseført verdi                      |                        | 4 666 129             | 661 677 | 59 030  | 5 386 836 |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet |                        | Privatmarked |         |        |           |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------|---------|--------|-----------|
| Pr. gruppe                                           | finansielt instrument: | Steg 1       | Steg 2  | Steg 3 | Sum utlån |
| Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)                           |                        | 3 233 189    | 93 080  | -      | 3 326 269 |
| Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)                       |                        | 234 261      | 245 382 | -      | 479 643   |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)                         |                        | 19 851       | 127 519 | -      | 147 371   |
| Misligholdt                                          |                        | -            | -       | 40 458 | 40 458    |
| Sum brutto utlån                                     |                        | 3 487 301    | 465 982 | 40 458 | 3 993 741 |
| Nedskrivninger                                       |                        | -917         | -3 065  | -3 422 | -7 404    |
| Sum utlån til bokført verdi                          |                        | 3 486 384    | 462 917 | 37 036 | 3 986 337 |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet |                        | Bedriftsmarked |         |         |           |
|------------------------------------------------------|------------------------|----------------|---------|---------|-----------|
| Pr. gruppe                                           | finansielt instrument: | Steg 1         | Steg 2  | Steg 3  | Sum utlån |
| Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)                           |                        | 905 168        | 84 687  | -       | 989 855   |
| Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)                       |                        | 270 542        | 49 289  | -       | 319 831   |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)                         |                        | 11 283         | 80 182  | -       | 91 464    |
| Misligholdt                                          |                        | -              | -       | 38 275  | 38 275    |
| Sum brutto utlån                                     |                        | 1 186 992      | 214 158 | 38 275  | 1 439 426 |
| Nedskrivninger                                       |                        | -7 248         | -15 398 | -16 281 | -38 927   |
| Sum utlån til bokført verdi                          |                        | 1 179 745      | 198 760 | 21 994  | 1 400 499 |

| Uben. kred. og gar. fordelt på nivå for kredittkvalitet |                                | Totalt  |        |        |                 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|--------|--------|-----------------|
| Pr. gruppe                                              | finansielt instrument:         | Steg 1  | Steg 2 | Steg 3 | Sum eksponering |
|                                                         | Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)     | 304 368 | 2 586  | -      | 306 955         |
|                                                         | Middels risiko (PD 0,5 - 2,99) | 14 619  | 3 537  | -      | 18 156          |
|                                                         | Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)   | 690     | 2 285  | -      | 2 974           |
|                                                         | Misligholdt                    | -       | -      | 1 618  | 1 618           |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier                   |                                | 319 677 | 8 408  | 1 618  | 329 703         |
| Nedskrivninger                                          |                                | -178    | -83    | -714   | -975            |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier                 |                                | 319 499 | 8 325  | 904    | 328 728         |

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

| Pr. gruppe finansielt instrument:      | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        | Sum utlån        |
|----------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)             | 3 892 518        | 58 291         | -             | 3 950 809        |
| Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)         | 807 807          | 200 380        | -             | 1 008 187        |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)           | 102 517          | 284 424        | -             | 386 941          |
| Misligholdt                            | -                | -              | 68 861        | 68 861           |
| <b>Sum brutto utlån</b>                | <b>4 802 842</b> | <b>543 094</b> | <b>68 861</b> | <b>5 414 797</b> |
| Nedskrivninger                         | -7 193           | -20 735        | -19 185       | -47 112          |
| <b>Sum utlån til balanseført verdi</b> | <b>4 795 649</b> | <b>522 360</b> | <b>49 676</b> | <b>5 367 684</b> |

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarkedet

| Pr. gruppe finansielt instrument:  | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        | Sum utlån        |
|------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)         | 3 367 320        | 26 707         | -             | 3 394 027        |
| Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)     | 357 178          | 160 545        | -             | 517 723          |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)       | 83 139           | 192 142        | -             | 275 281          |
| Misligholdt                        | -                | -              | 23 309        | 23 309           |
| <b>Sum brutto utlån</b>            | <b>3 807 637</b> | <b>379 393</b> | <b>23 309</b> | <b>4 210 339</b> |
| Nedskrivninger                     | -2 113           | -6 321         | -2 724        | -11 158          |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b> | <b>3 805 524</b> | <b>373 072</b> | <b>20 585</b> | <b>4 199 181</b> |

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

| Pr. klasse finansielt instrument:  | Steg 1         | Steg 2         | Steg 3        | Sum utlån        |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)         | 525 198        | 31 584         | -             | 556 782          |
| Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)     | 450 629        | 39 835         | -             | 490 464          |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)       | 19 378         | 92 282         | -             | 111 660          |
| Misligholdt                        | -              | -              | 45 552        | 45 552           |
| <b>Sum brutto utlån</b>            | <b>995 205</b> | <b>163 701</b> | <b>45 552</b> | <b>1 204 458</b> |
| Nedskrivninger                     | -5 081         | -14 413        | -16 460       | -35 955          |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b> | <b>990 124</b> | <b>149 287</b> | <b>29 091</b> | <b>1 168 503</b> |

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

Totalt

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3     | Sum eksponering |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|------------|-----------------|
| Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)                     | 321 246        | 1 529         | -          | 322 775         |
| Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)                 | 74 094         | 5 062         | -          | 79 156          |
| Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)                   | 598            | 3 461         | -          | 4 059           |
| Misligholdt                                    | -              | -             | 950        | 950             |
| <b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>   | <b>395 938</b> | <b>10 052</b> | <b>950</b> | <b>406 939</b>  |
| Nedskrivninger                                 | -489           | -111          | -240       | -840            |
| <b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b> | <b>395 449</b> | <b>9 941</b>  | <b>710</b> | <b>406 099</b>  |

## Note 7 – FORDELING AV UTLÅN

| Utlån fordelt på fordringstyper                              | 2022             | 2021             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter                            | 229 005          | 231 441          |
| Byggelån                                                     | 122 883          | 115 037          |
| Nedbetalingslån                                              | 5 081 279        | 5 068 319        |
| Brutto utlån og fordringer på kunder                         | 5 433 167        | 5 414 797        |
| Nedskrivning steg 1                                          | -8 165           | -7 193           |
| Nedskrivning steg 2                                          | -18 463          | -20 734          |
| Nedskrivning steg 3                                          | -19 703          | -19 185          |
| <b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>                   | <b>5 386 836</b> | <b>5 367 685</b> |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS                     | 653 173          | 955 200          |
| Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS                     | 297 454          | 0                |
| <b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt</b> | <b>6 337 462</b> | <b>6 322 885</b> |

| Brutto utlån fordelt på geografi | 2022             | 2021             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Midt-Telemark                    | 1 532 534        | 1 512 737        |
| Seljord                          | 868 134          | 906 611          |
| Kviteseid                        | 294 222          | 294 539          |
| Vinje og Tokke                   | 807 311          | 795 854          |
| Skien og Porsgrunn               | 594 822          | 524 182          |
| Resten av Vestfold og Telemark   | 493 090          | 500 527          |
| Oslo                             | 349 434          | 357 296          |
| Øvrige                           | 493 620          | 523 051          |
| <b>Sum</b>                       | <b>5 433 167</b> | <b>5 414 797</b> |

## Note 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2022

| Fordelt etter sektor/næring”                           | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto kredittforringede engasjement |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Personmarkedet                                         | 40 458                               | -3 422              | 37 036                              |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>                          |                                      |                     |                                     |
| Primærnæringer                                         | 6 081                                | -2 512              | 3 569                               |
| Industri                                               | 1 042                                | -1 032              | 10                                  |
| Bygg og anlegg, inkludert utvikling av byggeprosjekter | 15 392                               | -4 315              | 11 077                              |
| Varehandel                                             | 9 218                                | -4 720              | 4 497                               |
| Øvrige næringer                                        | 6 543                                | -3 702              | 2 840                               |
| <b>Sum</b>                                             | <b>78 733</b>                        | <b>-19 703</b>      | <b>59 030</b>                       |

Banken har 31,5 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 16,7 mill. kr. Banken har pr 31.12.2022 3,6 mill. kr i nedskrevne engasjement som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

| Fordelt etter sektor/næring”  | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto kredittforringede engasjement |
|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Personmarkedet                | 25 600                               | -2 724              | 22 876                              |
| <b>Næringssektor fordelt:</b> |                                      |                     |                                     |
| Primærnæringer                | 5 910                                | -1 894              | 4 015                               |
| Industri                      | 3 282                                | -678                | 2 604                               |
| Bygg og anlegg                | 9 270                                | -2 042              | 7 228                               |
| Varehandel                    | 14 111                               | -5 093              | 9 017                               |
| Øvrige næringer               | 10 689                               | -6 753              | 3 936                               |
| <b>Sum</b>                    | <b>68 862</b>                        | <b>-19 185</b>      | <b>49 677</b>                       |

| Kredittforringede lån                   | 2022          | 2021          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Brutto misligholdte lån - over 90 dager | 55 462        | 18 488        |
| Nedskrivning steg 3                     | -10 896       | -1 834        |
| <b>Netto misligholdte lån</b>           | <b>44 566</b> | <b>16 653</b> |

|                                                      |               |               |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Andre kredittforringede lån                          | 23 272        | 50 374        |
| Nedskrivning steg 3                                  | -8 807        | -17 350       |
| <b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b> | <b>14 465</b> | <b>33 023</b> |

|                                                           |               |               |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b> | <b>59 030</b> | <b>49 677</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

|                                  | 2022   |        | 2021   |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                  | Beløp  | %      | Beløp  | %      |
| Tall i tusen kroner              |        |        |        |        |
| Utlån med pant i bolig           | 41 579 | 52,9 % | 25 067 | 36,4 % |
| Utlån med pant i annen eiendom   | 16 787 | 21,3 % | 17 910 | 26,0 % |
| Utlån med pant i annen sikkerhet | 16 611 | 21,1 % | 22 307 | 32,4 % |
| Utlån uten sikkerhet             | 3 756  | 4,8 %  | 3 659  | 5,3 %  |
| Ansvarlig lånekapital            | -      | 0,0 %  | -      | 0,0 %  |
| Sum kredittforringede utlån      | 78 733 | 100 %  | 68 943 | 100 %  |

