PROSPECTUS

Haugesund Sparebank

Notering av Haugesund Sparebanks egenkapitalbevis på Oslo Børs

Dette prospektet ("**Prospektet**") er utarbeidet av Haugesund Sparebank ("**Banken**"), og er kun ment til bruk i forbindelse med notering ("**Noteringen**") av Bankens egenkapitalbevis ("**Egenkapitalbevis**") på Oslo Børs.

Egenkapitalbevisene har ikke vært tatt opp til handel før Noteringen. Banken søkte om opptak til handel av Egenkapitalbevisene på Oslo Børs 31. mai 2024. Styret ved Oslo Børs vedtok å ta opp egenkapitalbevisene til handel 28. juni 2024. Handel med Egenkapitalbevisene på Oslo Børs forventes å starte den 5. juli 2024 eller deromkring under tickerkoden «HGSB».

Alle Egenkapitalbevisene vil registreres i Euronext Securities Oslo ("**ESO**", tidligere "VPS") og er registrert i elektronisk form. Alle Egenkapitalbevisene har like rettigheter og alle vil ha én stemme i egenkapitalbeviseiernes valg til generalforsamlingen.

DETTE PROSPEKTET TJENER KUN SOM ET NOTERINGSPROSPEKT. DET REPRESENTERER IKKE ET TILBUD OM Å KJØPE, TEGNE ELLER SELGE NOEN AV DE BESKREVNE VERDIPAPIRENE. INGEN VERDIPAPIRER TILBYS ELLER SELGES I HENHOLD TIL DETTE PROSPEKTET.

Distribusjon av dette Prospektet kan i visse jurisdiksjoner være begrenset ved lov. Personer som er i besittelse av dette Prospektet, er pålagt å informere seg selv om og overholde eventuelle slike restriksjoner. Se Kapittel 14 «Selling and transfer restrictions».

Å investere i Egenkapitalbevisene innebærer en høy grad av risiko. Potensielle investorer bør lese hele Prospektet og særlig Kapittel 2 «Risikofaktorer» når de vurderer en investering i Banken.

Datoen for dette Prospektet er 3. juli 2024

Viktig informasjon

Dette Prospektet er utarbeidet utelukkende i forbindelse med Noteringen av Bankens Egenkapitalbevis. Se kapittel 20.1 "Definisjoner" for definisjoner av begreper benyttet i Prospektet.

Dette Prospektet er utarbeidet i henhold til Lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75, som endret ("**Verdipapirhandelloven**") og tilhørende lovgivning, herunder Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/980, som supplerer forordning (EU) 2017/1129 om prospekt som skal offentliggjøres ved tilbud av verdipapirer til offentligheten eller ved opptak til handel på regulert marked ("**Prospektforordningen**").

Prospektet er kontrollert og godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet etter Verdipapirhandelloven jf. Prospektforordningen. Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysninger som gis i Prospektet. Finanstilsynets kontroll og godkjennelse knytter seg utelukkende til at Prospektet oppfyller standardene om å være fullstendig, forståelig og konsistent som følger av Prospektforordningen, og slik godkjenning skal ikke anses som en godkjenning av utstederen eller kvaliteten på verdipapirene som Prospektet beskriver. Prospektet ble godkjent 3. juli 2024 og er gyldig i en periode på 12 måneder fra godkjennelsesdatoen.

Det er ikke gjort tiltak for å godkjenne eller registrere Prospektet utenfor Norge. Distribusjon av dette Prospektet kan være underlagt restriksjoner i enkelte jurisdiksjoner. Dette Prospektet utgjør ikke et tilbud, eller en invitasjon til å erverve, noen av Egenkapitalbevisene. Personer i besittelse av dette Prospektet må undersøke og følge slike restriksjoner. Egenkapitalbevisene kan i tillegg være underlagt restriksjoner om overføring og videresalg og må ikke overføres eller videreselges med unntak av når det blir gjort i henhold til gjeldene verdipapirlovgivning og reguleringer. Investorer må derfor være klar over at de kan måtte bære den finansielle risikoen for deres investering for en ubestemt tidsperiode. Dersom slike salgs- og overføringsrestriksjoner ikke overholdes, kan dette utgjøre et brudd på gjeldene verdipapirlovgivning. For ytterligere informasjon om salg og overføringsbegrensninger se kapittel 17 "Selling and Transfer restrictions" (nw: *"Salgs- og overføringsrestriksjoner"*).

Henvendelser vedrørende Prospektet skal rettes til Banken. Ingen andre er autorisert til å gi informasjon om, eller avgi garantier på vegne av Banken i tilknytning til Noteringen eller Prospektet.

Det kan ha forekommet endringer i forhold som påvirker Banken eller Egenkapitalbevisene etter datoen for Prospektet. Distribusjon av Prospektet skal ikke under noen omstendighet anses for å gi uttrykk for at informasjonen i Prospektet er korrekt på et tidspunkt etter datoen for Prospektet, eller at det ikke senere har skjedd endringer i Bankens forhold. Banken har ikke til hensikt, og forplikter seg ikke til å oppdatere eller korrigere informasjon i Prospektet, utover det som kreves etter lov. I henhold til Verdipapirhandelloven § 7-1 jf. Prospektforordningen artikkel 23 vil enhver ny omstendighet, vesentlig feil eller unøyaktighet som kan få betydning for informasjonen inkludert i dette Prospektet, som kan påvirke vurderingen av Egenkapitalbevisene, og som fremkommer mellom tidspunktet for godkjennelsen av Prospektet og Noteringen av Egenkapitalbevisene, fremgå av et tillegg til Prospektet.

En investering i Banken er forbundet med risiko. Potensielle investorer oppfordres til å gjennomgå og vurdere risikofaktorene inntatt i kapittel 2 "Risikofaktorer", i tillegg til øvrig informasjon i Prospektet, før det foretas en investeringsbeslutning. En investering i Banken egner seg bare for investorer som forstår risikoen forbundet med denne type investering, og som tåler et tap av hele eller deler av investeringen. Informasjonen inntatt i dette Prospektet skal ikke anses som juridisk, forretningsmessig eller skattemessig råd. Hver potensiell investor bør rådføre seg med egen juridisk rådgiver, forretningsrådgiver eller skatterådgiver for juridisk, forretningsmessig eller skattemessig råd.

Prospektet er underlagt norsk rett, og eventuelle tvister som oppstår i tilknytning til Prospektet vil være underlagt norske domstoler med Haugaland og Sunnhordland tingrett som verneting.

Informasjon til distributører

Utelukkende for å oppfylle kravet til en produktgodkjennelsesprosess i henhold til (a) Forskrift 4. desember 2017 nr. 1913 om verdipapirforetak, regulerte markeder, datarapporteringstjenester og handel i varederivater og utslippskvoter ("MiFID II"), og b) Artikkel 9 og 10 i forskrift 20. desember 2017 nr. 2300 om utfyllende regler til MiFID II- og MiFIR-forskriftene del 34 (sammen, "Produktgodkjennelsesprosessen"), og for å frasi seg ethvert ansvar som enhver "produsent" (med hensyn til Produktgodkjennelsesprosessen) kan være underlagt i forbindelse med denne, har Egenkapitalbevisene vært gjenstand for en Produktgodkjennelsesprosess, som har konkludert med at Egenkapitalbevisene (i) er forenlig med en målgruppe bestående av ikke-profesjonelle kunder, investorer som oppfyller kriteriene for profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter, hver som definert i MiFID II- forskriften (det "Positive Målmarkedet"), og (ii) kan distribueres gjennom alle distribusjonskanaler som er tillatt av MiFID II ("Distribusjonskanalene"). Distributører bør merke seg at prisen på Egenkapitalbevisene kan falle og investorer kan tape hele eller

deler av sin investering, Egenkapitalbevisene gir ingen garantert avkastning og ingen kapitalbeskyttelse, samt at en investering i Egenkapitalbevisene kun er forenlig med investorer som ikke trenger garantert avkastning eller kapitalbeskyttelse, som (enten alene eller sammen med en rådgiver) er i stand til å vurdere fordelene og risikoen ved en slik investering og som har tilstrekkelige ressurser for å kunne bære eventuelle tap som kan oppstå i forbindelse med en slik investering. En investering i Egenkapitalbevisene er ikke forenlig med investorer som ønsker full kapitalbeskyttelse, full tilbakebetaling av beløpet som er investert, investorer som ikke vil ta noen risiko eller investorer som krever fullstendig garantert inntekt og/eller fullstendig forutsigbar avkastningsprofil ("det "Negative Målmarkedet", sammen med det Positive Målmarkedet, "Målmarkedsvurderingen")

Målmarkedsvurderingen påvirker ikke kontraktsmessige, juridiske eller regulatoriske salgsbegrensninger i relasjon til Egenkapitalbevisene.

Målmarkedsvurderingen utgjør ikke: (a) en vurdering av egnethet eller hensiktsmessighet i henhold til MiFID II-forskriften; eller (b) en anbefaling til investorer eller investorgrupper til å investere i, eller kjøpe, eller foreta andre handlinger i relasjon til Egenkapitalbevisene.

Hver distributør er ansvarlig for å gjennomføre sin egen Målmarkedsvurdering med hensyn til Egenkapitalbevisene og finne passende distribusjonskanaler.

Alle kapitlene bør leses i sammenheng med informasjonen i kapittel 5.

Important information to investors outside of Norway

The distribution of this prospectus (the "**Prospectus**") into jurisdictions other than Norway may be restricted by law. Persons into whose possession this Prospectus comes should inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

This Prospectus is not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia), Canada, Australia, Japan, South Africa or Hong Kong or any other jurisdiction where such distribution is unlawful. This Prospectus does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States or in any other jurisdiction where such offer or solicitation would be unlawful.

The equity certificates have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction in the United States, and may not be offered or sold within the United States except to QIBs in reliance on an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act, or outside the United States in compliance with Regulation S.

Any offer and sale in the United States will be made to QIBs as defined in Rule 144A under the U.S. Securities Act in a private placement as contemplated under Section 4(a) (2) under the U.S. Securities Act or pursuant to another applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the U.S. Securities Act. All offers and sales outside the United States will be made in reliance on Regulation S under the U.S. Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States.

This Prospectus is subject to Norwegian law, and any dispute arising in respect of this Prospectus is subject to the exclusive jurisdiction of the Norwegian courts with Haugaland og Sunnhordland District Court as legal venue.

INNHOLDSFORTEGNELSE

1 Sammendrag 8

2 Risikofaktorer 15

2.1 Risiko knyttet til sammenslåingen med tysnes sparebank 15

2.2 Risiko knyttet til utviklingen i verdipapirmarkedet og i økonomi 17

2.3 Risiko knyttet til haugesund sparebank og bransjen den driver virksomhet i 17

2.4 Risiko knyttet til konkurranse og omdømme 21

2.5 Regulatorisk risiko 22

2.6 Risiko relatert til egenkapitalbevisene 24

3 Ansvarserklæring 26

4 Generell informasjon 27

4.1 Tredjepartsinformasjon 27

4.2 Fremtidsrettede uttalelser 27

4.3 Om Prospektet 27

5 Informasjon om Haugesund Sparebank 27

5.1 Informasjon om Haugesund Sparebank 27

5.2 Historikk 28

5.3 Visjon, forretningside og strategi 28

5.4 Beskrivelse av Bankens virksomhet 31

5.5 Samarbeidsselskaper 31

5.6 Bankens markedsposisjon 32

5.7 Investeringer 33

5.8 Innskudd og utlån 34

5.9 Bankens finansiering 36

5.10 Vesentlige kontrakter 39

5.11 Forskning og utvikling, patenter og lisenser 41

5.12 Varige driftsmidler 41

5.13 Miljø 41

5.14 Risiko og kapitalstyring i Haugesund Sparebank 42

5.15 Andre risikoformer 44

5.16 Tvister 44

6 Eierandelskapital og egenkapitalbeviseiere 44

6.1 Eierandelskapital i Banken 44

6.2 Opsjonsordninger 45

6.3 Konvertible lån eller tegningsrettigheter 45

6.4 Fortrinnsrett 45

6.5 Styrefullmakter 45

6.6 Vedtekter 45

6.7 Stemmerettigheter 45
6.8 Eierkontroll 45
6.9 Informasjonspolitikk 46
6.10 Regler om pliktig tilbud 46
6.11 Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis 46
6.12 Flaggepliktige handler 46
6.13 Offentlige oppkjøpstilbud 46
6.14 Utbyttepolitikk 46
7 Finansiell informasjon 47
7.1 Innledning 47
7.2 Regnskapsprinsipper 47
7.3 Historisk finansiell informasjon 47
8 Nærmere beskrivelse av regnskapstallene 55
8.1 Beskrivelse av regnskapstallene 55
8.2 Kapitalisering, ansvarlig kapital og gjeldsforpliktelser 60
8.3 Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling 64
8.4 Trendinformasjon 64
8.5 Revisor 64
9 Organisasjon, styre og ledelse 64
9.1 Innledning 64
9.2 Organisering av Haugesund Sparebank 64
9.3 Eierstyring og selskapsledelse 65
9.4 Styret 65
9.5 Ledergruppen 71
9.6 Vandel 73
9.7 Interessekonflikter 73
9.8 Godtgjørelse til styret og ledergruppen 73
9.9 Transaksjoner med nærstående 74
9.10 Ansatte 74
9.11 Spareprogram for ansatte 74
10 INFORMASJON OM Tysnes Sparebank 75
10.1 Introduksjon 75
10.2 Informasjon om Tysnes Sparebank 75
10.3 Tysnes' historikk 75
10.4 Tysnes' virksomhet 75
10.5 Tysnes' tilknyttede selskaper 75
11 Tysnes' Finansiell informasjon 76
12 Tysnes' Organisasjon, styre og ledelse 76
12.1 Organisering av Tysnes Sparebank 76

12.2 Tysnes' styret 77
12.3 Tysnes' ledergruppen 77
13 Den sammenslåtte banken 78
13.1 Bakgrunn og målsettinger 78
13.2 Videreføring av sparebankvirksomhet gjennom Haugesund Sparebank 78
13.3 Etablering av Sparebankstiftinga Tysnes 78
13.4 Organisering av den Sammenslåtte Banken 79
13.5 Finansiell rapportering etter Sammenslåingen 80
13.6 Regnskapsmessig og skattemessig gjennomføring 80
13.7 Bytteforhold – vederlag 80
13.8 Vilkår for utøvelse av rettigheter som eier av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og for innføring i registeret over egenkapitalbeviseiere 81
13.9 Rettigheter eiere av egenkapitalbevis og innehavere av tegningsrett i tysnes skal ha i den sammenslåtte banken 81
13.10 Særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlem, daglig leder eller uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av sammenslåingen 81
13.11 Endringer i fusjonsplanen 82
13.12 Endrede forhold 82
13.13 Forholdet til kontraktsmotparter 82
13.14 Fast eiendom 82
13.15 Ansatte 82
13.16 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen 83
13.17 Vilkår for ikrafttreden 83
14 Proforma finansiell informasjon 83
15 Rammebetingelser for sparebanker 90
15.1 Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir 90
15.2 Lovregulering av sparebanker 94
16 Skattemessige forhold for egenkapitalbevisene 100
16.1 Innledning 100
16.2 Generelt 100
16.3 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge 100
16.4 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet 101
17 Selling and transfer restrictions 102
17.1 Selling restrictions 102
17.2 Transfer restrictions 105
18 Rådgivere 106
19 Dokumenter til gjennomsyn og kryssreferanseliste 107
19.1 Dokumenter til gjennomsyn 107
19.2 Kryssreferanseliste 107

20 Definisjoner, lover og forskrifter 108

20.1 Definisjoner 108

20.2 Relevante lover og forskrifter 109

Vedlegg

Vedlegg A:	Vedtekter
Vedlegg B:	Revidert årsregnskap for regnskapsåret 2023, med sammenlignbare tall for 2022, utarbeidet i henhold til IFRS
Vedlegg C:	Revidert årsregnskap for Banken for regnskapsåret 2022, med sammenlignbare tall for 2021, utarbeidet i henhold til Årsregnskapsforskriften
Vedlegg D:	Ikke-revidert kvartalsregnskap for tremånedersperioden som ender 31. mars 2024, med sammenlignbare tall for tilsvarende periode i 2023 utarbeidet iht. IAS 34 for Banken, og med erklæring fra revisor om begrenset revisjon
Vedlegg E:	Revidert årsregnskap for Tysnes Sparebank for regnskapsåret 2023, med sammenlignbare tall for 2022, utarbeidet i henhold til Årsregnskapsforskriften
Vedlegg F:	Ikke-revidert kvartalsregnskap for tremånedersperioden som ender 31. mars 2024, med sammenlignbare tall for tilsvarende periode i 2023 utarbeidet iht. IAS 34 for Tysnes Sparebank, uten erklæring om begrenset revisjon
Vedlegg G:	Urevidert proforma finansiell informasjon for regnskapsåret 2023, med attestasjonsuttalelse om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt.