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 forfalte lån over 90 d | Sikkerhet for øvrig kredittforringende |
|--|-------------------|-------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------|------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------------------------|
|--|-------------------|-------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------|------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------------------------|

|                  |                  |                |               |               |               |               |                |               |               |               |
|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>2022</b>      |                  |                |               |               |               |               |                |               |               |               |
| Privatmarkedet   | 3 842 747        | 93 690         | 18 534        | 10 395        | 13 307        | 15 068        | 150 994        | 1 688         | 37 085        | 9 317         |
| Bedriftsmarkedet | 1 388 430        | 7 705          | 23 481        | 6 669         | 1 487         | 11 654        | 50 996         | 18 465        | 5 150         | 4 900         |
| <b>Totalt</b>    | <b>5 231 177</b> | <b>101 394</b> | <b>42 015</b> | <b>17 064</b> | <b>14 795</b> | <b>26 722</b> | <b>201 990</b> | <b>20 153</b> | <b>42 235</b> | <b>14 217</b> |

|                  |                  |               |               |               |              |              |                |               |               |               |
|------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 2021             |                  |               |               |               |              |              |                |               |               |               |
| Privatmarkedet   | 4 184 334        | 80 249        | 10 334        | 7 529         | 7 730        | 260          | 106 101        | 25 600        | 11 060        | 5 888         |
| Bedriftsmarkedet | 1 194 173        | 10 612        | 1 297         | 6 911         | 688          | 4 892        | 24 400         | 43 261        | 6 545         | 14 986        |
| <b>Totalt</b>    | <b>5 378 507</b> | <b>90 861</b> | <b>11 632</b> | <b>14 439</b> | <b>8 418</b> | <b>5 152</b> | <b>130 501</b> | <b>68 861</b> | <b>17 605</b> | <b>20 874</b> |

Note 10 – EKSPONERINGER PÅ UTLÅN

| 2022<br>Tall i tusen kroner | Brutto utlån     | Nedskr. steg 1 | Nedskr. steg 2 | Nedskr. steg 3 | Ubeny kreditter | Garan- tier  | Nedskr. steg 1 | Nedskr. steg 2 | Nedskr. steg 3 | Maks kreditt- eksponering |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
| <b>Personmarkedet</b>       | <b>3 993 741</b> | <b>-917</b>    | <b>-3 065</b>  | <b>-3 422</b>  | <b>150 610</b>  | <b>1 490</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>4 138 436</b>          |

|                                |                  |               |                |                |                |               |            |           |             |                  |
|--------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|-----------|-------------|------------------|
| Bedriftsmarkedet:              |                  |               |                |                |                |               |            |           |             |                  |
| Primærnæringer                 | 160 968          | -804          | -786           | -2 512         | 16 510         | 816           | -1         | -         | -           | 174 192          |
| Industri                       | 70 923           | -757          | -297           | -1 032         | 34 586         | 908           | -0         | -         | -           | 104 332          |
| Elektrisitet, gass, damp, vann | 2 106            | -26           | -231           | -              | 3 502          | 140           | -0         | -         | -           | 5 491            |
| Bygg og anlegg                 | 171 139          | -1 486        | -2 899         | -4 315         | 21 953         | 42 254        | -7         | -2        | -507        | 226 132          |
| Varehandel                     | 215 704          | -223          | -2 043         | -4 720         | 13 209         | 7 537         | -10        | -1        | -           | 229 454          |
| Eiendomsdrift-/omsetning       | 562 044          | -3 166        | -8 351         | -              | 9 646          | 4 141         | -2         | -         | -           | 564 313          |
| Øvrige næringer                | 256 541          | -786          | -793           | -3 702         | 16 213         | 6 264         | -13        | -         | -           | 273 724          |
| <b>Sum bedriftsmarkedet</b>    | <b>1 439 426</b> | <b>-7 248</b> | <b>-15 398</b> | <b>-16 281</b> | <b>115 620</b> | <b>62 060</b> | <b>-67</b> | <b>-2</b> | <b>-507</b> | <b>1 577 638</b> |

|                        |                  |               |                |                |                |               |            |           |             |                  |
|------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|-----------|-------------|------------------|
| <b>Sum eksponering</b> | <b>5 433 167</b> | <b>-8 165</b> | <b>-18 463</b> | <b>-19 703</b> | <b>266 230</b> | <b>63 550</b> | <b>-67</b> | <b>-2</b> | <b>-507</b> | <b>5 716 074</b> |
|------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------|-----------|-------------|------------------|

| 2021<br>Tall i tusen kroner | Brutto utlån | Nedskr. steg 1 | Nedskr. steg 2 | Nedskr. steg 3 | Ubeny kreditter | Garan- tier | Nedskr. steg 1 | Nedskr. steg 2 | Nedskr. steg 3 | Maks kreditt- eksponering |
|-----------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|
| Personmarkedet              | 4 207 542    | -2 796         | -7 734         | -2 724         | 185 938         | 1 559       | 0              | -              | -              | 4 381 784                 |

|                                |                  |               |                |                |                |               |             |             |             |                  |
|--------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                  |               |                |                |                |               |             |             |             |                  |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 127 524          | -548          | -1 114         | -1 894         | 11 850         | 676           | -16         | -5          | -           | 136 475          |
| Industri                       | 54 846           | -52           | -218           | -678           | 17 338         | 295           | -17         | -1          | -           | 71 514           |
| Bygg, anlegg                   | 27 035           | -0,13         | -76            | -              | 825            | -             | -6          | -           | -           | 27 778           |
| Varehandel                     | 153 601          | -562          | -1 404         | -2 042         | 52 203         | 41 735        | -313        | -56         | -           | 243 161          |
| Transport og lagring           | 206 008          | -124          | -110           | -5 093         | 21 317         | 8 079         | -29         | -8          | -150        | 229 889          |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 429 385          | -1 574        | -3 847         | -              | 25 190         | 3 736         | -45         | -2          | -           | 452 842          |
| Annen næring                   | 208 854          | -1 536        | -6 231         | -6 753         | 18 877         | 17 322        | -28         | -40         | -90         | 230 375          |
| <b>Sum</b>                     | <b>5 414 797</b> | <b>-7 193</b> | <b>-20 735</b> | <b>-19 185</b> | <b>333 539</b> | <b>73 400</b> | <b>-454</b> | <b>-112</b> | <b>-240</b> | <b>5 773 819</b> |

# Note 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (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 kreditttap 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 nedskrivningar som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

| 2022                                                              | Steg 1      | Steg 2       | Steg 3       |              |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet               | 12 mnd. tap | Livstid tap  | Livstid tap  | Totalt       |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022                                     | 2 113       | 6 321        | 2 724        | 11 158       |
| <b>Overføringer mellom steg:</b>                                  |             |              |              |              |
| Overføringer til steg 1                                           | 64          | -381         | -            | -317         |
| Overføringer til steg 2                                           | -63         | 732          | -0           | 669          |
| Overføringer til steg 3                                           | -38         | -36          | 420          | 346          |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                       | 34          | 6            | 76           | 116          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                 | -228        | -420         | 129          | -520         |
| Konstaterte tap                                                   | -           | -            | -481         | -481         |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -130        | 24           | 620          | 515          |
| Andre justeringer                                                 | -834        | -3 182       | -66          | -4 081       |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>               | <b>918</b>  | <b>3 065</b> | <b>3 422</b> | <b>7 405</b> |

| 2022                                                  | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2022                           | 3 807 638        | 379 393        | 23 309        | 4 210 340        |
| <b>Overføringer mellom steg:</b>                      |                  |                |               |                  |
| Overføringer til steg 1                               | 120 120          | -120 120       | -             | -                |
| Overføringer til steg 2                               | -199 648         | 199 648        | -0            | -0               |
| Overføringer til steg 3                               | -10 941          | -3 300         | 14 241        | -                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 1 078 317        | 133 920        | 3 889         | 1 216 127        |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -1 308 186       | -123 559       | -500          | -1 432 245       |
| Konstaterte tap                                       | -                | -              | -481          | -481             |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022</b> | <b>3 487 301</b> | <b>465 982</b> | <b>40 458</b> | <b>3 993 741</b> |

| 2022                                                             | Steg 1       | Steg 2        | Steg 3        |               |
|------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet            | 12 mnd. tap  | Livstid tap   | Livstid tap   | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022                                    | 5 080        | 14 413        | 16 461        | 35 954        |
| <b>Overføringer mellom steg:</b>                                 |              |               |               |               |
| Overføringer til steg 1                                          | 88           | -694          | -             | -607          |
| Overføringer til steg 2                                          | -155         | 1 902         | -             | 1 748         |
| Overføringer til steg 3                                          | -19          | -12           | 4 327         | 4 296         |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 263          | 29            | 943           | 1 235         |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | 97           | 1 915         | -1 413        | 600           |
| Konstaterte tap                                                  | -            | -             | -5 554        | -5 554        |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -165         | 289           | 1 449         | 1 572         |
| Andre justeringer                                                | 2 059        | -2 443        | 67            | -317          |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>            | <b>7 248</b> | <b>15 399</b> | <b>16 281</b> | <b>38 927</b> |

| 2022                                                    | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021                             | 995 205          | 163 701        | 45 552        | 1 204 458        |
| <b>Overføringer mellom steg:</b>                        |                  |                |               |                  |
| Overføringer til steg 1                                 | 44 515           | -39 072        | -5 444        | -                |
| Overføringer til steg 2                                 | -97 077          | 97 077         | -             | -                |
| Overføringer til steg 3                                 | -4 407           | -1 021         | 5 428         | -                |
| Nye utlån utbetalt                                      | 465 455          | 36 282         | 5 436         | 507 173          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -216 700         | -42 809        | -7 142        | -266 651         |
| Konstaterte tap                                         | -                | -              | -5 554        | -5 554           |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b> | <b>1 186 992</b> | <b>214 158</b> | <b>38 277</b> | <b>1 439 426</b> |

| 2022                                                                            | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |            |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier                             | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt     |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022                                                   | 489         | 111         | 240         | 840        |
| <b>Overføringer:</b>                                                            |             |             |             |            |
| Overføringer til steg 1                                                         | 7           | -60         | -           | -53        |
| Overføringer til steg 2                                                         | -49         | 9           | -           | -40        |
| Overføringer til steg 3                                                         | -7          | -1          | 507         | 498        |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                                    | 54          | 2           | -           | 56         |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -287        | -33         | -240        | -559       |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre               | -57         | 11          | 90          | 44         |
| Andre justeringer                                                               | 28          | 43          | 117         | 188        |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>                                            | <b>178</b>  | <b>83</b>   | <b>714</b>  | <b>975</b> |

| 2022                                          | Steg 1         | Steg 2       | Steg 3       |                |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier             | 12 mnd. tap    | Livstid tap  | Livstid tap  | Totalt         |
| Brutto engasjement pr. 01.01.2022             | 395 937        | 10 052       | 950          | 406 939        |
| <b>Overføringer:</b>                          |                |              |              |                |
| Overføringer til steg 1                       | 3 032          | -3 032       | -            | -              |
| Overføringer til steg 2                       | -1 132         | 1 132        | -            | -              |
| Overføringer til steg 3                       | -675           | -878         | 1 554        | -              |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 39 755         | 1 405        | 0,25         | 41 161         |
| Engasjement som er fraregnet i perioden       | -117 239       | -270         | -886         | -118 396       |
| <b>Brutto engasjement pr. 31.12.2022</b>      | <b>319 677</b> | <b>8 409</b> | <b>1 618</b> | <b>329 703</b> |

| Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier                   | 2022          | 2021          |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 18 539        | 13 658        |
| Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         | 1 948         | 217           |
| Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          | 4 826         | 11 121        |
| Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -755          | -3 188        |
| Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for    | -6 034        | -3 270        |
| <b>Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden</b>          | <b>18 523</b> | <b>18 539</b> |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier                          | 2022         | 2021          |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Steg 3 - Periodens endring på utlån                                         | -745         | 4 610         |
| Steg 3 - Periodens endring på garantier                                     | 481          | 179           |
| Steg 1 - Periodens endring i forventet tap                                  | -1 707       | -1 154        |
| Steg 2 - Periodens endring i forventet tap                                  | -614         | -10 855       |
| Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for      | 6 022        | 3 193         |
| Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for | 13           | 80            |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>                                             | <b>3 449</b> | <b>-3 947</b> |

Note 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,74 % (2021: 5,66 %) av brutto engasjement.Banken har ikke konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs at engasjementet utgjør mer enn 10,0 % av kjernekapital.

|                           | 2022      | 2021      |
|---------------------------|-----------|-----------|
| 10 største engasjement    | 388 480   | 329 653   |
| Totalt brutto engasjement | 5 762 946 | 5 821 737 |
| i % av brutto engasjement | 6,74 %    | 5,66 %    |

|                      |         |         |
|----------------------|---------|---------|
| Kjernekapital        | 803 193 | 701 726 |
| i % av kjernekapital | 48,37 % | 46,98 % |

|                                                       |        |        |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|
| Største engasjement utgjør i prosent av kjernekapital | 6,33 % | 6,89 % |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittrammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovekting og sikkerheter.

|                     |        |        |
|---------------------|--------|--------|
| Største engasjement | 50 873 | 48 333 |
|---------------------|--------|--------|

Note 13 – SENSITIVITET

Tall i 1000

| Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier | Basis | Scenario 1 | Scenario 2 | Scenario 3 | Scenario 4 |
|----------------------------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|
| Steg 1                                       | 1 773 | 1 790      | 2 154      | 2 127      | 2 879      |
| Steg 2                                       | 5 366 | 3 459      | 10 784     | 7 537      | 4 820      |

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2. Banken har i tillegg en tilleggsavsetning på 19,5 millioner kroner knyttet til markedsuro. Denne er fastsatt på bakgrunn av simuleringer på bransjenivå og inngår ikke i sensitivitetsberegningen.

Basis  
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell  
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant ”forventning til fremtiden”. Det betyr at senarioet beskriver en forventning om ”ingen endringer i økonomien” frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %  
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %  
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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. 31.12.2022 på 200 millioner kroner.

- Av nøkkeltall per 31.12.22 kan nevnes:
- Innskuddsdekningen på 87 prosent. Bankens minimumskrav er 75 prosent.
  - Banken hadde pr. 31.12.2022 ingen deponerte papirer i Norges bank.
  - LCR på 150 prosent og NSFR på 134.

|                                                                  |         |         |            |          |           |              |           |
|------------------------------------------------------------------|---------|---------|------------|----------|-----------|--------------|-----------|
| 2022                                                             |         |         |            |          |           |              |           |
| Avtalt løpetid for hovedposter i balansen                        | 0-1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1-5 år   | Over 5 år | Uten løpetid | Totalt    |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |         |         |            |          |           | 47 725       | 47 725    |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |         |         |            |          |           | 263 682      | 263 682   |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 7 108   | 8 226   | 84 138     | 296 712  | 4 857 212 | 179 771      | 5 433 167 |
| -Nedskrivninger i steg 1 og 2                                    |         |         |            | - 26 628 |           |              | - 26 628  |
| -Nedskrivninger i steg 3                                         |         |         | - 19 703   |          |           |              | - 19 703  |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             |         |         | 31 558     | 534 853  |           |              | 566 411   |
| Øvrige eiendeler                                                 |         |         |            |          |           | 228 480      | 228 480   |
| Sum eiendeler                                                    | 7 108   | 8 226   | 95 993     | 804 936  | 4 857 212 | 719 657      | 6 493 133 |

|                                            |             |            |          |         |           |            |         |
|--------------------------------------------|-------------|------------|----------|---------|-----------|------------|---------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner             |             |            | 75 000   | 105 994 |           |            | 180 994 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder           |             | 1 128 326  |          |         | 3 591 787 | 4 720 114  |         |
| Obligasjonsgjeld                           |             |            | 100 228  | 381 567 | 100 022   |            | 581 817 |
| Øvrig gjeld                                |             |            |          |         |           | 72 839     | 72 839  |
| Ansvarlig lånekapital                      |             |            |          |         | 60 335    |            | 60 335  |
| Hybridkapital klassifisert som egenkapital |             |            |          | 45 000  |           |            | 45 000  |
| Sum gjeld                                  | - 1 128 326 | 175 228    | 532 561  | 160 357 | 3 664 626 | 5 661 099  |         |
| Netto                                      | 7 108       | -1 120 100 | - 79 235 | 272 375 | 4 696 855 | -2 944 969 | 832 034 |

|                                                                  |         |         |            |         |           |              |           |
|------------------------------------------------------------------|---------|---------|------------|---------|-----------|--------------|-----------|
| 2021                                                             |         |         |            |         |           |              |           |
| Avtalt løpetid for hovedposter i balansen                        | 0-1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1-5 år  | Over 5 år | Uten løpetid | Totalt    |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |         |         |            |         |           | 11 036       | 11 036    |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |         |         |            |         |           | 270 820      | 270 820   |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 2 725   | 16 608  | 96 826     | 342 151 | 4 909 374 |              | 5 367 685 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             |         |         |            | 560 384 |           |              | 560 384   |
| Øvrige eiendeler                                                 |         |         |            |         |           | 319 589      | 319 589   |
| Sum eiendeler                                                    | 2 725   | 16 608  | 96 826     | 902 535 | 4 909 374 | 601 445      | 6 529 514 |

|                                            |           |           |           |         |           |            |         |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|------------|---------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner             |           |           |           | 177 262 |           |            | 177 262 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder           |           | 831 994   |           |         | 3 795 944 | 4 627 937  |         |
| Obligasjonsgjeld                           |           |           | 225 369   | 470 771 | 100 164   |            | 796 305 |
| Øvrig gjeld                                |           |           |           |         |           | 69 434     | 69 434  |
| Ansvarlig lånekapital                      |           |           |           |         | 40 167    |            | 40 167  |
| Hybridkapital klassifisert som egenkapital |           |           |           | 45 000  |           |            | 45 000  |
| Sum gjeld                                  | - 831 994 | 225 369   | 693 033   | 140 331 | 3 865 378 | 5 756 106  |         |
| Netto                                      | 2 725     | - 815 385 | - 128 543 | 209 502 | 4 769 042 | -3 263 933 | 773 408 |

Note 15 – VALUTARISIKO

Banken har en mindre kontantbeholdning på 0,3 mill. kr. Banken har en avtale med SDC om levering av kjernesystem og tjenester forbundet med systemet. Utgiftene faktureres i DKK. I 2022 ble det fakturert i DKK tilsvarende 10,7 millioner norske kroner fra SDC. Banken har også en aksjepost i SDC med en balanseført verdi på 4,6 millioner danske kroner pr. 31.12.22, tilsvarende 6,5 millioner norske kroner. I tillegg har banken aksjer i Visa Holding AS og VN Norge AS på til sammen USD 80.000, -. pr 31.12.2022.

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. Banken har lav renterisiko på sine utlån, da mer enn 99% av lånene i egne bøker har flytende rente pr.31.12.22.

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 31.12.2022                                    | Rentebinding<br>0 - 1 mnd. | Rentebinding<br>1 - 3 mnd. | Rentebinding<br>3 mnd. - 1år | Rentebinding<br>1 - 5 år | Rentebinding<br>over 5 år | Uten rente<br>-eksponering | Sum       |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 263 682                    |                            |                              |                          |                           |                            |           |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 1 400 123                  | 3 983 713                  |                              | 3 000                    |                           |                            | 5 386 836 |
| Obligasjoner, sertifikater og lignende                           | 116 484                    | 449 927                    |                              |                          |                           |                            | 566 411   |
| Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)                         |                            |                            |                              |                          |                           | 228 479                    | 228 479   |
| Sum eiendeler                                                    | 1 780 288                  | 4 433 641                  | -                            | 3 000                    | -                         | 276 204                    | 6 493 133 |

|                                                     |           |           |   |       |   |         |           |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|---|-------|---|---------|-----------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner                      | 180 994   |           |   |       |   |         | 180 994   |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                    | 1 569 098 | 3 151 016 |   |       |   |         | 4 720 114 |
| Obligasjonsgjeld                                    | 181 164   | 400 654   |   |       |   |         | 581 817   |
| Øvrig gjeld (uten renteeksponering)                 |           |           |   |       |   | 72 839  | 72 839    |
| Ansvarlig lånekapital                               | 60 335    |           |   |       |   |         | 60 335    |
| Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital        | 45 000    |           |   |       |   |         | 45 000    |
| Sum gjeld og fondsobligasjon<br>klassifisert som EK | 2 036 591 | 3 551 670 | - | -     | - | 72 839  | 5 661 099 |
| Netto renteeksponering<br>eiendeler og gjeld        | -256 303  | 881 971   | - | 3 000 | - | 203 366 | 832 034   |

| Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår      |                            |                            |                              |                          |                           |                            |           |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------|
| Post i balansen pr 31.12.2021                                    | Rentebinding<br>0 - 1 mnd. | Rentebinding<br>1 - 3 mnd. | Rentebinding<br>3 mnd. - 1år | Rentebinding<br>1 - 5 år | Rentebinding<br>over 5 år | Uten rente<br>-eksponering | Sum       |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                            |                            |                              |                          |                           | 11 036                     | 11 036    |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 270 820                    |                            |                              |                          |                           |                            | 270 820   |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 5 364 685                  |                            |                              | 3 000                    |                           |                            | 5 367 685 |
| Obligasjoner, sertifikater og lignende                           | 96 424                     | 463 960                    |                              |                          |                           |                            | 560 384   |
| Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)                         |                            |                            |                              |                          |                           | 319 589                    | 319 589   |
| Sum eiendeler                                                    | 5 731 929                  | 463 960                    | 0                            | 3 000                    | 0                         | 330 625                    | 6 529 514 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   | 177 262                    |                            |                              |                          |                           |                            | 177 262   |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 1 575 781                  | 3 052 156                  |                              |                          |                           |                            | 4 627 937 |
| Obligasjonsgjeld                                                 | 175 287                    | 621 018                    |                              |                          |                           |                            | 796 305   |
| Øvrig gjeld (uten renteeksponering)                              |                            |                            |                              |                          |                           | 69 434                     | 69 434    |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                            | 40 167                     |                              |                          |                           |                            | 40 167    |
| Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital                     |                            |                            |                              | 45 000                   |                           |                            | 45 000    |
| Sum gjeld og fondsobligasjon<br>klassifisert som EK              | 1 928 330                  | 3 713 341                  | 0                            | 45 000                   | 0                         | 69 434                     | 5 756 106 |
| Netto renteeksponering<br>eiendeler og gjeld                     | 3 803 599                  | -3 249 381                 | 0                            | -42 000                  | 0                         | 261 190                    | 773 408   |

| Renterisiko pr. 31.12.2022                       | Eksponering<br>(mnok) | Renteløpetid | Renterisiko ved<br>1% endring |
|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------|-------------------------------|
| Eiendeler                                        |                       |              |                               |
| Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente  | 264                   | 0,02         | (0,1)                         |
| Utlån til kunder - flytende rente                | 5 384                 | 0,12         | (6,2)                         |
| Utlån til kunder - fast rente                    | 3                     | 4,00         | (0,1)                         |
| Rentebærende verdipapirer                        | 566                   | 0,17         | (1,0)                         |
| Gjeld                                            |                       |              |                               |
| Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente | 181                   | 0,14         | 0,3                           |
| Flytende innskudd BM                             | 1 569                 | 0,02         | 0,3                           |
| Flytende innskudd PM                             | 3 151                 | 0,17         | 5,3                           |
| Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån)            | 687                   | 0,14         | 1,0                           |
| Sum renterisiko                                  | 629                   |              | (0,58)                        |

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 0,58 mill. kr.

Note 18 – NETTO RENTE- OG PROVISJONSINNTEKTER

|                                                                                                       |                |                | Gj.snittlig<br>rentesats* | Gj.snittlig<br>rentesats* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                       | 2022           | 2021           | 2022                      | 2021                      |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                           |                |                |                           |                           |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)     | 4 411          | 1 767          | 1,93 %                    | 0,57 %                    |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)                   | 84 999         | 134 874        | 5,63 %                    | 2,60 %                    |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)                    | 102 489        | -              | 2,59 %                    |                           |
| Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vpp (virkelig verdi) | 11 636         | 5 300          | 2,36 %                    | 1,08 %                    |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                       | <b>203 535</b> | <b>141 941</b> |                           |                           |
|                                                                                                       |                |                |                           |                           |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                           | <b>2022</b>    | <b>2021</b>    | <b>2022</b>               | <b>2021</b>               |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)                      | 4 537          | 2 398          | 2,59 %                    | 1,24 %                    |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)                    | 38 451         | 21 349         | 0,82 %                    | 0,47 %                    |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)                               | 17 973         | 10 152         | 2,59 %                    | 1,30 %                    |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)                               | 1 529          | 969            | 3,31 %                    | 2,42 %                    |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader                                                            | 3 633          | 4 173          | ---                       | ---                       |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                       | <b>66 124</b>  | <b>39 042</b>  |                           |                           |
| *Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente                                             |                |                |                           |                           |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                                                     | <b>137 411</b> | <b>102 900</b> |                           |                           |

|                                                                    |              |              |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Spesifikasjon av andre rentekostnader og lignende kostnader</b> | <b>2022</b>  | <b>2021</b>  |
| Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet          | 2 776        | 3 290        |
| Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet              | 260          | 260          |
| Rentekostnader på balanseførte leieforpliktelser                   | 598          | 620          |
| Annet                                                              | -            | 3            |
| <b>Sum andre rentekostnader og lignende kostnader</b>              | <b>3 633</b> | <b>4 173</b> |

Note 19 – SEGMENTINFORMASJON

|                                                  | 31.12.2022       |                  |                  | 31.12.2021       |                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| BALANSETALL                                      | PM               | BM               | Totalt           | PM               | BM               | Totalt           |
| Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse | 3 996 538        | 1 436 629        | 5 433 167        | 4 210 339        | 1 204 458        | 5 414 797        |
| Utlån til og fordringer på kunder - via EBK      | 653 173          | -                | 653 173          | 955 200          | -                | 955 200          |
| Utlån til og fordringer på kunder - via VERD     | 297 454          | -                | 297 454          | -                | -                | -                |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>     | <b>4 947 165</b> | <b>1 436 629</b> | <b>6 383 794</b> | <b>5 165 539</b> | <b>1 204 458</b> | <b>6 369 997</b> |

|                            |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Innskudd fra kunder</b> | <b>3 151 016</b> | <b>1 569 098</b> | <b>4 720 114</b> | <b>3 095 448</b> | <b>1 532 489</b> | <b>4 627 937</b> |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. 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

|                                                               |               |               |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>     | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
| Garantiprovisjon                                              | 1 130         | 1 084         |
| Formidlingsprovisjoner                                        | 22            | 1             |
| Provisjoner fra Boligkreditselskap                            | 3 911         | 10 043        |
| Betalingsformidling                                           | 10 897        | 10 032        |
| Verdipapirforvaltning                                         | - 220         | 2 596         |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester                    | 2 060         | 6 372         |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter                           | 3 747         | 3 818         |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b> | <b>21 547</b> | <b>33 947</b> |

|                                                               |              |              |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Provisjonskostnader</b>                                    | <b>2022</b>  | <b>2021</b>  |
| Betalingsformidling                                           | 3 532        | 3 200        |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader                           | 918          | 854          |
| <b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b> | <b>4 450</b> | <b>4 053</b> |

|                                                                           |               |               |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter   | 2022          | 2021          |
| Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner                         | -4 634        | -1 369        |
| Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 2 263         | -64           |
| Netto gevinst/tap på valuta                                               | 754           | 335           |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>                        | <b>-1 617</b> | <b>-1 098</b> |

|                                  |             |             |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Andre driftsinntekter</b>     | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
| Driftsinntekter faste eiendommer | 509         | 456         |
| Andre driftsinntekter            | 4           | -           |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b> | <b>513</b>  | <b>456</b>  |

|                                                                                   |              |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Utbytte</b>                                                                    | <b>2022</b>  | <b>2021</b>   |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                     | 3 783        | 12 177        |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | -            | 315           |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                      | <b>3 783</b> | <b>12 492</b> |

|                                        |               |               |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Sum netto andre driftsinntekter</b> | <b>19 776</b> | <b>41 744</b> |
|----------------------------------------|---------------|---------------|

Note 21 – LØNN OG PERSONALKOSTNAD

|                                            |               |               |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Lønn og andre personalkostnader</b>     | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
| Lønn                                       | 25 751        | 27 112        |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt          | 4 885         | 4 776         |
| Pensjoner                                  | 1 817         | 3 551         |
| Sosiale kostnader                          | 1 088         | 1 098         |
| <b>Sum lønn og andre personalkostnader</b> | <b>33 541</b> | <b>36 536</b> |

| 2022                                           | Lønn         | Honorar  | Andre ytelser | Pensjonskostnad | Lån og sikk.still. |
|------------------------------------------------|--------------|----------|---------------|-----------------|--------------------|
| <b>Funksjon</b>                                |              |          |               |                 |                    |
| Banksjef Ben Roger Elvenes*                    | 2 010        | -        | 269           | 2 227           | 3 500              |
| Leder Kreditt og Finans Silje Bakken           | 1 004        | -        | 28            | 108             | 4 072              |
| Leder Kunderelasjon og HR Bjørg Reidun Homdrum | 843          | -        | 68            | 90              | 2 340              |
| <b>Sum ledende ansatte</b>                     | <b>3 857</b> | <b>-</b> | <b>365</b>    | <b>2 425</b>    | <b>9 912</b>       |

| 2022<br>Funksjon                                   | Lønn     | Honorar    | Andre ytelser | Pensjons-kostnad | Sum lønn m.v. 2021 |
|----------------------------------------------------|----------|------------|---------------|------------------|--------------------|
| Styrets leder Iselin Stundal                       | -        | 166        | -             | -                | -                  |
| Nestleder Sveinung Sauar                           | -        | 102        | -             | -                | -                  |
| Tidl. nestleder Aase H. Gjerde                     | -        | 26         | -             | -                | -                  |
| Styremedlem Olav Veum                              | -        | 83         | -             | -                | -                  |
| Styremedlem Leif Tore Bakkemoen                    | -        | 45         | -             | -                | -                  |
| Styremedlem Marianne Dale                          | -        | 66         | -             | -                | -                  |
| Varamedlem Hilde Hagen-Nielsen                     | -        | 8          | -             | -                | 3 753              |
| Ansattrepresentant Rune Mathiesen                  | -        | 49         | -             | -                | 484                |
| Ansattrepresentant vara Andreas E. Bjørndalen      | -        | -          | -             | -                | 3 063              |
| Tidl. ansattrepresentant Geir Halvor Haugen        | -        | 15         | -             | -                | 11                 |
| Tidl. ansattrepresentant vara Vegard Hauk Bjerkeli | -        | 1          | -             | -                | 3 310              |
| <b>Sum styret</b>                                  |          | <b>561</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>10 621</b>      |
|                                                    |          |            |               |                  |                    |
| Generalforsamlingens leder Hans Bakke              | -        | 21         | -             | -                | -                  |
| Generalforsamlinge øvrig                           | -        | 16         | -             | -                | -                  |
| <b>Sum generalforsamlingen</b>                     | <b>-</b> | <b>37</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>           |