1 SAMMENDRAG

***Del* A – Introduksjon**	
Advarsler	Dette sammendraget skal leses som en introduksjon til Prospektet. Investor advares herved om følgende: a) En eventuell beslutning om å investere i verdipapirene bør baseres på investors vurdering av hele Prospektet. b) Investor kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen. c) Dersom et krav i forbindelse med opplysningene i Prospektet bringes inn for en domstol, kan den investoren som er saksøker i henhold til nasjonal rett, måtte betale kostnadene for å oversette Prospektet før rettergang innledes. d) Erstatningsansvar påhviler bare personene som har framlagt sammendraget, herunder eventuelle oversettelser av det, men bare dersom sammendraget er villedende, unøyaktig eller i uoverensstemmelse med de andre delene av Prospektet, eller dersom det ikke, lest sammen med de andre delene av Prospektet, gir nøkkelopplysninger for å hjelpe investorer når de vurderer om de skal investere i Egenkapitalbeviesene utstedt av Banken.
Navn og ISIN på verdipapirene	Bankens egenkapitalbevis har ISIN NO. 0010764053.
Identitet og kontaktinformasjon til utsteder, inkludert LEI-nummer	Utsteders navn er Haugesund Sparebank, Haraldsgata 115, 5527 Haugesund. Bankens nettside er https://haugesund-sparebank.no/ og det er mulig å kontakte Banken på telefon +47 52 70 50 00. Bankens LEI nr. er 5967007LIEEXZX6X1K40.
Identitet og kontaktdetaljer til prospektmyndighetene som har kontrollert og godkjent prospektet	Finanstilsynet, org.nr. 840 747 972, er prospektmyndighet og har besøksadresse Revierstredet 3, 0151 Oslo, telefonnummer 22 93 98 00 og e-postadresse post@finanstilsynet.no.
Dato for godkjenning av prospektet	Prospektet ble godkjent av Finanstilsynet 3. juli 2024.
Del B – Nøkkelinformasjon om utsteder	
Hvem er utsteder av verdipapirene?	
Juridisk navn	Haugesund Sparebank
Jurisdiksjon, selskapsform, LEI-nummer og hvilken lovgivning utsteder er underlagt	Banken er en norsk sparebank, etablert i Norge og registrert i Foretaksregisteret som sparebank med organisasjonsnummer 837 895 502. Bankens LEI-nr. er 5967007LIEEXZX6X1K40.
En beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet	Banken har pr. 31. desember 2023 en forvaltningskapital på ca. NOK 14,5 milliarder. Bankens hovedkontor ligger i Haugesund. Banken er en lokal sparebank for personer og næringsdrivende i Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Banken er en fullservicebank for privatkunder og næringsliv, noe som innebærer å ta imot innskudd og yte kreditt. Av utlånsprodukter tilbys de fleste lånetyper som annuitetslån og serielån med flytende og fast rente.
Største eier og direkte/indirekte kontroll	Den største eieren av eierandelskapitalen i Banken er Helgevold Holding AS som har en eierandel på 4.1% per dato for dette Prospektet ("**Prospektdato**").

Nøkkelpersoner	Bankens ledergruppe består av: - Bente Haraldson Syre (Administrerende banksjef) - Torstein Langeland (Banksjef kreditt, nestleder) - Rolf Lillehammer (Banksjef personmarked) - Steffen Næss (Leder finans, økonomi og HR) - Lillian Medby (Leder kommunikasjon teknologi og kundeopplevelse) - Nils Skiftestad (Leder risikostyring og compliance)
Revisor	Bankens revisor er Deloitte AS ("**Deloitte**"), org. nr. 980 211 282, med registrert adresse Dronning Eufemias gate 14, 0191 Oslo.
Hva er utsteders finansielle nøkkeltall?	
Utvalgte historiske finansielle nøkkeltall	Tabellene nedenfor viser utvalgte tall fra Bankens konsoliderte (i) resultatregnskap og (ii) balanser for Bankens årsregnskap per 31. desember 2021, 2022 og 2023.

Resultatregnskap

RESULTATREGNSKAP		**Revidert**	
(Tall i NOK tusen)	**2023**	**2022**	**2021**
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	657 442	387 655	275 949
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	45 237	23 010	21 031
Rentekostnader og lignende kostnader	(370 534)	(151 229)	(66 940)
Netto renteinntekter	**332 145**	**259 436**	**230 040**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45 245	49 969	49 192
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(4 923)	(4 885)	(5 251)
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	13 482	15 590	15 795
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle inst.	6 677	(6 545)	3 952
Andre driftsinntekter	2 082	1 524	1 611
Netto andre driftsinntekter	**62 563**	**55 654**	**65 300**
Sum driftsinntekter	**na**	**na**	**295 340**
Lønn og andre personalkostnader	(75 471)	(62 392)	(62 528)
Andre driftskostnader	(81 792)	(70 119)	(54 990)
Avsk. og nedsk. på varige og immaterielle eiendeler	(10 834)	(7 284)	(7 415)
Sum driftskostnader før kredittap	**(168 096)**	**(139 796)**	**(124 933)**
Driftsresultat før tap og skatt	**na**	**na**	**170 407**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(22 640)	(28 991)	(13 048)
Resultat før skatt	**203 972**	**146 304**	**157 358**
Skattekostnad	(49 152)	(32 012)	(32 032)
Resultat av ordinær drift etter skatt	**154 820**	**114 291**	**125 326**

Balanseregnskap

BALANSEREGNSKAP		**Revidert**	
(Tall i NOK tusen)	**2023**	**2022**	**2021**
Eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	83 151	79 674	78 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	685 070	701 948	635 572
Utlån til og fordringer på kunder	12 107 503	11 260 004	10 508 333
Rentebærende verdipapirer	1 143 137	1 288 947	1 246 656
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	403 214	348 445	282 857
Immaterielle eiendeler	3 024	6 179	6 166
Varige driftsmidler	34 615	39 650	40 112
Utsatt skattefordel	na	na	7 021
Andre eiendeler	26 980	29 470	20 609
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33 321	35 521	na
Sum eiendeler	**14 520 014**	**13 789 839**	**12 862 002**

	Gjeld og egenkapital			
	Innlån fra kredittinstitusjoner	3 209	6 625	3 926
	Innskudd og andre innlån fra kunder	8 769 427	8 845 598	9 045 874
	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 559 024	2 901 549	1 914 144
	Annen gjeld	37 811	50 251	46 259
	Betalbar skatt	51 766	35 899	34 745
	Pensjonsforpliktelser	16 393	13 419	na
	Andre avsetninger	1 768	2 900	na
	Avsetninger (forventa tap ubenyttet kreditt og garantier, pensjonsforpliktelser)	na	na	16 413
	Ansvarlig lånekapital	149 977	149 902	149 827
	Sum gjeld	**12 589 375**	**12 006 143**	**11 211 188**
	Egenkapitalbevis	225 000	225 000	225 000
	Overkursfond	1 232	1 232	1 232
	Fondsobligasjonskapital	135 000	135 000	115 000
	Sum innskutt egenkapital	**361 232**	**361 232**	**341 232**
	Fond for urealiserte gevinster	100 170	82 666	76 462
	Sparebankens fond	1 407 405	1 287 785	1 201 481
	Gavefond	14 822	14 167	13 191
	Utjevningsfond	45 613	36 664	18 448
	Annen egenkapital	1 398	1 182	na
	Sum opptjent egenkapital	**1 569 408**	**1 422 464**	**1 309 582**
	Sum egenkapital	**1 930 639**	**1 783 696**	**1 650 814**
	Sum gjeld og egenkapital	**14 520 014**	**13 789 839**	**12 862 002**

Pro forma finansiell informasjon

Resultatregnskap	**Historisk finansiell informasjon**			**1. jan. – 31. des. 2023**	
Tall i tusen kroner	**Banken (IFRS) (Revidert)**	**Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)**	**Noter**	**Proforma justeringer (Urevidert)**	**Proforma finansiell informasjon (Urevidert)**
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	657 442	165 346			822 788
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	45 237	20 055			65 292
Rentekostnader og lignende kostnader	(370 534)	(96 526)			(467 060)
Netto renteinntekter	**332 145**	**88 876**		**-**	**421 021**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45 245	16 769			62 013
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(4 923)	(4 389)			(9 312)
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	13 482	3 143			16 625
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	6 677	3 394			10 071
Andre driftsinntekter	2 082		A	46 200	48 282
Netto andre driftsinntekter	**62 563**	**18 916**		**46 200**	**127 679**
Lønn og andre personalkostnader	(75 471)	(20 977)			(96 448)
Andre driftskostnader	(81 792)	(29 301)	B	(16 300)	(127 393)
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	(10 834)	(1 026)	C	(8 657)	(20 517)
Sum driftskostnader før kredittap	**(168 096)**	**(51 305)**		**(24 957)**	**(244 359)**

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(22 640)	(15 945)			(38 585)
Resultat før skatt	**203 972**	**40 542**		**21 243**	**265 757**
Skattekostnad	(49 152)	(9 139)		2 164	(56 126)
Resultat av ordinær drift etter skatt	**154 820**	**31 404**		**23 407**	**209 631**

* Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

Balanseregnskap	**Historisk finansiell informasjon**				**31. desember 2023**
Tall i tusen kroner	**Banken (IFRS) (Revidert)**	**Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)**	**Noter**	**Proforma justeringer (Urevidert)**	**Proforma finansiell informasjon (Urevidert)**
EIENDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter	83 151	44 380	B	(16 300)	111 231
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	685 070	122 660		-	807 730
Utlån til og fordringer på kunder	12 107 503	2 728 047	A	(28 800)	14 806 750
Rentebærende verdipapirer	1 143 137	432 940		-	1 576 077
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	403 214	189 456		-	592 669
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		8 000		-	8 000
Immaterielle eiendeler	3 024		A	29 000	32 024
Varige driftsmidler	34 615	7 649	A	11 500	53 764
Andre eiendeler	26 980	5 067		-	32 047
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33 321			-	33 321
Sum eiendeler	**14 520 014**	**3 538 198**		**(4 600)**	**18 053 612**
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 209	75 559		-	78 768
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 769 427	2 307 668		-	11 077 094
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 559 024	603 410		-	4 162 434
Annen gjeld	37 811	10 577		-	48 388
Betalbar skatt	51 766	8 148		-	59 914
Pensjonsforpliktelser	16 393	1 036		-	17 429
Utsatt skatt			A	2 900	2 900
Andre avsetninger	1 768	2 818		-	4 586
Ansvarlig lånekapital	149 977	40 099		-	190 076
Sum gjeld	**12 589 375**	**3 049 313**		**2 900**	**15 641 588**
Egenkapital					
Eierandelskapital	271 845	228 800	A	133 426	634 070
Øvrig egenkapital	1 658 795	260 085	A, B	(140 926)	1 777 954
Sum egenkapital	**1 930 639**	**488 885**		**(7 500)**	**2 412 024**
Sum gjeld og egenkapital	**14 520 014**	**3 538 198**		**(4 600)**	**18 053 613**

*Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

Forbehold i revisjonsberetning	Det er ikke inntatt forbehold i revisors revisjonsberetning for årsregnskapene for årene endt 31. desember 2021, 2022 og 2023, som følger vedlagt dette Prospektet.

Hvilke hovedrisikofaktorer er spesifikke for utsteder?	
Hovedrisikofaktorer spesifikke for utsteder	• Risiko for at sammenslåingen med Tysnes Sparebank ikke kan gjennomføres som planlagt eller i det hele tatt, • Risiko for at eksisterende kontraktsforpliktelser kan være til hinder for fusjonen eller medføre uakseptable risikoer, • Risiko forbundet med bytte av kjernebankløsning til Tietoevry i forbindelse med sammenslåingen, • Risiko for at integrasjonen av Tysnes Sparebank ikke blir vellykket eller at forventede synergier og fordeler ikke oppnås. • Risiko for Bankens inntjening, resultater og evne til å få tilgang til kapital kan påvirkes som følge av negativ utvikling i regional og nasjonal økonomi, • Risiko for at Bankens motparter ikke oppfyller sine forpliktelser (kredittrisiko), herunder tap på Bankens utlån og tap som følge av reduksjon av verdien av eller likviditeten i Bankens sikkerhetsobjekter, • Likviditetsrisiko for at Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering, • Risiko knyttet til renteendringer, • Systemrisiko som følge av avhengigheter mellom finansforetak, • Risiko for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker i systemer, samt eventuelle eksterne hendelser, eksempelvis ved svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil i Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m. (operasjonell risiko), • Risiko for at Bankens fremtidige økonomiske resultater vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Økt konkurranse kan gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter (Konkurransesituasjon), • Risiko for at Banken ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillitt i markedet, noe som vil kunne medføre frafall av kunder, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling (omdømmerisiko), • Risiko for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter (Compliance-risiko).
Del C – Nøkkelinformasjon om verdipapirene	
Hva er hovedtrekkene til verdipapirene som tilbys?	
Beskrivelse av type og klasse verdipapir som tilbys og/eller noteres, samt ISIN	Prospektet gjelder notering av samtlige Egenkapitalbevis utstedt av Haugesund Sparebank med ISIN NO 0010764053. Banken har kun utstedt én klasse Egenkapitalbevis.
Valuta	Norske kroner
Antall Egenkapitalbevis utstedt og pålydende verdi	Banken har per Prospektdato utstedt 2 250 000 Egenkapitalbevis à NOK 100 fullt innbetalt.
En beskrivelse av de tilbudte verdipapirenes rettigheter	Alle Egenkapitalbevis i Banken har like rettigheter.

Verdipapirenes prioritet i utsteders kapitalstruktur ved insolvens, samt hvilken innvirkning vedtak om krisehåndtering under direktiv 2014/59/EU (BRRD) kan få på investeringen	Det kan ikke åpnes gjeldsforhandlinger eller konkurs i banker, men banker som ikke kan oppfylle sine forpliktelser krisehåndteres eller avvikles gjennom offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 20. Eierandelskapitalen kan i slike tilfeller gå tapt i sin helhet. Gjennomføringen av krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (BRRD), inntatt i Lov om finansforetak og finanskonsern av 10. april nr. 17, som endret ("**Finansforetaksloven**") kapittel 20, kan resultere i at investorer taper sine investeringer dersom Banken blir krisehåndtert eller avviklet. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering / avvikling. BRRD åpner for såkalt "bail-in" av bankenes gjeld, hvilket innebærer at usikrede kreditorer kan bli utsatt for nedskrivning av gjeld og konvertering av gjeld til egenkapital.
Restriksjoner knyttet til omsettelighet	Utover eierbegrensninger og godkjenningskrav ved erverv over visse terskler i henhold til Finansforetaksloven kapittel 6, hvilket gjelder alle banker, er Bankens Egenkapitalbevis fritt omsettelige.
Utbyttepolitikk	Bankens årlige overskudd fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med Bankens eierbrøk. Banken ønsker å ligge på en kontantandel av Egenkapitalbeviseiernes utbytte på rundt 50-80%. Ved fastsettelse av utbyttet skal det tas hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.
På hvilken markedsplass vil verdipapirene bli omsatt?	
Notering av verdipapirene	Banken vil søke om å ta opp Egenkapitalbevisene på Oslo Børs (regulert marked). Bankens egenkapitalbevis er ikke tatt opp til handel på annen markedsplass og søkes ikke tatt opp på annen markedsplass.
Foreligger det en garanti knyttet til verdipapirene?	
Informasjon om verdipapirene er tilknyttet noen garanti	Egenkapitalbevisene er ikke tilknyttet noen garanti.
Hvilke hovedrisikofaktorer er spesifikke for verdipapirene?	
Spesifikke risikofaktorer knyttet til verdipapirene	Egenkapitalbevis utstedt av Banken er utsatt for blant annet følgende risikofaktorer: • Generell negativ utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet • Utbyttepolitikk da denne vil avhenge av Bankens fremtidige inntjening, kapitalbehov samt kapital- og kjernekapitaldekning • Risiko for utvanning av utbytte
Del D – Nøkkelinformasjon om tilbudet av verdipapirer til offentligheten og opptak til handel på et regulert marked	
Under hvilke betingelser og tidsplan kan jeg investere i dette verdipapiret?	
Opptak til handel	Den 31. mai 2024 søkte Banken om opptak til handel av Egenkapitalbevisene på Oslo Børs, og Oslo Børs godkjente Bankens søknad om notering den 28. juni 2024. Banken forventer at handelen med Egenkapitalbevisene på Oslo Børs starter den 5. juli 2024, eller omkring denne datoen. Selskapet har ikke søkt om opptak til handel av Egenkapitalbevisene på noen annen børs, regulert marked eller multilateral handelsfasilitet (MTF).
Hva er bakgrunnen for at dette prospektet er utarbeidet?	
Bakgrunn for opptak til handel	Dette Prospektet er utarbeidet for å legge til rette for notering av Bankens Egenkapitalbevis på Oslo Børs. Noteringen gjøres som en del av Bankens strategi for å tilby likviditet til sine Egenkapitalbeviseiere ved å ytterligere forbedre Bankens tilgang til kapitalmarkeder og for å legge til rette for videre vekst.

Beskrivelse av interessekonflikter	Det foreligger ingen vesentlige interessekonflikter knyttet til Noteringen.

2 RISIKOFAKTORER

Investeringer i Egenkapitalbevis er beheftet med risiko. Investorer oppfordres til å lese og vurdere informasjonen i dette Prospektet nøye, og særlig risikoene beskrevet nedenfor, før en eventuell investeringsbeslutning fattes. Risikofaktorene presentert i dette kapitlet er begrenset til de kjente og relevante risikofaktorer Banken mener er av betydning og spesifikke for seg og sin virksomhet, samt risikofaktorer Banken anser for å være viktigst for å vurdere risikoen knyttet til en investering i Egenkapitalbevisene på tidspunktet for dette Prospektet.

I hver kategori er de mest vesentlige risikoene, slik de er vurdert av Banken, med hensyn til deres negative innvirkning på utstederen og sannsynligheten for at de inntreffer, først angitt. Rekkefølgen på kategoriene har ikke til hensikt å representere noen vurdering av vesentligheten eller sannsynligheten for at den enkelte risikofaktor inntreffer, sammenlignet med risikofaktorer i en annen kategori.

Dersom én eller flere av risikofaktorene presentert i dette kapitlet faktisk inntreffer, vil Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller kursen på Egenkapitalbevisene kunne bli vesentlig negativt påvirket. Dette er nærmere redegjort for i kapitlet nedenfor. Investorer må foreta en egen vurdering av hvorvidt en investering i Egenkapitalbevisene er egnet for den aktuelle investor. Hver potensiell investor bør konferere med egen juridisk rådgiver, bedriftsrådgiver eller skatterådgiver for juridiske, forretningsmessige eller skattemessige råd.

2.1 RISIKO KNYTTET TIL SAMMENSLÅINGEN MED TYSNES SPAREBANK

2.1.1 Banken er avhengig av informasjon gjort tilgjengelig av Tysnes Sparebank

I forbindelse med fusjonen har Banken mottatt visse opplysninger om Tysnes Sparebank, og har utført sin egen due diligence av Tysnes Sparebank, inkludert tilgang til og spørsmål og svar med nåværende ledelse og selgerne. Alle sammenslåinger innebærer risikoer, noen av disse kan være ukjente for en overtakende bank eller ikke avslørt av en overdragende part. Alle due diligence-rapporter er begrensede i sin natur. Mangelen på en komplett analyse innebærer en økt risiko for at Banken ikke blir gjort oppmerksom på noen eksisterende hendelse eller omstendighet som kan ha en vesentlig negativ effekt på Tysnes Sparebanks virksomhet, driftsresultater, finansielle situasjon og/eller utsikter. Dette kan føre til større tap enn forventet hos Banken og påvirke Bankens resultat og finansielle situasjon.

Videre er det i fusjonsplanen avtalt at styrene i bankene kan kreve nye forhandlinger eller, alternativt, med godkjenning fra bankenes forstanderskap, trekke tilbake bankenes tilslutning til fusjonsplanen hvis nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføringen av fusjonen kommer frem. I forhold til bytteforholdet skal et avvik på mer enn 1,5 prosent anses å være av vesentlig betydning. I forhold til alternativet med å trekke tilbake bankenes tilslutning til fusjonsplanen, skal et avvik på mer enn 3 prosent anses å være av vesentlig betydning. Dersom det oppstår en hendelse eller omstendighet som har en vesentlig negativ effekt på en av bankene over disse tersklene, er det en risiko for at bankene vil kreve nye forhandlinger eller trekke tilbake beslutningen om fusjon.

2.1.2 Gjennomføring av Sammenslåingen er underlagt godkjenning av Finanstilsynet og Sammenslåingen kan derfor bli forsinket eller kanskje ikke gjennomføres i det hele tatt

Gjennomføringen av Sammenslåingen er blant annet betinget av godkjennelse fra Finanstilsynet, og at vilkårene Finanstilsynet stiller, ikke vesentlig endrer de forutsetningene bankene har lagt til grunn i fusjonsplanen. Den sammenslåtte banken skal være tilknyttet Eika-alliansen, og Banken signerte den 2. november 2023 avtale om deltakelse i Eika-alliansen.

Som nevnt i punkt 13.3, skal det i forbindelse med Sammenslåingen opprettes en Sparebankstiftelse. Utkastet til vedtekter for Sparebankstiftelsen, samt vedtekter for den sammenslåtte banken er underlagt godkjenning av Finanstilsynet.

Banken kan pådra seg kostnader og utgifter dersom de ikke får de nødvendige godkjennelsene eller dersom Sammenslåingen ikke gjennomføres av andre årsaker. En forsinkelse i å oppnå klareringer kan derfor negativt påvirke virksomheten, driftsresultatet, kontantstrømmene, den finansielle stillingen og/eller utsiktene til Banken. I tillegg vil Banken ikke realisere fordelene Banken forventer å oppnå ved Sammenslåingen. Om Sammenslåingen ikke gjennomføres eller ikke gjennomføres som planlagt kan det også bli negativt oppfattet i investormarkedet og resultere i et fall i markedsverdien av Egenkapitalbevisene og obligasjonene utstedt av Banken, samt medføre negative reaksjoner fra de media, potensielle investorer, kunder, ansatte og andre interessenter. Hvis de ovennevnte risikoene materialiserer seg, kan det negativt påvirke virksomheten, kontantstrømmene, driftsresultatet og den finansielle stillingen til Banken.

2.1.3 Gjennomføring av Sammenslåingen forutsetter at bankenes eksisterende kontraktsforpliktelser ikke er til hinder for fusjonen eller medfører risiko som etter bankenes styrers vurdering ikke er akseptabel

I henhold til fusjonsplanen er det en forutsetning for gjennomføring av Sammenslåingen at bankenes eksisterende kontraktsforpliktelser ikke er til hinder for Sammenslåingen eller medfører risiko som etter bankenes styrers vurdering ikke er akseptabel. Med eksisterende kontraktsforpliktelser siktes det til kontrakter bankene har med tredjepersoner, som kan inneholde klausuler om samtykke til fusjon eller forutsetninger om bankenes soliditet/evne til å oppfylle finansielle forpliktelser etter kontrakten.

Dersom det oppstår konflikter eller uforutsette problemstillinger knyttet til eksisterende kontraktsforpliktelser, kan dette føre til forsinkelser i Sammenslåingsprosessen, økte kostnader, eller i ytterste konsekvens, at Sammenslåingen ikke lar seg gjennomføre. Om Sammenslåingen ikke gjennomføres eller blir forsinket som følge av dette kan negativt påvirke virksomheten, driftsresultatet, kontantstrømmene, den finansielle stillingen og/eller utsiktene til Banken. I tillegg vil Banken ikke realisere fordelene Banken forventer å oppnå ved Sammenslåingen. Videre kan det også bli negativt oppfattet i investormarkedet og resultere i et fall i markedsverdien av Egenkapitalbevisene og obligasjonene utstedt av Banken, samt medføre negative reaksjoner fra de media, potensielle investorer, kunder, ansatte og andre interessenter. Hvis de ovennevnte risikoene materialiserer seg, kan det negativt påvirke virksomheten, kontantstrømmene, driftsresultatet og den finansielle stillingen til Banken.

2.1.4 Gjennomføring av Sammenslåingen forutsetter at kreditorvarselperioden skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer ikke er til hinder for gjennomføringen

I henhold til fusjonsplanen er det en forutsetning for gjennomføring av Sammenslåingen at kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt uten at bankens forhold til kreditorene utgjør en hindring for Sammenslåingens gjennomføring. Skulle det oppstå konflikter eller uforutsette problemstillinger fra kreditorer som ikke kan avklares på en tilfredsstillende måte, kan dette føre til forsinkelser i Sammenslåingsprosessen, økte kostnader, eller i verste fall, at Sammenslåingen ikke lar seg gjennomføre. Om Sammenslåingen ikke gjennomføres eller blir forsinket som følge av dette kan det negativt påvirke virksomheten, driftsresultatet, kontantstrømmene, den finansielle stillingen og/eller utsiktene til Banken. I tillegg vil Banken ikke realisere fordelene Banken forventer å oppnå ved Sammenslåingen. Videre kan det også bli negativt oppfattet i investormarkedet og resultere i et fall i markedsverdien av Egenkapitalbevisene og obligasjonene utstedt av Banken, samt medføre negative reaksjoner fra de media, potensielle investorer, kunder, ansatte og andre interessenter. Hvis de ovennevnte risikoene materialiserer seg, kan det negativt påvirke virksomheten, kontantstrømmene, driftsresultatet og den finansielle stillingen til Banken.

2.1.5 Banken skal bytte kjernebankløsning i forbindelse med Sammenslåingen

I forbindelse med Sammenslåingen, skal Banken tre inn i Eika alliansen. I den forbindelse skal Banken endre kjernebankløsning fra DSS til TietoEvry som benyttes av Eika alliansen. Bytte av kjernebankløsning, herunder endring av IT-systemer, innebærer risiko for tekniske feil, datafeil og/eller systemsvikt i forbindelse med slik overgang. Videre er det risiko knyttet til sikkerhet, herunder datalekkasjer og tap av informasjon. Overgangen kan også forstyrre daglige bankaktiviteter og operasjonelle prosesser, som kan føre til forsinkelser og feilbehandling. Dersom slike forhold skulle inntreffe i forbindelse med overgangen, kan det negativt påvirke Bankens virksomhet, kontantstrøm, driftsresultat og Bankens finansielle situasjon.

2.1.6 Integrasjonen av Tysnes Sparebank er en omfattende oppgave, og Banken oppnår kanskje ikke de forventede synergier og andre fordeler fra fusjonen

Sammenslåingen med Tysnes Sparebank representerer en fusjon av vesentlighet og kompleksitet, og for at fusjonen skal være vellykket, må Banken lykkes med å integrere Tysnes Sparebank på en måte som gjør at virksomheten til begge bankene kan fortsette på en måte som ikke negativt påvirker virksomhetene og gjør det mulig for bankene å oppnå de ønskede synergier. Banken vil møte forutsette og kan også møte uforutsette risikoer og utfordringer når de integrerer Tysnes Sparebank i sin eksisterende virksomhet. Dette kan inkludere sammenslåing av bankenes porteføljer herunder bankenes kredittvurderingsstandarder og risikoprofiler, bankenes investeringsstrategier, integrering av ansatte, IT-løsninger, sammenslåing av operasjonelle prosesser og harmonisering av kundebaser og produkt- og tjenestetilbud. Da Bankene besluttet å fusjonere, gjorde bankene visse antakelser blant annet med hensyn til synergier som skulle oppnås. Det er en risiko for at noen eller alle de antakelsene som er gjort ikke blir oppfylt, noe som kan ha en vesentlig negativ effekt på virksomheten, driftsresultatene, kontantstrømmene, den finansielle situasjonen og/eller utsiktene for Banken.

De forventede synergier og andre fordeler fra transaksjonen blir kanskje ikke oppnådd eller ikke oppnådd innenfor den tidsrammen som er forventet. Å oppnå de forventede synergier og andre fordeler fra fusjonen avhenger delvis av Bankens evne til å integrere Tysnes Sparebank på en effektiv og kostnadseffektiv måte. Dersom Banken ikke gjennomfører dette som planlagt eller dersom det foreligger uforutsette forhold, kan dette resultere i betydelige kostnader og avledning av ledelsens tid fra pågående virksomhet. Det kan ikke gis noen forsikring om at integrasjonen av Tysnes Sparebank i Banken vil være vellykket. Mislykket integrasjon kan ha en vesentlig negativ effekt på virksomheten, driftsresultatene, kontantstrømmene, den finansielle situasjonen og/eller utsiktene til Banken.

2.1.7 Risikoer knyttet til avtaler med Tysnes Sparebank

Som en del av fusjonen, kan det være nødvendig for Tysnes Sparebank og Banken å inngå flere avtaler med virkning fra fullføring; inkludert avtaler om overgangstjenester, rammeverksavtaler, og lisensavtaler. De fullstendige vilkårene og betingelsene for alle disse avtalene er ikke avtalt mellom partene, og dermed er det en risiko for at en eller flere av disse avtalene ikke vil materialisere seg eller at slike avtaler vil bli inngått på andre vilkår og betingelser enn det Banken per dato for dette Prospektet forventer.

Dersom slike avtaler ikke materialiserer seg, kan Banken oppleve operasjonelle utfordringer som kan påvirke driften negativt, herunder ved forsinkelser i integrasjonen av systemer, økte kostnader for å finne alternative løsninger, eller ineffektivite operasjonelle prosesser. Andre vilkår og betingelser kan omfatte høyere kostnader enn forventet, strengere krav til tjenester og leveranser, begrensninger i bruken av teknologi og systemer, eller krav til økt ressursbruk fra Bankens side. Slike endringer kan påvirke Bankens kostnadsstruktur, driftsmarginer, og evne til å levere tjenester på en effektiv måte. For eksempel kan en rammeavtale som krever at Banken opprettholder et høyere servicenivå enn forventet, føre til økte driftskostnader. Alternativt kan lisensavtaler med strengere brukervilkår begrense Bankens fleksibilitet til å bruke visse teknologier eller systemer, noe som kan resultere i ytterligere investeringer eller behov for tilpasning av eksisterende systemer.

2.2 RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI

2.2.1 Banken er eksponert for risiko knyttet til global og lokal økonomisk volatilitet

Den internasjonale finanskrisen viste at de globale kapital- og pengemarkedene kan være volatile. Denne effekten kan relatere seg til blant annet redusert likviditet og økt kredittrisikopremie for banksektoren internasjonalt. I tillegg har det i perioder de senere årene forekommet vesentlig reduksjon i tilgjengeligheten av finansiering i kapital- og pengemarkedene.

Eventuell vedvarende volatilitet, nye markedsforstyrrelser eller andre hendelser i den globale økonomien kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens evne til å få tilgang til kapital og/eller virksomheten for øvrig, resultater av virksomheten og/eller Bankens økonomiske stilling. Politisk uro og signaler om proteksjonisme kan bremse utviklingen i internasjonal handel og økonomisk vekst framover.