\*Innbetalt ekstra til pensjon grunnet endringer i forutsetningene for fremtidige pensjonsutbetalinger.

| 2021<br>Funksjon             | LønN         | Honorar  | Andre ytelser | Pensjons-kostnad | Sum lønn m.v. 2020 |
|------------------------------|--------------|----------|---------------|------------------|--------------------|
| Banksjef Ben Roger Elvenes 1 | 1 882        | -        | 302           | 1 634            | 3 500              |
| Silje Bakken 2               | 1 256        | -        | 21            | 122              | 3 414              |
| Bjørg Reidun Homdrum         | 792          | -        | 38            | 82               | 2 340              |
| Jan Thomas Moen              | 746          | -        | 21            | 56               | -                  |
| <b>Sum ledende ansatte</b>   | <b>4 676</b> | <b>-</b> | <b>382</b>    | <b>1 894</b>     | <b>9 254</b>       |

<sup>1</sup> Banken har mottatt kompensasjon for arbeid adm. banksjef Ben Roger Elvenes har utført som daglig leder for

<sup>2</sup> Fastlønn er 910.000,- kr, lønn utover dette gjelder kompensasjon for ekstra oppgaver utført i perioden.

|                                              |          |            |          |          |
|----------------------------------------------|----------|------------|----------|----------|
| Styrets leder Iselin Stundal                 | 170      | -          |          |          |
| Nestleder Aase H. Gjerde                     | 103      | -          |          |          |
| Styremedlem Olav Veum                        | 101      | -          |          |          |
| Styremedlem Leif Tore Bakkemoen              | 43       | -          |          |          |
| Styremedlem Tor Arne Gustavsen               | 27       | -          |          |          |
| Styremedlem Sveinung Sauar                   | 76       | -          |          |          |
| Varamedlem Hilde Hagen-Nielsen               | 15       |            |          | 3 868    |
| Ansattrepresentant Geir Halvor Haugen        | 69       |            |          | 3 109    |
| Ansattrepresentant vara Vegard Hauk Bjerkeli | 3        |            |          | 3 351    |
| <b>Sum styret</b>                            | <b>-</b> | <b>607</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
|                                              |          |            |          |          |
| Generalforsamlingens leder Hans Bakke        | 20       |            |          | 20       |
| Generalforsamlinge øvrig                     | 18       |            |          | 18       |
| <b>Sum generalforsamlingen</b>               | <b>-</b> | <b>38</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> |

Leder i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 5000,- pr år pluss kr 2500,- pr møte.  
Medlem i valgkomiteen får en godtgjørelse på kr 2500,- pr. møte.  
Medlemmer av generalforsamlingen får en godtgjørelse på kr 1200 pr. møte.

|                                                                    | 2022          | 2021          |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Antall årsverk i banken pr. 31.12.                                 | 36            | 34            |
| Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret | 90            | 403           |
| <b>Samlet lån til ansatte/pensjonister</b>                         | <b>76 578</b> | <b>64 130</b> |

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 1,7 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.

## Note 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

|                                          | 2022          | 2021          |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Andre driftskostnader</b>             |               |               |
| Kjøp eksterne tjenester                  | 8 713         | 8 761         |
| Ekstern revisjon                         | 765           | 753           |
| IT-kostnader                             | 19 161        | 19 997        |
| Leide lokaler                            | 1 317         | 1 757         |
| Kontorrekvisita, porto, telekostnader    | 728           | 1 572         |
| Reiser                                   | 506           | 366           |
| Markedskostnader                         | 2 725         | 2 548         |
| Formuesskatt                             | 1 071         | 821           |
| Andre driftskostnader                    | 3 035         | 1 686         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>         | <b>38 021</b> | <b>38 260</b> |
|                                          |               |               |
| Honorar til ekstern revisor (inkl mva)   |               |               |
| Lovpålagt revisjon                       | 676           | 728           |
| Attestasjonstjenester                    | 89            | 25            |
| <b>Sum kostnader til ekstern revisor</b> | <b>765</b>    | <b>753</b>    |

## Note 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

|                                                                   | 2022   | 2021   |
|-------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Mellomværende med tilknyttede selskaper og datterselskaper</b> |        |        |
|                                                                   |        |        |
| <b>Bøgata 69 AS</b>                                               |        |        |
| Innskudd fra datterselskap                                        | 721    | 108    |
| Utlån til datterselskap                                           | 7 915  | 7 116  |
| Renter fra datterselskap                                          | 310    | 166    |
|                                                                   |        |        |
| <b>Eiendomsmegleren DIN Telemark AS</b>                           |        |        |
| Innskudd fra tilknyttet selskap                                   | 32 059 | 92 903 |
| - Herav klientkonto                                               | 28 490 | 89 880 |
| Renter til tilknyttet selskap                                     | 13     | 9      |
|                                                                   |        |        |
| <b>Din Kompanjong AS</b>                                          |        |        |
| Innskudd fra datterselskap                                        | 635    | 877    |
| Renter til datterselskap                                          | 1      | 1      |

Banken har inngått leiekontrakt med Bøgata 69 AS om leie av lokale. I 2022 har banken utbetalt 1,072 MNOK i husleie til Bøgata 69.  
Se note 29 for mer informasjon om datterselskaper og tilknyttede selskaper.  
Selskapenes regnskaper kan sendes på forespørsel og offentliggjøres i Brønnøysundregistrene.

Note 24 – SKATTEKOSTNAD

|                                                               |               |               |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Betalbar inntektsskatt</b>                                 | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
| Resultat før skattekostnad                                    | 77 745        | 70 821        |
| Permanente forskjeller                                        | 6 032         | 171           |
| Andre inntekter og kostnader, OCI (verdiregulering aksjer)    | -6 659        | -10 898       |
| Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen        | -2 077        | -1 984        |
| Estimatavvik pensjon                                          | -664          | -190          |
| Endring i midlertidige forskjeller                            | 3 384         | 3 437         |
| <b>Sum skattegrunnlag</b>                                     | <b>77 761</b> | <b>61 358</b> |
| <b>Betalbar inntektsskatt</b>                                 | <b>19 440</b> | <b>15 339</b> |
| Formueskatt                                                   | 1 071         | 821           |
| <b>Betalbar skatt i balansen</b>                              | <b>20 512</b> | <b>16 160</b> |
| <b>Årets skattekostnad</b>                                    |               |               |
| Betalbar inntektsskatt                                        | 19 440        | 15 339        |
| Endring utsatt skatt over resultatet                          | -846          | -1 049        |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år                        | -345          | 126           |
| <b>Årets skattekostnad</b>                                    | <b>18 248</b> | <b>14 415</b> |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                             | <b>77 745</b> | <b>70 821</b> |
| 25 % skatt av:                                                |               |               |
| Resultat før skattekostnad                                    | 19 436        | 17 705        |
| Permanente forskjeller                                        | - 157         | - 2 682       |
| Endring midlertidige forskjeller                              | 846           | 859           |
| Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen        | - 519         | - 496         |
| Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen   | - 166         | - 48          |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år og utsatt skattefordel | - 1 192       | - 924         |
| <b>Skattekostnad</b>                                          | <b>18 248</b> | <b>14 415</b> |
| Effektiv skattesats (%)                                       | 23 %          | 20 %          |
| Endring balanseført utsatt skattefordel                       | 2022          | 2021          |
| Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år             | 872           | -225          |
| Resultatført utsatt skatt i perioden                          | 846           | 1 050         |
| Skatt på verdiendringer over utvidet resultat                 | -             | 47            |
| <b>Balanseført utsatt skattefordel 31.12.</b>                 | <b>1 718</b>  | <b>872</b>    |
| <b>Utsatt skattefordel</b>                                    | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
| Driftsmidler                                                  | 1 212         | 1 264         |
| Pensjonsforpliktelse                                          | -4 072        | -2 162        |
| Gevinst og tapskonto                                          | -71           | -244          |
| Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg                 | -3 596        | -1 565        |
| Balanseførte leieavtaler                                      | -729          | -781          |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)   | 376           | -             |
| <b>Sum midlertidige forskjeller</b>                           | <b>-6 880</b> | <b>-3 487</b> |
| <b>Utsatt skattefordel (25% utsatt skatt)</b>                 | <b>-1 720</b> | <b>-872</b>   |
| <b>Resultatført utsatt skatt</b>                              | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
| Driftsmidler                                                  | 43            | -625          |
| Pensjonsforpliktelse                                          | -77           | 1 847         |
| Gevinst og tapskonto                                          | -173          | -61           |
| Obligasjoner og andre verdipapirer                            | 2 031         | 951           |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat                | -376          | -             |
| Ikke sk.pl overfinansiering pensjon                           | 1 987         | 1 496         |
| Balanseførte leieavtaler                                      | -52           | 781           |
| <b>Sum endring i midlertidige forskjeller</b>                 | <b>3 384</b>  | <b>4 388</b>  |
| <b>Sum endring utsatt skattefordel</b>                        | <b>846</b>    | <b>1 097</b>  |

Note 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

| 2022                                                                            | Amortisert kost        | Virkelig verdi over resultatet        | Virkelig verd i over utvidet resultat (OCI)  | Totalt           |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|
| <b>Regnskapspost</b>                                                            |                        |                                       |                                              |                  |
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                                    |                        |                                       |                                              |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)                                  | 47 725                 |                                       |                                              | 47 725           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 263 682                |                                       |                                              | 263 682          |
| Utlån til og fordringer på kunder                                               | 1 576 201              |                                       | 3 810 635                                    | 5 386 836        |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer                   |                        | 566 411                               |                                              | 566 411          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                   |                        | 81 503                                | 72 070                                       | 153 573          |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                                | <b>1 887 607</b>       | <b>647 913</b>                        | <b>3 882 705</b>                             | <b>6 418 226</b> |
| Finansiell gjeld                                                                |                        |                                       |                                              |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                  | 180 994                |                                       |                                              | 180 994          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                | 4 720 114              |                                       |                                              | 4 720 114        |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer                                            | 581 817                |                                       |                                              | 581 817          |
| Ansvarlig lånekapital                                                           | 60 335                 |                                       |                                              | 60 335           |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                                                     | <b>5 543 261</b>       | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                     | <b>5 543 261</b> |
| <b>2021</b>                                                                     |                        |                                       | <b>Virkelig verd i over utvidet resultat</b> | <b>Totalt</b>    |
| <b>Regnskapspost</b>                                                            | <b>Amortisert kost</b> | <b>Virkelig verdi over resultatet</b> | <b>Virkelig verd i over utvidet resultat</b> | <b>Totalt</b>    |
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                                    |                        |                                       |                                              |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                                | 11 036                 |                                       |                                              | 11 036           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken                | 270 820                |                                       |                                              | 270 820          |
| Utlån til og fordringer på kunder                                               | 5 367 685              |                                       |                                              | 5 367 685        |
| Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning |                        | 560 384                               |                                              | 560 384          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                   |                        | 28 995                                | 205 062                                      | 234 057          |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                                | <b>5 649 541</b>       | <b>589 379</b>                        | <b>205 062</b>                               | <b>6 443 982</b> |
| Finansiell gjeld                                                                |                        |                                       |                                              |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                  | 177 262                |                                       |                                              | 177 262          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                | 4 627 937              |                                       |                                              | 4 627 937        |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer                                            | 796 305                |                                       |                                              | 796 305          |
| Ansvarlig lånekapital                                                           | 40 167                 |                                       |                                              | 40 167           |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                                                     | <b>5 641 671</b>       | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                     | <b>5 641 671</b> |

Note 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

| Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til amortisert kost | 2022              |                  | 2021              |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                       | Balanseført verdi | Virkelig verdi   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   |
| <b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>                                          |                   |                  |                   |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)                                        | 47 725            | 47 725           | 11 036            | 11 036           |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                           | 263 682           | 263 682          | 270 820           | 270 820          |
| Utlån til kunder                                                                      | 1 575 825         | 1 576 726        | 5 367 685         | 5 367 685        |
| <b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>                                      | <b>1 887 231</b>  | <b>1 888 132</b> | <b>5 649 541</b>  | <b>5 649 541</b> |
|                                                                                       |                   |                  |                   |                  |
| <b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>                                              |                   |                  |                   |                  |
| Innlån fra kredittinstitusjoner                                                       | 180 994           | 180 994          | 177 262           | 177 262          |
| Innskudd fra kunder                                                                   | 4 720 114         | 4 720 114        | 4 627 937         | 4 627 937        |
| Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer                                           | 581 817           | 576 372          | 796 305           | 798 952          |
| Ansvarlig lånekapital                                                                 | 60 335            | 61 146           | 40 167            | 40 344           |
| <b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>                                          | <b>5 543 261</b>  | <b>5 538 626</b> | <b>5 641 671</b>  | <b>5 644 495</b> |

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. 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 instrumentertil virkelig verdi                  | NIVÅ 1                            | NIVÅ 2                                                  | NIVÅ 3                                                       | Total          |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|
| 2022                                                                      | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata |                |
| Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet       | 70 220                            | 496 191                                                 |                                                              | 566 411        |
| Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet             | 591                               |                                                         | 80 912                                                       | 81 503         |
| Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) |                                   |                                                         | 72 070                                                       | 72 070         |
| <b>Sum eiendeler vurdert til virkelig verdi</b>                           | <b>591</b>                        | <b>496 191</b>                                          | <b>152 982</b>                                               | <b>719 984</b> |

| Avstemming av nivå 3                   | Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Virkelig verdi over resultatet |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse                      | 205 062                                    | 28 177                         |
| Realisert gevinst resultatført         | 5 672                                      | -283                           |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | 342                                        | 2 546                          |
| Investering                            | 12 714                                     | 74 563                         |
| Salg                                   | -151 719                                   | -24 091                        |
| <b>Utgående balanse</b>                | <b>72 070</b>                              | <b>80 912</b>                  |

| Nivåfordeling finansielle instrumenter                                          | NIVÅ 1                            | NIVÅ 2                                                  | NIVÅ 3                                                       | Total          |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|
| 2021                                                                            | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata |                |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet                                 | 69 843                            | 490 541                                                 |                                                              | 560 384        |
| Aksjer og EK-bevis andeler til virkelig verdi over resultatet                   | 818                               |                                                         | 28 177                                                       | 28 995         |
| Aksjer og EK-bevis andeler til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader |                                   |                                                         | 205 062                                                      | 205 062        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                            | <b>70 661</b>                     | <b>490 541</b>                                          | <b>233 240</b>                                               | <b>794 442</b> |

| Avstemming av nivå 3                   | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Virkelig verdi over resultatet |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse                      | 196 081                                          | 7 982                          |
| Realisert gevinst resultatført         | 11                                               | -82                            |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | 8 718                                            | 168                            |
| Investeringer/kjøp                     | 680                                              | 20 140                         |
| Salg                                   | -429                                             | -32                            |
| <b>Utgående balanse</b>                | <b>205 062</b>                                   | <b>28 177</b>                  |

|                                                             | 2022           |                |                |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                             | Kursendring    |                |                |
| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3              | -20 %          | -10 %          | 10 %           |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet             | 64 730         | 72 821         | 89 003         |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | 57 656         | 64 863         | 79 277         |
| <b>Sum eiendeler</b>                                        | <b>122 386</b> | <b>137 684</b> | <b>168 280</b> |

|                                                          | 2021           |                |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                          | Kursendring    |                |                |
| Verdipapirer til laveste verdis prinsipp (obligasjoner)  | 6 386          | 7 184          | 8 780          |
| Verdipapirer til historisk kostpris (strategiske aksjer) | 156 865        | 176 473        | 215 689        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                     | <b>163 250</b> | <b>183 657</b> | <b>224 469</b> |

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

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

Note 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

| 2022                                 | Kostpris       | Virkelig verdi | Bokført verdi  |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Stat / statsgaranterte               | 200 126        | 199 100        | 199 100        |
| Kommune / fylke                      | 55 095         | 54 775         | 54 775         |
| Bank og finans                       | 89 135         | 88 223         | 88 223         |
| Obligasjoner med fortrinnsrett       | 225 270        | 224 313        | 224 313        |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b> | <b>569 627</b> | <b>566 411</b> | <b>566 411</b> |
| Herav børsnoterte verdipapirer       | 569 627        | 566 411        | 566 411        |

| 2021                                 | Kostpris       | Virkelig verdi | Bokført verdi  |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Portefølje rentebærende verdipapirer |                |                |                |
| Stat / statsgaranterte               | 196 820        | 195 099        | 195 099        |
| Kommune / fylke                      | 51 116         | 51 100         | 51 100         |
| Bank og finans                       | 88 132         | 88 489         | 88 489         |
| Obligasjoner med fortrinnsrett       | 225 369        | 225 696        | 225 696        |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b> | <b>561 437</b> | <b>560 384</b> | <b>560 384</b> |
| Herav børsnoterte verdipapirer       | 556 437        | 555 348        | 555 348        |

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

Note 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

|                                                          | Orgnummer     | 2022    |          |               | 2021    |          |               |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------|----------|---------------|---------|----------|---------------|
|                                                          |               | Antall  | Kostpris | Bokført verdi | Antall  | Kostpris | Bokført verdi |
| Sum sertifikat og obligasjoner                           |               |         | 569 627  | 566 411       |         | 561 437  | 560 384       |
| Aksjer                                                   |               |         |          |               |         |          |               |
| RomReal Inv EUR                                          | 200340310     | 71 400  | 35       | 118           | 71 400  | 35       | 136           |
| Orkla ASA                                                | 910747711     | 3 000   | 216      | 213           | 3 000   | 216      | 265           |
| North Bridge Nordic Property II                          | 992073861     | 10 765  | 550      | -             | 10 765  | 550      | 150           |
| Lifjell Vinterland AS                                    | 880520962     | 70      | 10       | -             | 70      | 10       | -             |
| Norsk Bane AS                                            | 984365772     | 75      | 87       | -             | 75      | 87       | -             |
| Vest Telemark BI                                         | 925545872     | 270     | 27       | -             | 270     | 27       | -             |
| Telemark Bilruter AS                                     | 924099658     | 1 131   | 4 074    | 7 768         | 1 131   | 4 074    | 7 768         |
| Buskerud Telemark Vestfold-Investeringsfond AS           | 977515157     | -       | -        | -             | 400     | 480      | -             |
| Telespinn AS                                             | 992785314     | 15      | 15       | -             | 15      | 15       | -             |
| Vest Telemark Næringsbygg AS                             | 929212207     | 185     | 120      | 120           | 185     | 120      | 120           |
| Brage finans                                             | 995610760     | 718 907 | 10 000   | 14 614        | 718 907 | 10 000   | 10 000        |
| Norsk Gjeldsinformasjon AS                               | 920013015     | 637     | 46       | 46            | 637     | 46       | 46            |
| Balder Betaling AS                                       | 918693009     | 468 349 | 15 743   | 15 745        | -       | -        | -             |
| Frende Holding AS                                        | 991410325     | 40 560  | 24 684   | 24 684        | -       | -        | -             |
| ToKeep AB                                                | 559193 - 9664 | 3 465   | 947      | 947           |         |          |               |
| Verd Boligkreditt                                        | 994322427     | 9 587   | 10 186   | 16 888        | 9 587   | 10 186   | 10 186        |
| Sum aksjer                                               |               |         | 66 739   | 81 143        |         | 25 845   | 28 670        |
| Egenkapitalbevis                                         |               |         |          |               |         |          |               |
| Sparebanken Øst                                          | 937888937     | 3 000   | 660      | 141           | 3 000   | 660      | 172           |
| Jæren Sparebank                                          | 814632342     | 500     | 55       | 119           | 500     | 55       | 104           |
| Sparebank 1 Telemark                                     | 937891334     | 877     | 100      | 100           | 877     | 100      | 141           |
| Sum egenkapitalbevis                                     |               |         | 815      | 360           |         | 815      | 417           |
| Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet |               |         | 67 554   | 81 503        |         | 26 660   | 29 087        |
| Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet      |               |         | 637 182  | 647 914       |         | 588 097  | 589 471       |