Ettersom bankens inntekter nesten utelukkende kommer fra kunder i Norge, hovedsakelig i Rogaland og Vestland, kan en forverring av de makroøkonomiske forholdene i Norge eller i Rogaland og Vestland ha en vesentlig negativ innvirkning på bankens virksomhet, resultater og finansielle stilling. Dersom bruttonasjonalproduktet ikke vokser over tid, oljeprisen faller, arbeidsledigheten eller inflasjonen øker eller formuesverdiene synker, kan dette få negative konsekvenser for bedrifter og forbrukere. I tillegg til å redusere etterspørselen etter bankens produkter og tjenester, kan kvaliteten på bankens kredittportefølje påvirkes negativt, og banken kan oppleve kredittap.

Banken anser forverrede økonomiske forhold som den største risikoen knyttet til verdipapirmarkedene og økonomi. De fleste sektorer på vestlandet i Norge vil reagere negativt på negative økonomiske sjokk, noe som kan påvirke bankens kreditteksponering negativt. Banken har vesentlig eksponering mot personmarkedet på Vestlandet og i Rogaland, hvor Banken har en sentral markedsandel. Økt arbeidsledighet, økt inflasjon eller øvrige økonomiske forhold som endrer forbrukeres betalingsevne utgjør en særlig risiko for Banken.

2.3 RISIKO KNYTTET TIL HAUGESUND SPAREBANK OG BRANSJEN DEN DRIVER VIRKSOMHET I

2.3.1 Banken er eksponert for kredittrisiko

Banken er eksponert for kredittrisiko, som er risikoen for tap som følge av at en kunde ikke kan eller vil oppfylle sine forpliktelser overfor Banken og at sikkerheten ikke dekker forpliktelsene. Kredittrisiko oppstår i tre av Bankens forretningsområder; (i) utlån, kreditter og garantier til personkunder, (ii) utlån, kreditter og garantier til bedrifter, og (iii) utlån til og investering i banker, obligasjoner og ansvarlige lån.

I tillegg er konsentrasjonsrisiko risikoen for negativ utvikling av en hel sektor eller korrelerte lån. Ugunstige endringer i kredittkvaliteten eller adferden til Bankens låntakere eller andre motparter, kan redusere verdien av Bankens eiendeler og sikkerheter og dermed øke Bankens nedskrivninger og tapsavsetninger.

Bankens tilgang på korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om sine låntakere og andre motparter er avgjørende for Bankens vurdering av kredittrisikoen knyttet til sine låntakere, og en svikt i Bankens kredittvurdering av sine låntakere kan ha negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultater, likviditet, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter. Den generelle kredittkvalitetsprofilen til Bankens låntakere og andre motparter kan også påvirkes av et bredt spekter av makroøkonomiske hendelser og andre faktorer, for eksempel økt arbeidsledighet og inflasjon, reduserte formuesverdier, lavere forbruksutgifter, økt gjeldsgrad hos kundene, økte renter og/eller høyere misligholdsrater. Se punkt 2.1.1 ovenfor.

Kredittrisiko anses som den viktigste risikoen knyttet til banken. Dette omfatter bankens hovedvirksomhet og den klart største andelen av eiendelene, som har den største risikoen for økonomisk tap.

En mer detaljert oversikt over Bankens kreditteksponering og en beskrivelse av Bankens systemer knyttet til håndtering av kredittrisiko, er gitt i punkt 5.8.

2.3.2 Banken er eksponert for risiko knyttet til variasjoner i finansieringskostnader og tilgjengelighet av finansiering (likviditetsrisiko)

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering. Nivået på Bankens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig finansiering til enhver tid.

Banken er avhengig av tilgang til tilstrekkelig likviditet på akseptable vilkår for å kunne oppfylle sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er iboende i bankvirksomhet og kan forsterkes av en rekke virksomhetsspesifikke faktorer, blant annet overdreven avhengighet av en bestemt finansieringskilde (for eksempel kortsiktig finansiering og dag-til-dag-finansiering), endringer i kredittvurderinger eller markedsomfattende fenomener som markedsforstyrrelser og større katastrofer. En markedsforstyrrelse er en situasjon der finansmarkedene, som opererer under stressende forhold, slutter å prise aktiva korrekt, enten på absolutt, relativ eller iboende basis. Videre er Banken avhengig av tilstrekkelig finansiering for å kunne drive sin utlånsvirksomhet.

Bankens finansieringsbehov dekkes hovedsakelig gjennom kundeinnskudd (ca. 72 % ved utgangen av 2023). Innskudd er utsatt for svingninger på grunn av visse faktorer utenfor Bankens kontroll, som for eksempel tap av kundenes tillit og konkurransepress, og som følge av dette kan Banken oppleve en betydelig utstrømning av innskudd i løpet av kort tid. I tillegg kan usikkerhet rundt Bankens finansielle stilling føre til at innskudd trekkes tilbake, noe som kan resultere i et finansieringsunderskudd for Banken.

Banken har både myndighetsfastsatte og interne krav til likviditet og finansiering. Per 31. desember 2023 er Bankens LCR (liquidity coverage rato) 231,1 % mot et myndighetskrav på 100 %. Utover dette har Banken interne krav som går på sammensetning av innskudd (innskuddsmassen skal ikke bestå av få og store innskudd), likviditetsreserve, og mulighet til å overføre lån til boligkredittforetak. Selv om Banken per nå overoppfyller myndighetsfastsatte og interne krav knyttet til likviditet, kan det ikke gis noen garanti for at ikke kravene vil økes eller at Banken påføres tap eller av andre grunner opplever at likviditeten svekkes. Dette vil kunne medførevesentlig negativ innvirkning på Bankens resultat, likviditet og finansielle stilling.

En mer detaljert beskrivelse av Bankens systemer knyttet til håndtering av likviditetsrisiko, er gitt i punkt 5.14.3.

2.3.3 Banken er eksponert for risiko knyttet til renteendringer

Rentenivået, som påvirkes av faktorer utenfor bankens kontroll, blant annet finans- og pengepolitikken til regjeringer og sentralbanker, samt norske og internasjonale politiske og økonomiske forhold, påvirker Bankens driftsresultat, lønnsomhet og kapitalavkastning på flere områder.

For det første påvirker rentenivået kostnadene ved, og tilgjengeligheten av, bankens viktigste finansieringskilder, herunder kundeinnskudd, obligasjoner med fortrinnsrett og usikrede obligasjoner. Et vedvarende lavt rentenivå holder Bankens finansieringskostnader lave ved å redusere rentekostnadene. Lavere renter reduserer også forbrukernes insentiver til å spare og begrenser derfor tilbudet av innskudd og dermed Bankens evne til å finansiere sin utlånsvirksomhet.

For det andre påvirker rentenivået, for eksempel Norwegian Interbank Offer Rate (NIBOR), Bankens netto rentemargin og inntekter. Rentenivået er direkte knyttet til Bankens eksterne finansiering og rentebærende verdipapirer. Selv om Banken fastsetter sine utlåns- og innskuddsrenter etter eget skjønn, er rentene iboende og indirekte knyttet til markedsrentene. Plutselige, store eller hyppige

renteøkninger kan ha en negativ innvirkning på Bankens resultat på grunn av at verdien av Bankens eiendeler og forpliktelser har ulik rentefølsomhet. Hvis Banken ikke er i stand til å håndtere sin eksponering mot rentevolatilitet, enten det er gjennom produktprising og opprettholdelse av låntakerkreditt eller på andre måter, kan Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter påvirkes negativt.

For det tredje påvirker rentenivået Bankens nedskrivningsnivå og kundenes betalingsevne. For eksempel kan en økning i rentenivået føre til en økning i misligholdsraten, noe som igjen fører til økte nedskrivninger, tap på utlån og lavere lønnsomhet for Banken. Dermed har kundenes sårbarhet for endringer i rentenivået økt.

Den fremtidige utviklingen i norsk økonomi er usikker. Det forventes imidlertid at rentenivået de kommende årene vil være høyere enn de siste 10 årene. Dette er en utvikling som kan påvirke bankens utlånsportefølje som helhet, men det gir også Banken muligheter til å tilpasse produkttilbudet og prisingen for å reflektere det endrede rentemiljøet. Banken kan på denne bakgrunn eksempelvis utvikle nye spareprodukter med attraktive rentebetingelser som tiltrekker seg innskudd, eller tilby rentesikringsprodukter som hjelper kunder å håndtere renterisiko.

For det fjerde kan et høyt rentenivå redusere etterspørselen etter utlånsprodukter, ettersom privatpersoner er mindre tilbøyelige eller i stand til å ta opp lån når rentenivået er høyt, og dermed redusere Bankens driftsresultat. Renteendringer representerer imidlertid også inntektsmuligheter for Banken, da høyere renter kan øke rentemarginene og dermed forbedre inntjeningen på utlånsprodukter. Dette kan delvis kompensere for reduksjonen i etterspørselen etter nye lån i et høyrentemiljø.

2.3.4 Banken er eksponert for kreditt- og rentespreadrisiko

Banken har finansielle investeringer i verdipapirer og verdipapirfond. Dette eksponerer Banken for endringer i kreditt- og rentespread (avtalt rentepåslag). Prisene på rentepapirer er ofte direkte og omvendt relatert til kreditt- og rentespread, og disse kreditt- og rentespreadene kan svinge i markedet på grunn av endringer i generelle makroøkonomiske forhold, utstederspesifikke forhold, likviditet eller markedssentiment.

Bankens investeringer består i det vesentlige av rentebærende finansielle instrumenter utstedt av stat, kommuner og andre finansinstitusjoner. Alle Bankens plasseringer i verdipapirer ligger innenfor de maksimalgrenser som styret har satt for plassering i aksjer, verdipapirfond, egenkapitalbevis og obligasjoner. Større endringer i rentemarkedet (kreditt- og rentespread) enn forventet kan imidlertid føre til større tap enn forventet på disse investeringene.

I situasjoner der kreditt- og rentespreadene øker eller reduseres betydelig mer enn de historiske gjennomsnittene eller prognosene tilsier, kan det ha konsekvenser for Bankens investeringer. Økt kreditt- og rentespread kan føre til lavere markedsverdi for bankens rentebærende investeringer. Siden prisene på obligasjoner er omvendt relatert til rentenivåene, vil en økning i rentespread redusere markedsverdien av obligasjoner som banken holder, noe som kan resultere i bokførte tap, lavere avkastning enn forventet. Større endringer i spreadene kan også føre til redusert likviditet i markedene for verdipapirer, noe som kan gjøre det vanskeligere for Banken å selge disse verdipapirene uten å pådra seg betydelige tap.

2.3.5 Banken er eksponert for systemrisiko

På grunn av den gjensidig avhengighet mellom finansforetak er Banken, og vil fortsatt være, utsatt for risikoen for at andre finansforetaks kommersielle og finansielle soliditet, eller opplevde soliditet, forringes. Innenfor finansnæringen kan mislighold i et foretak føre til mislighold i andre foretak. For eksempel har forbindelsene mellom norske banker og finansforetak økt de siste årene gjennom obligasjoner med fortrinnsrett ("**OMF**"). Dette skyldes at flere banker og finansforetak kjøper hverandres OMFer, noe som øker sammenkoblingen og avhengigheten mellom dem. OMF er en viktig kilde til langsiktig finansiering for konsernet. Til tross for at det generelle nivået av sammenkoblinger mellom bankene er stabilt, representerer den økte bruken av OMF en økt systemrisiko.

Bekymringer om, eller mislighold fra, ett foretak kan føre til betydelige likviditetsproblemer, tap eller mislighold fra andre foretak, fordi den kommersielle og finansielle soliditeten til mange finansforetak kan være nært knyttet til hverandre som følge av deres kreditt-, handels-, clearingrelasjoner eller andre relasjoner. Denne risikoen omtales av og til som "systemrisiko" og kan ha en negativ innvirkning på finansielle mellommenn, for eksempel banker, verdipapirforetak og børser som enkelte av bankens datterselskaper samhandler med til daglig.

Systemrisiko kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens evne til å skaffe ny finansiering og på bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat, likviditet og/eller fremtidsutsikter.

2.3.6 Banken er eksponert for operasjonell risiko knyttet til systemer og prosesser

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker, samt eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, kompetansesvikt, feil hos Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

Banken er også eksponert for svikt i eksterne systemer, f.eks. Bankens betalingsløsninger. I tillegg kan Banken bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instrukser begått av egne ansatte.

Videre er noen av de risikoreduserende tiltakene som Banken bruker, er imidlertid basert på historisk informasjon. Fremtidig utvikling kan avvike vesentlig fra observert historisk utvikling, og det er en risiko for at slike tiltak ikke er tilstrekkelige til å forutsi fremtidig risikoeksponering. Videre kan risikostyringsmetodene basere seg på estimater, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feilaktig eller utdatert. Dersom risikostyringen er utilstrekkelig eller mangelfull, kan dette ha en vesentlig negativ innvirkning på Banken. Dersom noen av de operasjonelle risikoene nevnt ovenfor skulle materialisere seg, kan dette føre til både omdømmemessig og økonomisk skade, og kan ha en vesentlig negativ innvirkning på bankens virksomhet, finansielle situasjon, likviditet og/eller driftsresultat.

2.3.7 Banken er svært avhengig av IT-systemer og er eksponert for risikoen for svikt eller utilstrekkelighet i disse systemene

Banken er svært avhengig av uavbrutt drift av sine IT-systemer for å kunne drive virksomheten effektivt, og særlig for å kunne tilby kundene en nettbank som er tilgjengelig 24 timer i døgnet. Videre er Banken avhengig av visse finansielle infrastrukturtjenester som er mye brukt i banksektoren for å behandle betalinger og transaksjoner. For å sikre pålitelig infrastruktur og stabil drift, samarbeider banken med tredjepartsleverandører som TietoEvry. Endringer i regulatoriske eller driftsmessige krav kan medføre vesentlige endringer i Bankens nåværende IT-systemer og videre føre til endringer i systemene og løsningene som Banken får levert av sine tredjepartsleverandører.

Til tross for beredskapsplanene og -fasilitetene som Banken har på plass, kan bankens evne til å drive virksomheten bli negativt påvirket av forstyrrelser i infrastrukturen som støtter Bankens virksomhet, hvorav noen er utenfor Bankens kontroll. Enhver svikt, utilstrekkelighet eller avbrudd i disse systemene, eller manglende evne til sømløst å vedlikeholde, oppgradere eller innføre nye systemer, kan skade Bankens evne til å drive virksomheten på en effektiv måte, øke utgiftene og skade omdømmet. Det er en risiko for at kunder, som følge av avbrudd i digitale banktjenester, avslutter sitt forhold til Banken. Dette kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter.

Videre stilles det strenge krav til IT-systemenes sikre behandling, lagring og overføring av konfidensiell og annen informasjon. Datasystemene, programvaren og nettverkene som Banken benytter, kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen ondsinnet kode, samt andre eksterne angrep eller interne sikkerhetsbrudd som kan utgjøre en trussel mot datasikkerheten. Hvis en eller flere slike hendelser inntreffer, kan det potensielt sette konfidensiell og annen informasjon knyttet til Banken, dens kunder eller motparter i fare. Ethvert sikkerhetsbrudd som innebærer misbruk, tap eller annen uautorisert utlevering av konfidensiell informasjon, enten det skjer hos Banken eller hos dens leverandører, kan skade Bankens omdømme, utsette Banken for risiko for søksmål, økte kapitalkrav eller sanksjoner fra Finanstilsynet, eller forstyrre driften. Banken kan bli nødt til å bruke betydelige ressurser på å endre sine beskyttelsestiltak eller undersøke og utbedre sårbarheter eller andre eksponeringer i IT-systemene Banken benytter. Dette kan i sin tur ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultat, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter.

2.3.8 Banken er eksponert for risiko for informasjons- og kommunikasjonsteknologikriminalitet

På grunn av sin avhengighet av digitale løsninger og grensesnitt er Banken utsatt for risiko for cyberkriminalitet i form av for eksempel trojanerangrep, phishing og tjenestenektangrep. Arten av cyberkriminalitet er i stadig utvikling. Beskyttelse av kunder og bedriftsdata, og kundenes tillit til Bankens evne til å beskytte slik informasjon, er av avgjørende betydning for Banken. Banken er delvis avhengig av kommersielt tilgjengelige systemer, programvare, verktøy og overvåkning for å sikre behandling, overføring og lagring av konfidensiell kundeinformasjon, som for eksempel personlig identifiserbar informasjon, personlig finansiell informasjon, betalingskortdata, kontoutskrifter og låne- og sikkerhetsdata. Selskapet er også avhengig av tredjeparter for hosting og service. Til tross for de sikkerhetstiltakene som er iverksatt, kan Bankens og tredjepartsleverandørenes anlegg og systemer være sårbare for nettangrep, sikkerhetsbrudd, hærverk, datavirus, feilplassering eller tap av data.

Hvis en eller flere av disse hendelsene inntreffer, kan de potensielt sette konfidensiell og annen informasjon knyttet til Banken, dens kunder og motparter i fare. Ethvert sikkerhetsbrudd som innebærer misbruk, tap eller annen uautorisert utlevering av konfidensiell informasjon, enten fra Banken eller dens leverandører, kan skade Bankens. Herunder kan det skade Bankens omdømme, utsette den for risiko for søksmål, økte kapitalkrav eller sanksjoner fra Finanstilsynet, forstyrre driften eller påvirke Banken negativt på andre

måter, for eksempel ved at Banken kan bli nødt til å bruke betydelige ressurser på å endre sine beskyttelsestiltak eller undersøke og utbedre sårbarheter eller andre eksponeringer. Dette kan i sin tur ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultat, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter.

2.3.9 Risiko knyttet til kredittvurderinger

Banken har startet en prosess med Nordic Credit Rating AS for å få utarbeidet en kredittrating. Arbeidet er forventet å være ferdigstilt i løpet av 2024. Når kredittratingen er på plass, vil den bli avgjørende for Bankens finansieringsmuligheter utenfor Norge. En slik rating kan påvirke markedets oppfatning av Banken og dens finansieringsevne. Derfor vil kredittratingen bli viktig for Bankens virksomhet.

Dersom Banken ikke oppnår rating som planlagt kan det begrense Bankens tilgang til internasjonale finansmarkeder og potensielt øke finansieringskostnadene og redusere konkurranseevnen. Dette kan igjen påvirke Bankens evne til å ekspandere, investere i nye prosjekter og opprettholde sin posisjon i markedet.

2.3.10 Risiko knyttet til utlån til næringseiendom

Ved utgangen av 2023 var 19,3 % av Bankens samlede brutto utlån knyttet til næringseiendom (eiendomsutvikling, bygg- og anleggsbransjen og eiendomsforvaltning). En vesentlig del av bankens utlån er sikret med pant i bolig- og næringseiendom. I tilfeller hvor lån misligholdes og banken må ty til pantet som sikkerhet, står den overfor en høyere risiko for kreditttap, spesielt hvis det er en nedgang i eiendommens verdi. Slike verdifall kan oppstå på grunn av økende rentenivåer som reduserer investeringsappetitten, eller hvis etterspørselen etter næringseiendom svekkes. Dette scenarioet kan føre til betydelige tap for banken, noe som igjen kan påvirke bankens finansielle resultater negativt. Per 31. mars 2024 er total eksponering mot eiendomsdrift (eks. borettslag) på MNOK 2 115. MNOK 341 av dette er i høy risikoklasse og MNOK 71 i risikoklasse K som er misligholdte engasjementer.

Økt inflasjon, rentevolatilitet og sparsommelighet blant forbrukerne medfører økt økonomisk sårbarhet for lån eksponert mot næringseiendom. Manglende forbruk medfører lavere inntekt for næringen, og risiko for at bedrifter går konkurs. Manglende investeringsvilje kan medføre vanskeligheter med å selge og leie ut eiendommer og færre bygg- og anleggsprosjekter, som i tur medfører lavere inntekt for næringskundene. Manglende inntekt medfører risiko for mislighold, som kan ha en negativ innvirkning på Bankens resultater.

2.3.11 Risiko knyttet til utlån til boligeiendom

Ved utgangen av 2023 var 76 % av Bankens samlede bruttoutlån knyttet til boligeiendom, nærmere bestemt som kreditt til privatpersoner med deres eiendommer som sikkerhet. Per 31. mars 2024 er total eksponering mot boligeiendom (inklusive boligkredittforetaket) på MNOK 10 512. MNOK 199 av dette er i høy risikoklasse og MNOK 39 i risikoklasse K som er misligholdte engasjementer.

Kombinasjonen av økt gjeldsbelastning, stigende renter, økende inflasjon og redusert disponibel inntekt for låntakerne har økt den potensielle økonomiske sårbarheten til boliglåntakerne betraktelig. Dette scenariet utgjør en risiko for kredittkvaliteten til disse låntakerne og dermed deres evne til å betale renter og avdrag. I likhet med lån til næringseiendom er en betydelig andel av Bankens utlån til bolig sikret med pant i fast eiendom. Dersom verdien av sikkerheten faller på grunn av stigende renter, økt inflasjon eller redusert kjøpekraft, kan dette føre til betydelige kredittap som igjen kan ha en betydelig negativ innvirkning på Bankens resultater.

En forsterkning av forstyrrelser i rentebetalinger, sammen med en potensiell økning i mislighold, kan føre til forstyrrelser i tilbakebetalingsforpliktelsene knyttet til lån som Banken har gitt. Slike forstyrrelser i tilbakebetaling av lån, kombinert med potensielle nedskrivninger og tap, kan i sin tur ha en negativ innvirkning på Bankens samlede virksomhet, økonomiske resultater og finansielle helse.

2.4 RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSE OG OMDØMME

Banken opererer i et stadig mer konkurranseutsatt norsk marked for finansielle tjenester. Banken konkurrerer hovedsakelig med andre tilbydere av personlige finansielle tjenester og finansielle tjenester rettet mot små og mellomstore bedrifter, inkludert norske og utenlandske banker og andre finansinstitusjoner, hvorav noen har større skala og finansielle ressurser, bredere produkttilbud og mer omfattende distribusjonsnettverk enn Banken. Banken er særlig utsatt for konkurranse fra andre lokalbanker i området, samt konkurranse fra større finansinstitusjoner i Norge.

Konkurransen kan intensiveres ytterligere som følge av konkurrentenes atferd, forbrukernes etterspørsel, teknologiske endringer, markedskonsolidering, nye markedsaktører og regulatoriske tiltak. Videre kan Banken bli negativt påvirket av implementeringen av det reviderte betalingssystemdirektivet, 2015/2366/EU ("**PSD2**"), som delvis trådte i kraft i Norge 1. april 2019. PSD2 åpner opp det

europeiske markedet for betalingssystemer og kan innebære økt konkurranse fra utenlandske banker samt økt konkurranse fra andre typer leverandører av finansielle tjenester. Også ESG (Environment, Social and Governance) og bærekraft får stadig større fokus blant kunder og andre tredjeparter, og kunder kan prioritere å inngå et kundeforhold med en konkurrent til Banken fremfor Banken, dersom konkurrentens ESG- og bærekraftprofil foretrekkes fremfor Bankens. Hvis konkurransen øker som følge av disse eller andre faktorer, kan det ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter.

De viktigste markedene for finansielle tjenester som Banken opererer i, er modne og langsomt voksende, slik at vesentlig vekst krever at Banken tar markedsandeler fra konkurrentene. Særlig markedene for boliglån, sparing, kredittkort og innskudd er svært konsentrerte. Dette kan føre til økt fokus på pris, service og andre konkurransefaktorer som viktige differensieringsfaktorer, som hver for seg medfører en kostnad for tilbyderen. Hvis Bankens effektivitet eller markedsføringseffekt ikke er på nivå med eller bedre enn konkurrentens, risikerer Banken å ikke kunne oppfylle sine strategiske vekstambisjoner. Videre er det ingen garanti for at Banken har tilstrekkelig beskyttelse mot konkurrerende handlinger.

Konkurransen om kundene blant finansinstitusjonene kan øke Bankens kostnader knyttet til å skaffe nye kunder og opprettholde eksisterende kundeforhold, for eksempel ved at Banken må øke renten på spareproduktene eller redusere prisene på boliglån. Videre vil høyere renter på spareprodukter uten en tilsvarende økning i utlånsrenten redusere Bankens marginer og dermed påvirke Bankens evne til å nå sine inntektsmål, noe som igjen kan ha en vesentlig negativ innvirkning på bankens virksomhet, finansielle stilling, resultater og/eller fremtidsutsikter.

2.5 REGULATORISK RISIKO

2.5.1 Banken er eksponert for endringer i regelverket for bank- og finanstjenester og endringer i tolkningen og anvendelsen av regelverket

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i Finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. Den 25. august 2023 ble det i statsråd oppnevnt et utvalg som skal foreta en bred vurdering i sparebanker ("**Sparebankutvalget**"). Sparebankutvalget skal avgi sin utredning til Finansdepartementet innen 27. september 2024. I Innst. 204 L (2023-2024) gikk finanskomiteen imot forslaget til endring av Finansforetaksloven § 10-18 i avvente av Sparebankutvalgets vurdering. Stortinget skal foreløpig behandle forslaget 05. mars 2024. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med forventet utbyttepolitikk, som videre kan påvirke attraktiviteten til Egenkapitalbeviset og følgelig dets prising.

En ikke-uttømmende oversikt over gjeldende regulatoriske rammeverk for banken beskrives i kapittel 15 nedenfor.

I tillegg til overnevnte endring, kan norske myndigheter innføre reguleringer eller implementere finansielle eller pengepolitiske tiltak, inkludert endringer i skatt, merverdiavgift og valutalover, som kan påvirke Bankens inntekter og kostnader. Eksempler på slike tiltak inkluderer endringer i soliditetskrav, likviditetskrav, kapitalkrav og andre spesifikke krav som direkte påvirker Banken. Myndighetene kan også innføre reguleringer som påvirker bankens utlånspraksis, risikovurdering og kapitalkostnader. Gjennom kontrollen av tilsyns- og ledelsesinstitusjoner i pengemarkedet og kredittmarkedet, vil myndighetene også kunne gjøre tildelinger som direkte påvirker Bankens drift. For eksempel kan innføringen av økte eller nye skattesatser for finansbransjen bidra til å svekke bankens drift, resultater, likviditet, økonomiske stilling og/eller fremtidsutsikter. Innføring av strengere soliditetskrav, som økte kapitalkrav eller likviditetsreserver, kan begrense Bankens evne til å låne ut midler og dermed redusere rentemarginene. Endringer i regelverket for utlånspraksis kan også påvirke Bankens risikoprofil og låneportefølje. Videre kan innføring av nye kapitalkravspesifikasjoner, som kontrasykliske bufferkrav eller systemrisikobufferkrav, øke Bankens kapitalkostnader og påvirke dens lønnsomhet.

Endringer i bank- og finanstjenestereguleringer, samt endringer i tolkningen og håndhevelsen av slike reguleringer, anses som den mest betydningsfulle risikoen knyttet til regulatorisk risiko, ettersom dette kan påvirke Bankens evne til å vokse, skaffe kapital og betale utbytte.

2.5.2 Banken er eksponert for endringer i myndighetenes kapitalkrav

Innføring av kapitalkrav i samsvar med forordning 2013/575/EU ("**CRR**") og direktiv 2013/36/EU ("**CRD IV**"), som ble implementert i norsk lovgivning gjennom blant annet forskrift av 22. august 2014 nr. 1097 (den "**CRR/CRD IV-forskriften**"), regulerer blant annet Bankens kapitalkrav. Videre, den 1. juni 2022, ble forordning (EU) 2019/876 (CRR2), direktiv (EU) 2019/875 (CRD V) og direktiv (EU)

2019/879 ("**BRRD2**") (samlet kalt EU-lovgivningen om bankreform) implementert i norsk lovgivning. Dersom myndighetene anvender disse reglene på en måte som avviker fra Bankens forventninger, eller utsetter gjennomføringen av forventet lovgivning, kan dette føre til høyere kapitalkrav for Banken enn forventet og føre til at Banken må redusere veksten, senke forventet utbytte, selge eiendeler eller hente ny kapital, noe som kan ha en negativ effekt på Bankens økonomiske stilling, resultater og/eller fremtidsutsikter.

Bankens krav til kapitaldekning fremkommer gjennom et Pilar 1-krav og et Pilar 2-krav. I Pilar 1-kravet til Banken er det fra myndighetene satt følgende krav:

- Minimumskrav Pilar 1: 4,50 %
- Bevaringsbuffer: 2,50 %
- Systemrisikobuffer: 4,50 %
- Motsyklisk kapitalbuffer: 2,50 %

Sammen med Pilar 2-kravet utgjør dette Bankens rene kjernekapitalkrav. Etter Pilar 2 må Banken tallfeste sitt behov for kapitaldekning/buffer utover minstekravet i Pilar 1 hensyntatt Bankens egne spesifikke risikoer. I april 2022 fattet Finanstilsynet et vedtak som innebærer at Banken skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,4 prosent av beregningsgrunnlaget på konsolidert basis (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av minst 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Etter Pilar 3 stilles det krav om offentliggjøring av finansiell informasjon. Informasjonen skal dekke Bankens tilpasninger til og oppfyllelse av kapitalkravsregelverket, blant annet spesifikasjoner og begrunnelser, og rutiner for styring og kontroll av Bankens viktigste risikoer, inklusiv organiseringen av risikostyringsfunksjonen for hver risikotype. Prosessen for å vurdere samlet kapitalbehov skal også beskrives.

Det kan ikke garanteres at Pilar 2-kravet ikke vil økes i forbindelse med Finanstilsynets neste vurdering. Det samme gjelder for eventuelle senere endringer i CRR og/eller CRD. Dersom Finanstilsynet øker Pilar 2-kravet, vil dette innebære at Banken må holde mer kapital som buffer mot potensielle risikoer. Dette kan påvirke Bankens evne til å låne ut penger, investere i nye prosjekter, og opprettholde tilstrekkelig likviditet. Økte kapitalkrav kan også føre til høyere finansieringskostnader og redusere Bankens konkurranseevne i markedet. I tillegg kan det påvirke Bankens lønnsomhet og muligheten til å betale utbytte til egenkapitalbeviseierne.

Ettersom Banken etterlever Finanstilsynets forventninger, slik de fleste, om ikke alle, banker gjør, er kapitalkravet som praktiseres av Banken noe høyere enn det formelle kapitalkravet.

Bankens krav til kapitaldekning pr. hhv. 27.04.2023 og 25.04.2024 ser derfor slik ut:

Banken (konsolidert)	**27.04.2023**	**Nytt mål 25.04.2024**
Minstekrav	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %
Motsyklisk buffer	2,50 %	2,50 %
SREP (bankspesifikk)	2,40 %	1,35 %
Samlet bufferkrav	**16,40 %**	**15,35 %**
Kapitalkravsmargin	1,40 %	1,40 %
Kapitalmål ren kjerne	**17,80 %**	**16,75 %**
Kapitalmål Haugesund Sparebank	**Konsolidert**	

Ren kjernekapital	16,75 %
Kjernekapital	18,70 %
Ansvarlig kapital	21,30 %

2.5.3 Risiko knyttet til manglende eller mangelfull etterlevelse av lover og forskrifter

Compliance-risiko er risikoen for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Endringer i standardene for utarbeidelse av regnskap eller endringer i Finanstilsynets tolkninger av standardene kan føre til ulike meninger mellom banken og myndighetene angående anvendelsen av slike standarder. Slike endringer kan påvirke Bankens rapporterte økonomiske stilling og/eller resultater.

Et omfattende og komplekst regelverk for å drive konsesjonspliktig bankvirksomhet stiller store krav til styring og kontroll av Banken. Nye regulatoriske krav til hvordan Banken opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Banken for å sikre etterlevelse. Banken forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet. Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, f.eks. knyttet til Bankens forpliktelser eller hvitvaskingsloven eller til kapital- og soliditetskrav, vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling, samt føre til pålegg fra offentlige myndigheter og i verste fall tilbakekall av konsesjon til å drive bankvirksomhet.

2.5.4 Banken er eksponert for risiko knyttet til etterlevelse av hvitvaskingsregelverket

Banken er underlagt en rekke forpliktelser for å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering gjennom hvitvaskingsloven med tilhørende forskrifter. Regelverket oppstiller omfattende krav til rapporteringspliktige foretak og fastsetter betydelige sanksjoner ved manglende etterlevelse. Banken har implementert flere tiltak for å sikre at den overholder hvitvaskingsregelverket.