Note 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

|                                                           | Org.nr.     | 2022       |          |               |                 | 2021    |          |               |                 |
|-----------------------------------------------------------|-------------|------------|----------|---------------|-----------------|---------|----------|---------------|-----------------|
|                                                           |             | Antall     | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte | Antall  | Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
| Eika Gruppen                                              | 979 319 568 | -          | -        | -             | -               | 517 799 | 18 576   | 125 566       | 10 227          |
| Eika Boligkreditt                                         | 885 621 252 | 13 855 850 | 58 456   | 61 699        | 63015           | 298 290 | 64 145   | 64 296        | 1 826           |
| SDC AF 1993 H. A                                          |             | 11 447     | 6 079    | 6 509         | -               | 3 206   | 1 458    | 1 691         | -               |
| Spama AS                                                  | 916 148 690 | 310        | 31       | 481           | 182             | 310     | 31       | 496           | 70              |
| Eiendomskreditt AS                                        | 979 391 285 | 4 617      | 484      | 772           | 31              | 4 617   | 484      | 739           | 25              |
| Eika Feeder AS                                            | 918 272 488 | 1 225      | 1 131    | 1 639         | -               | 1 114   | 1 131    | 1 400         | -               |
| Eika VBB AS                                               | 921 859 708 | -          | -        | -             | -               | 2 110   | 6 543    | 9 432         | -               |
| LB Samarbeidet AS                                         | 923 665 617 | 1 000      | 200      | 200           | -               | 1 000   | 100      | 100           | -               |
| VN Norge AS                                               | 821 083 052 | 1          | -        | 615           | 496             | 1       | -        | 1 153         | -               |
| VN Norge Forvaltning AS                                   | 918 056 076 | -          | -        | 155           | 131             | -       | -        | 259           | -               |
| Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) |             |            | 66 381   | 72 070        | 1 470           |         | 92 468   | 205 132       | 12 147          |
|                                                           |             |            |          |               |                 |         |          |               |                 |
|                                                           |             | 2022       | 2021     |               |                 |         |          |               |                 |
| Balanseført verdi 31.12. forrige år                       |             | 205 132    | 196 081  |               |                 |         |          |               |                 |
| Tilgang                                                   |             | 12 643     | 681      |               |                 |         |          |               |                 |
| Avgang                                                    |             | -151 719   | -429     |               |                 |         |          |               |                 |
| Realisert gevinst                                         |             | 1 409      | 11       |               |                 |         |          |               |                 |
| Utvidet resultat (OCI)                                    |             | 4 605      | 8 788    |               |                 |         |          |               |                 |
| Balanseført verdi 31.12.22                                |             | 72 070     | 205 132  |               |                 |         |          |               |                 |

# Note 30 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

| Datterselskap                               |                        |                   |              |  |
|---------------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------|--|
| Oversikt over datterselskaper pr 31.12.2022 |                        |                   |              |  |
| Selskapets navn                             | Org.nr                 | 2022 Eierandel    | Stemme-andel |  |
| Bøgata 69 AS                                | 980 112 470            | 100 %             | 100 %        |  |
| DIN Kompanjong AS                           | 913 867 661            | 100 %             | 100 %        |  |
|                                             |                        |                   |              |  |
| Selskapets navn                             | Bokført verdi pr 31.12 | 2022 Egen-kapital | Resultat     |  |
| Bøgata 69                                   | 10 266                 | 13 068            | 44           |  |
| DIN Kompanjong AS                           | 1 000                  | 707               | -393         |  |

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

|                                  |             |               |           |                 |                  |
|----------------------------------|-------------|---------------|-----------|-----------------|------------------|
| 2022 Selskapets navn             | Org. nr.    | Antall aksjer | 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. 01.01.2021                               | 25 123                    | 34 767       | 1 409 | 61 299  |
| Tilgang                                               | 2 273                     |              |       | 2 273   |
| Avgang til kostpris                                   | 148                       |              |       | 148     |
| Kostpris pr. 31.12.2021                               | 27 544                    | 34 767       | 1 409 | 63 720  |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021      | -20 262                   | -13 048      | -459  | -33 769 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2021                          | 7 282                     | 21 719       | 950   | 29 951  |
|                                                       |                           |              |       |         |
| Kostpris pr. 01.01.2022                               | 27 544                    | 34 767       | 1 409 | 63 720  |
| Tilgang                                               | 1 106                     | 1 067        |       | 2 173   |
| Avgang til kostpris                                   |                           | -5 350       |       | -5 350  |
| Kostpris pr. 31.12.2022                               | 28 650                    | 30 484       | 1 409 | 60 543  |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022      | -21 900                   | -14 085      | -459  | -36 444 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2022                          | 6 750                     | 16 399       | 950   | 24 099  |
|                                                       |                           |              |       |         |
| Årets avskrivninger 2022                              | 1 638                     | 1 038        | -     | 2 675   |
| Årets bokførte gevinst/tap 2022                       |                           | -45          |       | -45     |
| Sum av-/nedskrivninger og gevinst tap på driftsmidler |                           |              |       | 2 630   |

|                    |         |        |     |
|--------------------|---------|--------|-----|
| Avskrivningssatser | 10-33 % | 3-10 % | 0 % |
|--------------------|---------|--------|-----|

# Note 32 – ANDRE EIENDELER

|                                          |       |        |
|------------------------------------------|-------|--------|
| Andre eiendeler                          | 2022  | 2021   |
| Opptjente, ikke motatte inntekter        | 149   | 2 906  |
| Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader | 2 295 | 158    |
| Andre eiendeler                          | 3 947 | 7 142  |
| Sum andre eiendeler                      | 6 391 | 10 206 |

# Note 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

|                                                     |         |        |         |        |
|-----------------------------------------------------|---------|--------|---------|--------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner                     | 2022    | Rente  | 2021    | Rente  |
| Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost | 180 994 | 2,26 % | 177 262 | 1,13 % |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner                 | 180 994 |        | 177 262 |        |

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.22 eller 31.12.21.

# Note 34 – INNSKUDD FRA KUNDER

|                                                      |           |           |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost | 2022      | 2021      |
|                                                      | 4 720 114 | 4 627 937 |
| Sum innskudd fra kunder                              | 4 720 114 | 4 627 937 |

|                                            |           |           |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| Innskudd fordelt etter geografiske områder | 2022      | 2021      |
| Midt-Telemark                              | 1 663 386 | 1 654 613 |
| Seljord                                    | 1 086 285 | 1 040 790 |
| Kviteseid                                  | 234 949   | 217 849   |
| Tokke/Vinje                                | 581 615   | 547 300   |
| Skien                                      | 141 887   | 132 444   |
| Oslo                                       | 257 226   | 277 486   |
| Øvrige                                     | 754 766   | 757 454   |

|                         |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|
| Sum innskudd fra kunder | 4 720 114 | 4 627 937 |
|-------------------------|-----------|-----------|

|                                      |           |           |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Innskudd fordelt etter kundesektorer | 2022      | 2021      |
| Lønnstakere m.v.                     | 3 150 972 | 3 020 738 |
| Offentlig sektor                     | 194 677   | 165 296   |
| Finansiell sektor                    | 65 029    | 74 755    |
| Næringssektorer                      | 1 309 436 | 1 367 148 |
| Sum innskudd fra kunder              | 4 720 114 | 4 627 937 |

|                                   |           |           |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Spesifikasjon av næringssektorene | 2022      | 2021      |
| Lønnstakere                       | 3 150 972 | 3 095 448 |
| Jordbruk, skogbruk og fiske       | 87 634    | 75 074    |
| Industri                          | 40 644    | 43 114    |
| Bygg og anlegg                    | 191 620   | 208 447   |
| Varehandel                        | 137 847   | 137 663   |
| Transport og lagring              | 25 639    | 46 831    |
| Eiendomsdrift-/omsetning          | 198 260   | 272 894   |
| Øvrige næringer                   | 887 498   | 748 467   |
| Sum innskudd fra kunder           | 4 720 114 | 4 627 937 |

Note 35 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

| Lånetype/ISIN                                           | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | 31.12.22       | 31.12.21       | Rentevilkår            |
|---------------------------------------------------------|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|------------------------|
| <b>Sertifikat- og senior obligasjonslån</b>             |            |               |           |                |                |                        |
| NO0010791528                                            | 27.04.2017 | 27.04.2022    | -         | -              | 75 227         | 3 mnd. NIBOR + 0,92 bp |
| NO0010825276                                            | 12.06.2018 | 12.06.2023    | 100 000   | 100 228        | 100 084        | 3 mnd. NIBOR + 0,82 bp |
| NO0010861354                                            | 02.09.2019 | 02.09.2024    | 100 000   | 100 351        | 100 128        | 3 mnd. NIBOR + 0,70 bp |
| NO0010864044                                            | 19.09.2019 | 19.09.2022    | -         | -              | 150 064        | 3 mnd. NIBOR + 0,44 bp |
| NO0010873417                                            | 16.01.2020 | 16.01.2025    | 100 000   | 100 825        | 100 281        | 3 mnd. NIBOR + 0,66 bp |
| NO0010877509                                            | 20.03.2020 | 20.03.2023    | -         | -              | 70 058         | 3 mnd. NIBOR + 1,65 bp |
| NO0012733486                                            | 20.10.2022 | 20.10.2025    | 80 000    | 80 338         | -              | 3 mnd. NIBOR + 1,39 bp |
| NO0010920887                                            | 25.01.2021 | 25.06.2024    | 100 000   | 100 052        | 100 020        | 3 mnd. NIBOR + 0,53 bp |
| NO0010968456                                            | 30.03.2021 | 30.03.2028    | 100 000   | 100 022        | 100 009        | 3 mnd. NIBOR + 0,72 bp |
| Over- og underkurs                                      |            |               |           | -              | 434            |                        |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> |            |               |           | <b>580 000</b> | <b>581 817</b> | <b>796 305</b>         |

| Lånetype/ISIN                    | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi<br>31.12.22 | Bokført verdi<br>31.12.21 | Rentevilkår            |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>     |            |               |           |                           |                           |                        |
| NO0010809957                     | 09.11.2017 | 08.11.2027    | -         | -                         | 40 167                    | 3 mnd. NIBOR + 2,00 bp |
| NO00012715038                    | 06.10.2022 | 06.01.1933    | 60 000    | 60 335                    | -                         | 3 mnd. NIBOR + 3,25 bp |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b> |            |               |           | <b>60 335</b>             | <b>40 167</b>             |                        |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden          | Balanse<br>31.12.2021 | Emittert      | Forfalt/<br>innløst | Andre<br>endringer | Balanse<br>31.12.2021 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|--------------------|-----------------------|
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld                 | 796 305               | 80 000        | 295 000             | 513                | 581 818               |
| <b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>796 305</b>        | <b>80 000</b> | <b>295 000</b>      | <b>513</b>         | <b>581 818</b>        |
| Ansvarlige lån                                  | 40 167                | 60 000        | 40 000              | 168                | 60 335                |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>                | <b>40 167</b>         | <b>60 000</b> | <b>40 000</b>       | <b>168</b>         | <b>60 335</b>         |