Hendelser knyttet til hvitvasking og brudd på bestemmelser i hvitvaskingsregelverket kan få alvorlige juridiske og omdømmemessige konsekvenser for Banken, herunder bøter, pålegg om retting og stans, og i enkelte tilfeller straffeforfølgelse. Dette kan igjen ha betydelige negative konsekvenser for Bankens drift, resultater, likviditet, økonomiske stilling og/eller fremtidsutsikter.

2.5.5 Banken er eksponert for risiko knyttet til etterlevelse av personvernregelverket

Banken mottar, lagrer og behandler personlig informasjon og annen brukerdata gjennom sin virksomhet og operasjoner i flere jurisdiksjoner. Dette gjør at Banken er underlagt lover og forskrifter om databeskyttelse, som stiller strenge krav til hvordan data behandles og hjemler strenge sanksjoner for manglende overholdelse, herunder knyttet til blant annet behandling (for eksempel mottak, lagring, tilgang, deling, bruk, offentliggjøring) og beskyttelse av personlig informasjon og annen data på sine plattformer. Sentrale reguleringer inkluderer personvernforordningen (GDPR) (EU) 2016/679, samt de lokale implementeringene av GDPR i EU-medlemslandene, inkludert den norske personopplysningsloven av 15. juni 2018, nr. 38. Til tross for felles EU-lovgivning kan nasjonale forskrifter variere innenfor EU/EØS, noe som bidrar til kompleksiteten i regelverket på dette området.

Banken har implementert rutiner i tråd med kravene i GDPR.

Personvernlovgivningen er i stadig utvikling, noe som kan føre til økt oppmerksomhet fra tilsynsmyndigheter og offentligheten, samt en økning i håndhevelsesnivået og tilhørende sanksjoner. Enhver manglende etterlevelse av gjeldende regelverk, inkludert, men ikke begrenset til, personvernforpliktelser overfor kunder eller tredjeparter, uautorisert deling eller overføring av informasjon, kan føre til offentlig håndhevelse, inkludert pålegg om retting, stans, bøter, erstatningskrav fra kunder og andre berørte parter, omdømmeskader og tap av goodwill (både blant eksisterende og potensielle kunder), samt søksmål. Dette kan igjen ha en negativ innvirkning på bankens virksomhet, driftsresultater og fremtidsutsikter.

2.6 RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE

2.6.1 Ingen garanti for at det vil være et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene, og markedsverdien på Egenkapitalbevisene kan variere betydelig

En investering i Egenkapitalbevisene er forbundet med en høy grad av risiko, og prisen på Egenkapitalbevisene kan utvikle seg ugunstig.

Det vil ikke utstedes nye egenkapitalbevis ved opptaket til handel, og det er dermed risiko knyttet til pris og omsetning av egenkapitalbevisene. Videre er det etter opptak en risiko for at det ikke vil være et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene. Hvis et slikt marked ikke opprettholdes, kan det ha en negativ innvirkning på prisen på Egenkapitalbevisene. Dersom et slikt marked ikke opprettholdes er det en risiko for at investorer ikke får solgt Egenkapitalbevisene raskt, til markedspris eller i det hele tatt.

Prisene på Egenkapitalbevis som er notert på regulerte markeder kan være svært volatile, og prisen på Egenkapitalbevisene kan svinge betydelig på grunn av ulike faktorer. Prisene på Egenkapitalbevisene kan bli påvirket av den generelle utviklingen på verdipapirmarkedene. Følgelig kan prisene på Egenkapitalbevisene stige eller falle uavhengig av Bankens resultater eller andre forhold ved Banken. Prisingen av Egenkapitalbevisene kan også bli påvirket av tilgangen i markedet på Bankens Egenkapitalbevis, inkludert risikoen for lav tilgjengelighet av Egenkapitalbevisene på Oslo Børs. Dersom det blir liten handel av Bankens Egenkapitalbevis, er det en risiko for vesentlig endring i Egenkapitalbevisenes verdi på kort tid, både positivt og negativt.

Noen av de forhold som kan påvirke kursen på Egenkapitalbevisene negativt eller føre til svingninger i kursen eller handelsvolumet på Egenkapitalbevisene, er for eksempel endringer i Bankens eller konkurrentenes faktiske eller forventede driftsresultater, endringer i resultatprognoser eller manglende oppfyllelse av investorers og analytikeres resultatforventninger, investorers vurdering av suksessen og effekten av strategien som er beskrevet i Prospektet, samt vurderingen av de relaterte risikoene, endringer i generelle økonomiske forhold, endringer i forbrukerpreferanser, en økning i markedsrentene, endringer i antall Egenkapitalbeviseiere og andre faktorer.

Markedsvolatilitet og volumsvingninger har påvirket og fortsetter å påvirke markedsprisene på verdipapirer utstedt av mange banker, og kan forekomme uavhengig av bankenes driftsresultater. Markedsprisen på Egenkapitalbevisene kan falle uavhengig av Bankens faktiske driftsresultater, og det kan ikke gis noen garantier med hensyn til likviditeten i markedet for Egenkapitalbevisene, investorenes mulighet til å selge sine Egenkapitalbevis eller prisene investorene vil kunne selge sine Egenkapitalbevis til.

En av faktorene som også kan påvirke prisen på Egenkapitalbevisene er den årlige utbytteavkastningen sammenlignet med avkastningen på andre finansielle instrumenter. En økning i markedsrentene vil føre til høyere avkastning på andre finansielle instrumenter, noe som kan påvirke kursen på Egenkapitalbevisene negativt.

Risikoen for at det ikke finnes et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene og risikoen for betydelige svingninger i prisingen av Egenkapitalbevisene kan påvirke investorenes interesse for Egenkapitalbevisene, som så igjen påvirker muligheten for å bruke instrumentet som en kilde til kapitalinnhenting. Dette vil potensielt ha en stor negativ innvirkning på Banken og anses derfor som den mest vesentlige risikoen knyttet til Egenkapitalbevisene.

2.6.2 Risiko for utvanning av utbytte

Bankens årlige overskudd fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med Bankens eierbrøk. Banken ønsker å ligge på en kontantandel av Egenkapitalbeviseiernes utbytte på rundt 50-80%, samtidig som det tas hensyn til at banken skal være tilstrekkelig kapitalisert. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til Egenkapitalbeviseierne tilfaller utjevningsfondet eventuelt utgjør det annen eierandelskapital. Dersom overskuddet som er avsatt til grunnfondskapitalen ikke deles ut som gaver eller kundeutbytte, vil dette legges til grunnfondskapitalen og dermed øke grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte, og Egenkapitalbeviseiernes risiko for utvanning. Dette vil igjen påvirke hvor stor andel av Bankens overskudd som avsettes til eierandelskapital og som kan utbetales som utbytte til Egenkapitalbeviseierne.

3 ANSVARSERKLÆRING

Styret i Haugesund Sparebank er ansvarlig for informasjonen i Prospektet. Styret i Banken erklærer herved at opplysningene i Prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser fra Prospektet som er av en slik art at de kan endre Prospektets betydningsinnhold.

03.07.2024

Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen
Leder

Benedicte Storhaug
Nestleder

Thor Krukhaug

Janne Kongshavn Hordvik

Anne Marit Helgevold Heggebø

Nils Inge Vikanes

Marit Synnøve Frantsen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre
Adm. banksjef

4 GENERELL INFORMASJON

4.1 Innledning

Dette Prospektet er kun ment til bruk i forbindelse med Noteringen av Bankens Egenkapitalbevis på Oslo Børs. Prospektet representerer ikke et tilbud om å kjøpe, tegne eller selge noen av de beskrevne verdipapirene. Banken har ikke søkt om opptak til handel av Egenkapitalbevisene på noen annen børs, regulert marked eller multilateral handelsfasilitet (MTF) enn søknad om opptak til handel som fremsatt 31. mai 2024.

4.2 Tredjepartsinformasjon

Det er enkelte steder i Prospektet gjengitt informasjon som stammer fra tredjepart. I slike tilfeller er kilden alltid oppgitt. Slik informasjon er korrekt gjengitt, og så langt Banken kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er ingen fakta utelatt som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende.

Banken har gitt informasjonen i dette Prospektet for å gi informasjon om Banken og Egenkapitalbevisene som søkes notert. Hvis ikke annet er oppgitt, er Banken kilde til informasjonen som er inntatt i Prospektet. Enhver gjengivelse eller distribusjon av Prospektet, fullstendig eller delvis, og enhver formidling av informasjonen i Prospektet eller bruk av slik informasjon for andre formål enn å vurdere en investering i Egenkapitalbevisene, er forbudt.

4.3 Fremtidsrettede uttalelser

Dette Prospektet inneholder fremtidsrettede uttalelser, herunder estimater og forventninger om Bankens fremtidige finansielle og operasjonelle stilling, forretningsstrategi, planer og mål (**"Fremtidsrettede uttalelser"**). Alle Fremtidsrettede uttalelser som er inntatt i dette Prospektet er basert på informasjon tilgjengelig for Banken, og gir uttrykk for Bankens synspunkter og vurderinger, på datoen for dette Prospektet. Banken fraskriver seg enhver forpliktelse til å oppdatere eller endre Fremtidsrettede uttalelser i Prospektet for å reflektere noen endring i Bankens forventninger eller hendelser, betingelser eller forhold som slike uttalelser er basert på, med mindre en slik oppdatering eller endring er påkrevd i henhold til lov.

Banken kan ikke gi noen forsikring om at Fremtidsrettede uttalelser er korrekte, og investorer advares om at enhver Fremtidsrettet uttalelse ikke er garantier om fremtidig prestasjon. Fremtidsrettede uttalelser er gjenstand for kjente og ukjente risikoer, usikkerheter og andre faktorer, som kan medføre at de faktiske resultater, prestasjoner eller mål for Banken, eller virksomhetsområdet som Banken opererer i, vil avvike vesentlig fra ethvert fremtidige resultat, prestasjon eller mål som er angitt direkte eller indirekte i slike uttalelser. Fremtidsrettede uttalelser er basert på flere antakelser om Bankens nåværende og fremtidige forretningsstrategi, virksomheten Banken driver eller markedet Banken utfører sin virksomhet i. Faktorer som kan medføre at Bankens faktiske resultat, prestasjoner eller mål vesentlig avviker fra de som er inntatt i Fremtidsrettede uttalelser, men er ikke begrenset til, de risikofaktorer som er beskrevet i kapittel 2 "Risikofaktorer" og annen informasjon i blant annet kapittel 6 "Informasjon om Haugesund Sparebank, kapittel 9 "Nærmere beskrivelse av regnskapstallene" og kapittel 11 "Rammebetingelser for banker".

4.4 Om Prospektet

Prospektet er kontrollert og godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet etter Verdipapirhandelloven jf. Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/980, som supplerer forordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektforordningen**"). Finanstilsynets kontroll og godkjennelse knytter seg utelukkende til at Prospektet oppfyller standardene til fullstendighet, forståelighet og konsistens slik det fremgår av Prospektforordningen, og utgjør under ingen omstendighet Finanstilsynets godkjennelse av Banken som utsteder.

Investorer må foreta en selvstendig vurdering av egnetheten av en investering i Egenkapitalbevisene.

5 INFORMASJON OM HAUGESUND SPAREBANK

5.1 Informasjon om Haugesund Sparebank

Bankens juridiske og kommersielle navn er Haugesund Sparebank. Haugesund Sparebank er en norsk sparebank registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 837 895 502. Banken er underlagt norsk rett og i hovedsak regulert av Finansforetaksloven og Finansavtaleloven, samt Allmennaksjeloven. Bankens hjemting er Haugaland og Sunnhordland tingrett. Bankens LEI er 5967007LIEEXZX6X1K40.

Besøksadressen for Haugesund Sparebanks hovedkontor er Haraldsgata 115, 5527 Haugesund. Telefonnummer er +47 52 70 50 00.

Bankens hjemmeside er www.haugesund-sparebank.no. De finansielle rapportene inkorporert ved referanse i dette Prospektet, se avsnitt 19.2 "Kryssreferanseliste", refereres til med en lenke til denne nettsiden. Utover innholdet i disse finansielle rapportene, er innholdet på www.haugesund-sparebank.no ikke inkorporert ved referanse i, og utgjør ikke på annen måte en del av, dette Prospektet.

Bankens formål følger av vedtektene § 1-2 og er "Haugesund Sparebank sitt formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner."

5.2 Historikk

Haugesund Sparebank ble etablert 1. oktober 1928, og Banken har en lang historikk som lokalbank. I dag har Banken kontorer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær, Vindafjord og Etne. Mellom 1964 og 1987 ble det gjort flere konsolideringer av banker i området som i dag utgjør Banken.

Den 24. juni 2016 utstedte Haugesund Sparebank 1 250 000 egenkapitalbevis i en førstegangsutstedelse, og ble med det en egenkapitalbevisbank.

Banken er en betydelig aktør i det lokale finansmarkedet med en forretningskapital på ca. 17,5 milliarder og forvaltningskapital på ca. 14,5 milliarder (per årsslutt 2023). Banken hadde ved utgangen av 2023 64 faste ansatte.

11. desember 2023 vedtok forstanderskapet i Tysnes Sparebank og generalforsamlingen i Haugesund Sparebank en plan for sammenslåing av bankene, som nærmere angitt i punkt 5.10.1.

5.3 Visjon, forretningside og strategi

5.3.1 Visjon

Bankens visjon er *«Vi skal bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve»*, noe som skal oppnås gjennom kjerneverdiene *lokal, nær og personlig*. Dette er noe som ligger til grunn for alt Banken foretar seg, og er førende for beslutninger og strategiske valg. Dette betyr blant annet at Banken skal være nær sine kunder gjennom personlig kontakt, god service og kundebetjening og med konkurransedyktige produkter og tjenester. Nær betyr også at Banken skal være en aktiv støttespiller på Haugalandet. Bankens visjon skal være forankret og kjent både blant ansatte og kunder, og innholdet i visjonen skal bygges over tid.

5.3.2 Forretningside

Siden 1928 har Banken utviklet sin forretningside til å dekke hele bredden av bankprodukter. Banken er kundeorientert, attraktiv og en selvstendig sparebank med lokal forankring. Banken drives etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunn.

Bankens hovedområder for salg av finansielle produkter og tjenester er:

- Personmarked;
- Små og mellomstore bedrifter;
- Kommuner; og
- Institusjoner, foreninger og lag

Banken skal ha en kundebehandling som tilfredsstiller kundenes behov og forventninger, slik at langvarige kunderelasjoner vil bestå. Viktig for kundebehandlingen er:

- God personlig service;
- Tidsaktuelle produkter og tjenester;
- Gode kundeopplevelser i alle kanaler
- Faglig dyktige ansatte og god rådgivning; og
- Høy etisk standard.

5.3.3 Strategi og målsetting

For å opprettholde Bankens handlefrihet, finansielle styrke og selvstendighet har banken klare forretningsmessige mål for kapitaldekning, kreditt, likviditet, marked/verdipapirer, operasjonell risiko, kostnader, egenkapitalrentabilitet, bærekraft og samarbeid med andre finansforetak.

Målsetningen for 2024 er å befeste posisjonen som den lokale sparebanken på Haugalandet og Sunnhordland, som gjøres ved:

- opprettholdelse av god kapitaldekning;
- fokus på bærekraft og vedtakelse av bærekraftstrategi;
- digitalisering og tilstedeværelse; og
- opprettholdelse av markedsposisjon ved vekst.

Opprettholdelse av god kapitaldekning

Banken forventer fortsatt god drift og likviditet fremover samtidig som det forventes å opprettholde og styrke Bankens kundeportefølje og konkurransesituasjon. Godt resultat i 2023 har gitt Banken et godt grunnlag for å ha god kapitaldekning også ved utgangen av 2024. På dette grunnlag mener Banken at det er gode forutsetninger for å opprettholde ønsket vekst fremover, og samtidig møte stadig strengere myndighetskrav. Det legges til grunn at kapitaldekningen ved utgangen av 2024 fortsatt skal være godt over bankens målsetting. Se nærmere om Bankens mål for kapitaldekning for 2024 i punkt 2.5.1.

Bærekraft

Banken har en klar målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling lokalt. Bankens styre har vedtatt en overordnet bærekraftstrategi basert på FNs 17 bærekraftmål. Banken har definert fire bærekraftmål som Banken mener de har særskilte muligheter til å påvirke gjennom Bankens rolle som arbeidsgiver, samfunnsaktør, investor, långiver, tilrettelegger og leverandør av finansielle tjenester.

Mål 5: Likestilling mellom kjønnene. Banken skal bruke sin posisjon som bank til å fremme likestilling på alle nivåer av samfunnet og i egen virksomhet.

Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekt. Som lokal sparebank er Banken en viktig kilde for finansiell informasjon og finansielle tjenester for både mennesker og næringsliv på Haugalandet. Banken skal jobbe målrettet for å skape økonomisk vekst og arbeidsplasser på Haugalandet.

Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn. Helt siden starten i 1928 har Banken bidratt til å gjøre byer og lokalsamfunn på Haugalandet inkluderende, trygge, motstandsdyktige og bærekraftige. Dette er sentralt for både livskvalitet, innovasjonsevne, befolkningsutvikling og verdiskaping. Samfunnet trenger sterke lokalmiljø for å utvikle seg, og Banken skal støtte, opprettholde og styrke arbeidet for utvikling av en attraktiv region.

Mål 13: Stoppe klimaendringene. Banken bidrar til målsetning om å redusere klimagassutslipp gjennom grønn produktutvikling, rådgivning, kompetanseheving og vurdering av klimarisiko. Banken måler egne klimagassutslipp, og setter stadig nye mål for å redusere egen miljøpåvirkning, både direkte og indirekte via utlåns- og investeringsporteføljen.

Banken er oppmerksom på at bærekraftig utvikling kommer med fremtidige utfordringer som vil kreve kontinuerlig tilpasning og innsats. Blant de mest fremtredende fremtidige utfordringene er:

1. Økende Reguleringer: Banken må forholde seg til stadig strengere miljø- og klimareguleringer, både nasjonalt og internasjonalt. Dette krever kontinuerlig oppdatering av interne retningslinjer og investering i kompetanse for å sikre etterlevelse.

2. Klimarisiko: Ekstreme værhendelser og klimaendringer kan påvirke bankens kunder og deres evne til å tilbakebetale lån. Banken må derfor integrere klimarisiko i sin risikostyring og lånepraksis.

3. Teknologisk Innovasjon: For å kunne tilby grønne finansielle produkter og tjenester, må banken investere i ny teknologi og digital infrastruktur. Dette inkluderer blant annet utvikling av digitale verktøy for bedre energiovervåking og rapportering.

4. Økonomiske Svingninger: Overgangen til en grønn økonomi kan føre til økonomiske svingninger som påvirker bankens investeringer og utlånsportefølje. Banken må derfor være forberedt på å håndtere økonomiske utfordringer knyttet til bærekraftige investeringer.

5. Konkurranse: Økt fokus på bærekraft blant finansinstitusjoner betyr økt konkurranse. Banken må kontinuerlig forbedre sine bærekrafttilbud for å forbli konkurransedyktig.

Basert på disse målene og fremtidige utfordringer har Banken følgende strategiske mål:

- Redusere utslipp knyttet til egen virksomhet og drift.

- Øke fokus på bærekraft internt, og bygge kompetanse og forståelse hos alle ansatte.
- Beskytte arbeiderrettigheter og fremme et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle ansatte.
- Sikre likestilling ved ansettelser, posisjoner, arrangementer og styrende organer.
- Tilrettelegge for at ansatte i permisjon og med småbarn skal ha like muligheter for ansettelse og forfremmelse/posisjoner som alle andre ansatte.

Overfor kundene skal Banken:

- Tilby kundene produkter og tjenester med fokus på bærekraft.
- Styrke kundenes evne til å motvirke, tilpasse seg og redusere konsekvensene av klimaendringene.
- Gjennom god rådgivning, tjenester og dialog bidra til å fremme økonomisk selvstendighet og likestilling hos våre kunder.
- Gi god støtte og opplæring i bruk av digitale verktøy hvor våre kunder kan håndtere sin hverdagsøkonomi.
- For næringslivskunder med kreditteksponering over en terskelgrense skal det ved nye kredittforespørsler gjennomføres ESG-vurdering. Utvikling måles årlig.
- Samarbeide med og stille gjensidige krav til Bankens leverandører og samarbeidspartnere.
- Søke eksterne samarbeidspartnere på grønn konkurransekraft

For samfunnet skal Banken:

- Bidra til bærekraftig nærings- og samfunnsutvikling gjennom finansiering til lønnsomme bedrifter som genererer arbeidsplasser og vekst i regionen.
- Gi unge voksne en mulighet til arbeidserfaring.
- Bruke Bankens sponsormidler aktivt for å fremme aktivitet, god helse, kulturliv og sosialt fellesskap lokalt.
- Prioritere allmennyttige tiltak som fremmer bærekraft gjennom gavefondet.
- Bruke Bankens posisjon til å påvirke lag og foreninger til å gi begge kjønn like muligheter.
- Fasilitere møteplasser for nystartede og veletablerte små og mellomstore bedrifter for samarbeid, kunnskapsdeling og kompetanseheving.
- Bidra aktivt til å redusere økonomisk kriminalitet, hvitvasking, svindel og korrupsjon, via Bankens hvitvaskingsarbeid.
- Jobbe for å gjøre Haugalandet til en attraktiv region for de som vurderer å flytte hit, og de som bor og jobber her.

De strategiske målene dekker områder innenfor både miljø (Environmental), samfunn (Social) og styringsmessige forhold (Governance). Finans Norge har utviklet et Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen. Dette uttrykker følgende visjon: "Finansnæringen i 2030 er lønnsom og bærekraftig. Vi finansierer, forvalter og forsikrer med kunnskap om klima. Slik skaper vi verdier og bidrar til grønn konkurransekraft." Banken støtter opp om veikartet, og vil bidra i arbeidet for å nå både nasjonale og globale bærekraftmål.

Banken redegjør årlig for sitt arbeid med bærekraft og samfunnsansvar i henhold til åpenhetsloven og Regnskapsloven §3-3c. Som følge av tilslutning til UNEP FI Principles for Responsible Banking, skal det utarbeides en årlig selvevaluering som skal verifiseres av ekstern part. Rapporten offentliggjøres på nettsidene til Banken og UNEP FI. I tillegg vil Banken følge Finans Norges anbefalinger om å publisere klimaregnskap i henhold til GHG-protokollen og rapportere på klimarisiko i henhold til Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

Digitalisering og tilstedeværelse

Digitalisering av finanssektoren og utvikling av selvbetjente løsninger kommer til å stå enda mer i fokus de nærmeste årene, og denne utviklingen går raskt. Banken skal ta del i det digitale skiftet. Banken har moderne selvbetjente løsninger, men vurderer det slik at dersom Banken skal bygge og vedlikeholde sterke relasjoner til kundene, må Banken også ha mulighet til å møte dem fysisk. Banken har langetradisjoner for det, og disse tradisjonene vil Banken bygge på og ta med i den digitale verden. Banken skal tilpasse seg den stadige digitaliseringen, men vil samtidig ta vare på særegenheter og styrker, herunder ved å være "lokal, nær og personlig".

Banken må i den forbindelse prioritere ressurser riktig i lys av å både fokusere på å være fysisk tilstede og samtidig levere digitale løsninger i henhold til forventningene fra Bankens kunder. Dersom Banken prioriterer resurser feil eller ikke oppfyller de forventninger markedet har til både fysisk tilstedeværelse og digitale løsninger, kan det påvirke Bankens vekststrategi og planer.

Vekst

Haugesund Sparebank er en lokalbank, men markedsområdet er stadig under utvikling, og konkurransesituasjonen øker og intensiveres til. For at Banken skal kunne bestå som en selvstendig og solid lokalbank, er det helt sentralt å sikre fortsatt vekst og lønnsomhet. Styret i Banken har i samarbeid med administrasjonen et sterkt strategisk fokus på nettopp vekst og lønnsomhet, både på kort og lang sikt. Dette er også bakgrunnen for at styret 2. november 2023 besluttet at Banken og Tysnes bør slås sammen, ved at virksomheten i Tysnes overføres til Banken. Dette vil etter styrets vurdering styrke Bankens konkurransekraft og sikre en selvstendig lokalbank når den Sammenslåingen er juridisk gjennomført i 2024. Sammenslåingen er et viktig ledd i bankens strategi for å sikre en slagkraftig lokalbank, som dekker hele markedsområdet på Haugalandet og i Sunnhordland. Med hensyn til risiko og utfordringer i den forbindelse, vises til punkt 2.1.

5.4 Beskrivelse av Bankens virksomhet

Haugesund Sparebank driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Banken er den eneste lokaleide banken i Haugesund. Banken opererer innenfor de tradisjonelle produktområdene for sparebank, herunder innskudd, utlån, forsikring og sparing/pensjon, samt betalingsformidling. Bankens aktivitet er i all hovedsak begrenset til Haugalandet og Sunnhordland, og Banken har kontorer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær, Vindafjord og Etne. Banken er bygd opp av flere konsolideringer av banker mellom år 1964 og 1987, og det er disse konsolideringene som utgjør Banken i dag.

Bankens virksomhet er fordelt mellom to segmenter, herunder privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Banken har ca. 28 000 personkunder og 3 900 bedriftskunder. Innenfor privatmarkedet er de hovedvekten av engasjementer knyttet finansiering av eiendom som skal benyttes som primærbolig. Videre tilbyr Banken for privatmarked flere typer utlån herunder de fleste lånetyper som annuitetslån og serielån med flytende og fast rente.

Med hensyn til bedriftsmarkedet, er porteføljen i stor grad knyttet til små og mellomstore selskaper som driver innenfor forretningsmessig tjenesteyting, eiendomsdrift, bygg & anlegg, primærnæringen og varehandel. Til næringslivet tilbyr Banken kassekreditter, lån, garantier mv. Banken tilbyr i tillegg forsikringsprodukter, leasing, fond og andre spareprodukter.

Banken erfarer at Bankens konsept og posisjonering i markedet har stått seg bra historisk, og fortsetter å stå seg bra.

5.5 Samarbeidsselskaper

Banken har ingen datterselskaper, tilkyttede selskaper og utgjør ikke en gruppe.

Kort om eksisterende samarbeidsavtaler og transaksjoner i forbindelse med Sammenslåingen

Historisk har Banken vært en del av DSS (De Samarbeidende Sparebankene), som består av syv andre sparebanker, og formålet med dette samarbeidet er å utnytte potensialet gjennom felles innkjøp og standardisering, og på denne måten styrke de lokale sparebankenes konkurranseevne gjennom økt og formalisert samarbeid. Bankene i DSS er medeier i en rekke produktselskaper innenfor verdipapirhandel, leasing, finansiering, forsikring og betaling. Dette samarbeidet er sagt opp per november 2023.

Historisk og som en del av DSS, solgte Banken både liv- og skadeforsikringsprodukter fra Frende Forsikring. Banken har videre hatt samarbeid med Norne Securities AS om verdipapirhandel, og samarbeidet med boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Banken har formidlet leasingprodukter og billån fra Brage Finans AS.

Banken var medeier i alle disse selskapene sammen med andre sparebanker, men har tidlig i 2024 solgt seg ut av disse selskapene for å bli medeier i Eika-alliansen med tilsvarende produktselskaper, som beskrevet nedenfor.

Banken er også medeier i det lokale eiendomsmeglerforetaket Eiendomsmegler A AS. Eiendomsmegler A AS er en betydelig aktør i det lokale eiendomsmarkedet. Banken er også medeier i Vipps gjennom eierandeler i Balder Betaling AS.

Inntreden i Eika-alliansen

Den sammenslåtte banken skal etter gjennomføring av Sammenslåingen være tilknyttet Eika-alliansen, og Haugesund Sparebank har signert avtale om deltakelse i Eika-alliansen. Banken har i april 2024 ervervet 1 152 638 aksjer i Eika Gruppen AS, tilsvarende 4,45 % av aksjene i Eika Gruppen AS. Den sammenslåtte Banken vil eie 4,99 % av aksjene i Eika Gruppen AS. I tillegg skal Banken erverve aksjer i Eika Boligkreditt AS, som beskrevet nedenfor. Antallet aksjer Banken vil erverve i Eika Boligkreditt AS er ennå ikke avklart, da dette vil avhenge av hvor mye Banken vil benytte seg av selskapets tjenester over tid, herunder ved at eierskapet i Eika Boligkreditt

AS skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS ved utgangen av foregående år.

Formell og endelig inntreden i Eika, herunder deltakelse og distribusjon av samtlige produkter og tjenester fra Eika gjøres i forbindelse med selskapsrettslig gjennomføring av Sammenslåingen. Banken vil etter dette delta i samarbeidet om bankdrift, Eika Boligkreditt AS og distribusjon av Eika-konsernets produkter.

Eika Gruppen AS leverer produkter og tjenester til bankene og er et forpliktende samarbeid mellom selvstendige lokalbanker. Samarbeidet gjelder produktsamarbeid og banksamarbeid (herunder kompetanseutviklende tiltak).

Eika Alliansen består av over 50 lokalbanker. Eika Alliansen er en av fire dominerende grupperinger i norsk sparebankvesen, og er en betydelig aktør i norsk bank- og finansnæring. Eika bankene er viktige og lokale aktører. De er ofte den største finansielle aktøren i sitt marked, og blant de viktigste leverandørene av kapital i sine lokalsamfunn. Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra Eika Alliansen oppnår Banken stordriftsfordeler innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter.

Eika-bankene har full selvstendighet, eget navn, merkevare og profil. Alliansens mål er at bankene skal beholde og forsterke sin sentrale rolle i lokalsamfunnet. Den lokale kompetansen og profilen til Eika-bankene er viktige kvaliteter for Eika Alliansens samlede markedskraft.

Eika-bankene bidrar til mangfold i finansnæringen, lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Eika Gruppens produkter og løsninger har totalt en betydelig distribusjonskapasitet gjennom de over 50 medlemsbankene.

I tillegg til distribusjon gjennom aksjonærene, selges enkelte produkter og tjenester også direkte til private og institusjonelle kunder. Flere av produktselskapene i Eika Gruppen AS har distribusjonsavtaler med finansinstitusjoner utenfor Eika Alliansen.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt AS er et kredittforetak som er eid av 58 lokalbanker i Eika Alliansen og OBOS. Banken vil i forbindelse med Sammenslåingen tilby boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS ved utgangen av foregående år.

5.6 Bankens markedsposisjon

5.6.1 Kundegrunnlag og markedsposisjon

Bankens geografiske markedsområde er hovedsakelig Haugalandet og Sunnhordland. Banken har ca. 28 000 personkunder og 3 900 bedriftskunder.

Geografisk

Banken er den eneste lokale sparebanken i Haugesund. Med hovedkontor i Haugesund og kontorer i de fem andre kommunene Banken opererer i, herunder Bømlo, Sveio, Tysvær, Vindafjord og Etne. Banken har dermed en sentral posisjon i Rogaland.

Det er til sammen 7 banker som har kontorer eller filialer i Haugesund. Dette er DNB Bank ASA, Danske Bank avd Haugesund, Handelsbanken avd Haugesund, Sparebanken Vest avd Haugesund, Nordea Bank Haugesund, Sparebank 1 SR-Bank Haugesund og Haugesund Sparebank. Konkurransen i Bankens markedsområde er derfor preget av flere store aktører, men Banken har sin posisjon som eneste lokaleide og lokalstyrte bank i Haugesund.