Note 36 – ANNEN GJELD

| Annen gjeld                                       | 2022          | 2021          |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Skyldige feriepenger                              | 2 503         | 2 545         |
| Påløpte kostnader                                 | 3 872         | 2 188         |
| Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift | 1 395         | 1 591         |
| Skattetrekk                                       | 1 436         | 1 816         |
| Leverandørgjeld                                   | 1 613         | 2 841         |
| Betalingsformidling (interimskontoer)             | 7 529         | 7 171         |
| <b>Sum annen gjeld</b>                            | <b>18 348</b> | <b>18 153</b> |

Note 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

| Lånetype/ISIN                      | Låneopptak | Første tilbake-<br>kallingsdato | Pålydende | Bokført verdi<br>31.12.2022 | Bokført verdi<br>31.12.2021 | Rentevilkår          |
|------------------------------------|------------|---------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| NO0011101685                       | 28.09.2021 | 26.10.2026                      | 45 000    | 45 000                      | 45 000                      | 3 mnd. NIBOR + 2,8 % |
| <b>Sum fondsobligasjonskapital</b> |            |                                 |           | <b>45 000</b>               | <b>45 000</b>               |                      |

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

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

| Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden | Balanse<br>31.12.2021 | Emittert | Innløst  | Balanse<br>31.12.2022 |
|------------------------------------------------|-----------------------|----------|----------|-----------------------|
| Fondsobligasjonskapital                        | 45 000                | -        | -        | 45 000                |
| <b>Sum endring i fondsobligasjonskapital</b>   | <b>45 000</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>45 000</b>         |

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                   | 2022           | 2021           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Egenkapitalbevis                 | 224 147        | 224 147        |
| Utjevningsfond                   | 321 795        | 216 676        |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b> | <b>545 942</b> | <b>440 823</b> |

|                              |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Sparebankens fond            | 277 240        | 222 758        |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b> | <b>277 240</b> | <b>222 758</b> |

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Fond for urealisert gevinst | 8 851          | 109 827        |
| Fondsobligasjon             | 45 000         | 45 000         |
| <b>Sum egenkapital</b>      | <b>877 033</b> | <b>818 408</b> |

|                               |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b> | <b>66,32 %</b> | <b>66,43 %</b> |
|-------------------------------|----------------|----------------|

|                                                     |              |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Utbytte                                             | 2022         | 2021         |
| Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) | 2,23         | 1,12         |
| <b>Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)</b>             | <b>5 000</b> | <b>2 500</b> |

**Utbyttepolitikk**  
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis utgjør kr 2,23. Utbetalt utbytte i 2022 var kr 1,12 pr. egenkapitalbevis. Samlet utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne i 2022 var 2,5 millioner kroner. Årets foreslåtte utbytte inngår i utjevningsfondet frem til utbytte er besluttet av bankens generalforsamling.

|                                            |                   |                  |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>31.12.2022</b>                          |                   |                  |
| <b>Navn</b>                                | <b>Beholdning</b> | <b>Eierandel</b> |
| Sparebankstiftinga Bø                      | 1 389 712         | 62,00 %          |
| Sparebankstiftinga Seljord                 | 851 758           | 38,00 %          |
| <b>Sum 20 største egenkapitalbevisiere</b> | <b>2 241 470</b>  | <b>100,00 %</b>  |

|                                            |                   |                  |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>31.12.2021</b>                          |                   |                  |
| <b>Navn</b>                                | <b>Beholdning</b> | <b>Eierandel</b> |
| Sparebankstiftinga Bø                      | 1 389 712         | 62,00 %          |
| Sparebankstiftinga Seljord                 | 851 758           | 38,00 %          |
| <b>Sum 20 største egenkapitalbevisiere</b> | <b>2 241 470</b>  | <b>100,00 %</b>  |

## Note 39 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

|                                                                               |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                               | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Ordinært resultat etter skatt                                                 | 59 496            | 55 585            |
| Renter på fondsobligasjoner                                                   | -2 078            | -1 984            |
| Estimatavvik pensjon etter skatt                                              | -288              | -143              |
| Andre egenkapitaltransaksjoner                                                | -2 020            | -                 |
| Realisasjon aksjer fra FUG*                                                   | 106 991           | -                 |
| <b>Sum andel av resultatet til egenkapitalbevisierne og sparebankens fond</b> | <b>162 101</b>    | <b>53 458</b>     |

|                       |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>Eierandelsbrøk</b> | <b>66,32 %</b> | <b>66,43 %</b> |
|-----------------------|----------------|----------------|

|                                                                          |                |               |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere</b> | <b>107 619</b> | <b>35 513</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|

|                                     |              |              |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Resultat pr egenkapitalbevis</b> | <b>48,01</b> | <b>15,84</b> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|

## Note 40 – GARANTIER

|                                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Betalingsgarantier                  | 11 054            | 10 662            |
| Kontraktsgarantier                  | 45 422            | 44 301            |
| Andre garantier                     | 8 573             | 8 885             |
| <b>Sum garantier overfor kunder</b> | <b>65 050</b>     | <b>63 848</b>     |

|                                                 |       |       |
|-------------------------------------------------|-------|-------|
| Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt |       |       |
| Tapsgaranti                                     | 6 680 | 9 552 |
| Sum garantier overfor Eika Boligkreditt         | 6 680 | 9 552 |

|                          |               |               |
|--------------------------|---------------|---------------|
| <b>Sum garantiansvar</b> | <b>71 730</b> | <b>73 400</b> |
|--------------------------|---------------|---------------|

|                                     |                   |                |                   |                |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                     | <b>31.12.2022</b> |                | <b>31.12.2021</b> |                |
| <b>Garantier fordelt geografisk</b> | <b>Tusen kr</b>   | <b>%</b>       | <b>Tusen kr</b>   | <b>%</b>       |
| Midt-Telemark                       | 14 270            | 21,9 %         | 16 727            | 22,8 %         |
| Seljord                             | 36 079            | 55,5 %         | 32 368            | 44,1 %         |
| Kviteseid                           | 1 830             | 2,8 %          | 3 015             | 4,1 %          |
| Vinje og Tokke                      | 4 201             | 6,5 %          | 3 019             | 4,1 %          |
| Skien og Porsgrunn                  | 2 169             | 3,3 %          | 2 085             | 2,8 %          |
| Resten av Vestfold og Telemark      | 528               | 0,8 %          | 10 136            | 13,8 %         |
| Oslo                                | 501               | 0,8 %          | 6 050             | 8,2 %          |
| Øvrige                              | 5 472             | 8,4 %          | -                 | 0,0 %          |
| <b>Sum garantier</b>                | <b>65 050</b>     | <b>100,0 %</b> | <b>73 400</b>     | <b>100,0 %</b> |

#### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75% av panteobjektet. Bankens kunder har per 31.12.21 lån for 955 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saks-garantien 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 tapsgaranti-en lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kro-ner, 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. Likviditetsfor-pliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpant-settelse. 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 har leieavtaler for kontorene i Bø, Åmot og Skien. 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. | 252                       |
| Kontorlokaler, Herkules senter i Skien kommune   | Avtalen løper til 31.12.2026 med opsjon på forlengelse på 5 år. | 548                       |

## Bruksretteieendeler

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

| Bruksretteieendeler                                        | Bygninger |
|------------------------------------------------------------|-----------|
| Anskaffelseskost 1. januar 2022                            | 32 826    |
| Anskaffelseskost 31. desember 2022                         | 32 826    |
| Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar 2022            | -         |
| Avskrivninger                                              | 1 803     |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2022        | 1 803     |
| Balanseført verdi av bruksretteieendeler 31. desember 2022 | 31 023    |
| Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid | 10 år     |
| Avskrivningsmetode                                         | Lineær    |

## Leieforpliktelser

### Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger

|                                                                |               |
|----------------------------------------------------------------|---------------|
| Mindre enn 1 år                                                | 1 900         |
| 1-2 år                                                         | 1 927         |
| 2-3 år                                                         | 1 956         |
| 3-4 år                                                         | 1 984         |
| 4-5 år                                                         | 2 013         |
| Mer enn 5 år                                                   | 20 614        |
| <b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2022</b> | <b>30 394</b> |

### Endringer i leieforpliktelser

|                                                   |               |
|---------------------------------------------------|---------------|
| Ved førstegangsanvendelse 01.01.2022              | 33 606        |
| Betaling av hovedstol                             | -1 872        |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser         | 597           |
| Omregningsdifferanser                             |               |
| <b>Totale leieforpliktelser 31. desember 2022</b> | <b>32 331</b> |

## Utgående kontantstrøm fra leieforpliktelser

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

### Andre leiekostnader innregnet i resultatet

|                                                                                                                 | Total      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi) | 197        |
| Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)         | 26         |
| <b>Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader</b>                                                   | <b>197</b> |

## Anvendte praktiske løsninger

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

## Variable leiebetalinger

I tillegg til leieforpliktelsene over er banken bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. De variable leiebetalingene 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 inntruffet hendelser etter balansedato som har innvirkning på årsregnskapet for 2022.

## INUAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Sparebanken DIN

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken DIN som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling 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 et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven 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 sparebanken 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 DINs revisor sammenhengende i 27 år fra valget i representantskapet 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 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgelig handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

## Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

### Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 5 387 millioner (83 % av totale eiendeler) i regnskapet. Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 47,3 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 26,9 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 20,4 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 tapsestimatet, 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.

### 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 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 scenarioer 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 regnskapsskikk 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til sparebankens 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 avvike sparebanken 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 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 skyldes misligheter eller feil og 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 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 sparebankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om sparebankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen 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, 10 mars 2023

ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Hans Georg Skuggedal  
statsautorisert revisor



# Sparebanken DIN