I de kommunene hvor Banken opererer, fordeler innskudd og utlån seg som følger i de forskjellige kommunene (i millioner kroner):

	Haugesund		*Bømlo*		*Tysvær*		*Vindafjord*		*Sveio*		*Etne**	
År	*2022*	*2023*	*2022*	*2023*	*2022*	*2023*	*2022*	*2023*	*2022*	*2023*	*2022*	*2023*
Innskudd fra kunder	*3.358,7*	*3.327,9*	*504,7*	*511,7*	*784,8*	*770,9*	*1.507,6*	*1.589,6*	*615,59*	*649,8*	*36,5*	*69,7*
Utlån	*4.989,2*	*5.501,9*	*675,4*	*738,5*	*1.790,2*	*1.884,9*	*2.576,6*	*2.694,8*	*480,45*	*563,1*	*167,1*	*287.9*
Kontoret i Etne ble opprettet 13. februar 2023.												

Innskudd fra kunder i Haugesund er større enn de samlede innskudd fra kunder bosatt i Bømlo, Sveio, Tysvær, Vindafjord og Etne. For utlån til kunder er det motsatt. Banken opplever god utvikling ved samtlige kontorer.

Ved utgangen av 2023 utgjorde Bankens samlede innskudd fra kunder 8.769 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 76,17 millioner kroner og 0,86 prosent fra 2022. Banken fikk videre til sammen 1726 nye kunder i 2023. Dette tyder på at personlig service og sentral beliggenhet i Haugesund og distriktet blir verdsatt. I tråd med den generelle samfunnsutviklingen tilbyr banken også alle typer av automat- og nettbanktjenester.

Bankens bokførte brutto utlån utgjorde NOK 15.066,79 millioner ved årsskiftet 2023/2024.

Styret har som målsetting at minst 2/3 av bankens utlån skal ha pantesikkerhet i bolig. Banken ligger godt innenfor denne målsettingen, idet 76,1 prosent av utlånsmassen ved årsskiftet har pantesikkerhet i bolig. For 2022 hadde 80,7 prosent av utlånsmassen pantesikkerhet i bolig. Bokførte utlån til personmarkedet utgjør 58,4 prosent av Bankens utlån, en økning på 9,60 prosent fra året før. Utlån til bedriftsmarkedet, inkl. utlån til personlig næringsdrivende, utgjør rundt 41,6 prosent, en økning på 9,27 prosent fra året før.

Når det tas hensyn til at banken ved årsskiftet har netto overførte boliglån til Verd Boligkreditt AS på 2.959,3 millioner kroner, utgjør utlån til personmarkedet 66,5 prosent av bankens totale utlån inklusiv overførte boliglån, mens bedriftsmarkedet, inkl. off. forvaltning og borettslag utgjør 33,5 prosent.

Totalt er det i 2023 innvilget nye lån, kreditter og garantier til en samlet sum på 3.502 millioner kroner, ned 258 millioner fra 2022.

Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester, men mindre og mellomstore bedrifter, kommuner og foreninger/lag er også viktige kundegrupper for banken. Styret har forutsatt at totalt engasjement (vektet beløp) med en enkeltkunde på konsolidert basis ikke skal overstige 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Lovens grense er her 25 prosent. Store engasjementer som på konsolidert basis utgjør mer enn 10 prosent av bankens kjernekapital, dvs. for tiden 190,5 millioner kroner, skal hvert kvartal rapporteres til Finanstilsynet. Ved årsskiftet hadde banken ingen ordinære kundeengasjementer som på konsolidert basis oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige kapital.

5.6.2 Inntekter innen ulike segmenter

Av Bankens utlånsportefølje er 76 % knyttet til personmarkedet med finansiering av primærbolig. Bedriftsporteføljen er i stor grad knyttet til små og mellomstore selskaper som driver innenfor eiendomsdrift, diversifisert på flere bransjer som borettslag, utleie av kontoreiendom, boligprosjekter osv.

5.7 Investeringer

5.7.1 Aksjeinvesteringer

Tabellen nedenfor viser anskaffelseskost og bokført verdi for Bankens aksjeinvesteringer de siste tre år i hele kroner.

Aksjer	2024		2023		2022		2021	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Eika Gruppen AS	328.501.830	328.501.830						
Verd Boligkreditt AS			179.766.944	184.676.992	152.148.013	160.695.854	108.440.941	120.166.519
Brage Finans AS	0	0	65.960.777	104.127.381	59.749.090	85.585.893	47.310.267	65.601.417
Frende Holding AS	0	0	11.945.601	53.711.840	11.945.601	38.662.196	12.233.433	42.456.359
BALDER BETALING AS			20.955.966	29.250.963	18.110.437	27.026.429	12.922.597	16.121.084
NorgesInvestor Proto AS			6.000.000	12.522.000	6.000.000	11.350.200	6.000.000	10.686.000
Eiendomskreditt AS			9.684.520	11.587.722	9.684.520	15.694.787	9.684.520	16.365.576
Eksportfinans ASA			1.423.004	2.181.582	1.423.004	2.167.734	1.423.004	2.237.145
Langevåg Bygdatun AS			2.003.000	2.003.001	2.003.000	2.003.001	2.003.000	2.003.001
VN NORGE AS			2.257.296	1.962.324	2.257.296	1.515.579	2.257.296	2.670.597
Visa Inc							1.668.696	1.000.041
Eiendomsmegler A AS			1.340.508	1.340.508	1.340.508	1.340.508	1.340.508	1.340.508
Kredittforeningen for Sparebanker			947.600	1.114.304	947.600	1.076.400	947.600	1.101.056
Norne Securities AS					1.080.598	812.820	1.080.598	614.943
Spama AS			13.000	169.251	13.000	200.592	13.000	186.760
Norsk Gjeldsinformasjon AS			126.064	126.155	126.064	126.155	126.064	126.155
DSS AS			5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Bankenes ID-Tjeneste AS			6.600	1	6.600	1	6.600	1

5.7.2 Investeringer i sertifikater og obligasjoner

Tabellen nedenfor viser anskaffelseskost og bokført verdi for Bankens i sertifikater og obligasjoner de siste tre år i hele kroner.

Obligasjoner	**2023 Kostpris**	**2023 Bokført verdi**	**2022 Kostpris**	**2022 Bokført verdi**	**2021 Kostpris**	**2021 Bokført verdi**
Stat/statsgaranterte	219.877.212	216.937.268	251.732.220	241.719.233	239.387.592	229.659.667
Bank og finans	9.000.000	9.129.294	5.000.000	5.094.593		
Obligasjoner med fortrinnsrett	917.679.360	917.069.944	251.732.220	241.719.233	1.019.852.864	1.016.996.806
Sum rentebærende verdipapirer	1.146.556.572	1.143.136.506	508.464.440	488.533.059	1.259.240.456	1.246.656.473
Herav børsnoterte verdipapir	1.146.556.572	1.143.136.506	508.464.440	488.533.059	1.259.240.456	1.246.656.473

5.7.3 Pågående investeringer

Utover planlagt fusjon med Tysnes Sparebank og påfølgende inntreden i Eika alliansen, som beskrevet i punkt 13, har Banken ingen vesentlige pågående investeringer.

5.7.4 Planlagte investeringer

Bankens Styre har per Prospektdato ikke vedtatt noen vesentlige planlagte investeringer.

5.8 Innskudd og utlån

5.8.1 Innskudd

Per 31. desember 2023 var brutto innskudd for Banken på NOK 8.769 millioner, hvorav NOK 5.506 millioner er innskudd til privatmarkedet og NOK 3.265 millioner er innskudd til bedriftsmarkedet.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i Bankens innskudd innenfor bedrifts- og privatmarked per 1. kvartal 2024 og 2023, samt siste tre regnskapsår i millioner kroner.

	Q1-2024	Q1-2023	31. desember 2023	31. desember 2022	31. desember 2021
Privatmarked	5.624,32	5.119,46	5.503,73	5.212,01	5.119,46
Bedriftsmarked	3.229,75	3.792,33	3.265,70	3.633,58	3.926,42
Totalt innskudd	8.854,08	8.851,97	8.769,43	8.845,59	9.045,87

5.8.2 Utlånsportefølje

Per 31. desember 2023 var brutto utlån for Banken på NOK 12.158 millioner, hvorav NOK 7.098 millioner er utlån til privatmarkedet og NOK 5.059 millioner er utlån til bedriftsmarkedet. Brutto utlån inkl. overføringer til Verd Boligkreditt utgjorde 15.066,79 millioner kroner ved årsskiftet.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i Bankens utlån innenfor bedrifts- og privatmarkedet per 31. mars 2024 og siste tre regnskapsår i millioner kroner.

	Q1-2024	Q1-2023	31. desember 2023	31. desember 2022	31. desember 2021
Privatmarked	7.171,51	6.892,31	7.098,70	6.668,98	6.758,07
Bedriftsmarked	5.117,14	4.671,95	5.059,90	4.645,94	3.791,28
Totalt utlån	12.288,65	11.564,27	12.158,61	11.314,93	10.549,36

5.8.3 Tap og mislighold

5.8.3.1 Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker

godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Det er forutsatt en tapsgrad for personmarkedet (0,15 %) og en tapsgrad for bedriftsmarkedet (0,40 %) basert på faktisk tapshistorikk og fremtidige forventninger for tap for disse segmentene, samt 0,0 % for lLån som kvalifiserer for overføring til Verd Boligkreditt AS (som angitt i punkt 5.8.3.2). Det er videre satt kriterier for hva som definerer vesentlig forverring i kredittrisiko.

Lån som er i en tidlig fase av risiko (steg 1) og de som har økt risiko (steg 2) er omfattet av tapsgradsmodellen, og denne modellen bygger på flere kritiske forutsetninger som Banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt. For vesentlige engasjementer (over 100 000 kroner) som er i mislighold og som er i steg 3 benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets effektive rentesats. Forventet kredittap for vesentlige engasjement i trinn 3 baseres på estimert tap i flere scenarier som vektes etter sannsynlighet for at scenariene inntreffer. Antagelser om forventet tidfesting av innbetalingene og verdien av sikkerheter inngår også i denne vurderingen.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parameter, og dette kommer frem av note 13.

5.8.3.2 Nærmere om tapsgradsmodellen

Banken benytter en tapsgradsmodell, levert av TietoEvry, hvor Banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele Bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Banken fastsetter ulike tapsprosenter for ulike segmenter.

Banken har valgt å dele opp i følgende segmenter:

- Personmarked;
- Bedriftsmarked; og
- Lån som kvalifiserer for overføring til Verd Boligkreditt AS.

Avsetningen til forventet tap fremkommer gjennom følgende modell "produktet av tapsgrad * faktor * sannsynlighet". Det er lagt til grunn 3 scenarioer hvor faktor og sannsynlighet varierer mellom scenarioene. Det er lagt til grunn basisscenario (forventet scenario), pessimistisk scenario og optimistisk scenario.

Se oversikt over parameter for beregning av avsetning til forventet tap:

Privatmarkedet (PM)			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,15 %	300	20 %
Basis	0,15 %	100	60 %
Optimistisk	0,15 %	50	20 %

Bedriftsmarkedet (BM)			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,40 %	300	20 %
Basis	0,40 %	100	60 %
Optimistisk	0,40 %	50	20 %

Se note 13 Sensitivitet for sensitivitetsanalyser for ulike valg av forutsetninger.

Tapsgrad er fastsatt basert på historiske tapsrater for banken de siste 13 årene. Tapsgraden justeres ved at den multipliseres med en faktor som tar hensyn til forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariabler som benyttes er antagelser om fremtidig boligprisutvikling, arbeidsledighet, oljepris og rentenivå. I det pessimistiske scenarioet er det

forventet at tapene blir tre ganger så høye som tapene i basisscenarioet, mens i det optimistiske scenarioet er det forventet at tapene blir halvparten av tapene i basisscenarioet. Faktiske observerbare tall for de ulike makrovariablene hentes fra SSB, Oslo Børs og NAV. I tillegg sees det hen til stresstester utarbeidet av Finanstilsynet.

Banken ser for seg følgende makrovariabler i de ulike scenarioene:

	Optimistisk	Basis	Pessimistisk
Arbeidsledighet	Under 2,5 %	2,5 % - 4 %	Over 4 %
Utlånsrente	Under 3 %	3 % - 6 %	Over 6 %
Oljepris	Over 80 USD	50-80 USD	Under 50 USD
Boligpris	Over 1,0 %	-1,0 % til +1,0%	Under -1,0 %

Situasjonen per desember 2023

	Verdi	Scenario	Poeng
Arbeidsledighet	1,90 %	Positiv	1
Utlånsrente	5,25 %	Nøytral	0
Oljepris	75,16 USD	Nøytral	0
Boligpris	-0,50%	Nøytral	0

I modellen per balansedag 2023 har banken beregnet en sum 1 poeng som gir 20 % sannsynlighet for optimistisk og 20 % pessimistisk utfall.

5.9 Bankens finansiering

5.9.1 Kapitaldekning

Bankens egenkapital består av eierandelskapital og grunnfondskapital. I tabellen nedenfor gis det en oversikt over sammensetningen og utviklingen av egenkapitalen i Banken for perioden 2022 til 31. mars 2024.

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	**225.000**	**1.232**	**135.000**	**1.407.405**	**45.613**	**14.822**	**100.171**	**1.398**	**1.930.641**
Resultat etter skatt				**45.774**					45.774
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				79.933			-72.681		7.252
Totalresultat 31.03.2024	**0**	**0**	**0**	**125.707**	**0**	**0**	**-72.681**	**0**	**53.026**
Avsatt utbytte					-18.450				-18.450
Utbetaling av gaver						-2.472			-2.472
Utbetalte renter hybridkapital								-2.755	-2.755
Egenkapital 31.03.2024	**225.000**	**1.232**	**135.000**	**1.533.112**	**27.163**	**12.350**	**27.490**	**-1.357**	**1.959.990**
Egenkapital 31.12.2022	**225.000**	**1.232**	**135.000**	**1.287.785**	**36.664**	**14.167**	**82.666**	**1.182**	**1.783.696**
Resultat etter skatt				38.134					38.134
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				9.111					9.111
Totalresultat 31.03.2023	**0**	**0**	**0**	**47.245**	**0**	**0**	**0**	**0**	**47.245**
Utbetalt utbytte									0
Utbetaling av gaver						-1.215			-1.215
Utbetalte renter hybridkapital								-2.311	-2.311
Egenkapital 31.03.2023	**225.000**	**1.232**	**135.000**	**1.335.030**	**36.664**	**12.952**	**82.666**	**-1.129**	**1.827.415**

Tabellen nedenfor viser en oversikt over ansvarlig kapital og kapitaldekning i Banken per 31. mars 2024 og tre siste regnskapsår.

	Q1-2024	Q1-2023	31. desember 2023	31. desember 2022	31. desember 2021
Beregningsgrunnlag	8.498.003	8.506.811	8.940.979	8.297.966	7.764.121
Ren kjernekapital	1.778.551	1.614.899	1.788.767	1.621.633	1.554.730
Kjernekapital	1.939.308	1.770.953	1.947.814	1.777.808	1.685.935
Ansvarlig kapital	2.216.537	1.954.333	2.129.700	1.961.169	1.857.287
Ren kjernekapitaldekning	20,93%	18,98%	20,01%	19,54%	20,02%
Kjernekapitaldekning	22,82%	20,82%	21,79%	21,42%	21,71%
Kapitaldekning	26,08%	22,97%	23,82%	23,63%	23,92%

Ren kjernekapital (Common Equity Tier 1) består av innskutt og opptjent egenkapital. Som rene kjernekapitalinstrumenter regnes aksjer, egenkapitalbevis og medlemsinnskudd godkjent av Finanstilsynet. Kjernekapital består av ren kjernekapital og annen godkjent kjernekapital (Additional Tier 1) som består av hybridkapital/fondsobligasjoner. Ansvarlig kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Tilleggskapital (Tier 2) består av ansvarlig lånekapital.

5.9.2 Finansiering av utlån og kreditter

Bankens viktigste finansieringskilde er innskudd fra Bankens kunder. Banken har behov for finansiering utover kundeinnskudd og benytter derfor aktivt kapitalmarkedet for å dekke dette lånebehovet. Innskuddsdekningen er viktig for likviditeten, og Banken har en målsetting om å ha en høy innskuddsdekning for å redusere likviditetsrisikoen. Videre dekkes likviditetsbehovet gjennom utstedelse av verdipapirer, slik som obligasjonslån. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3-5 års løpetid og med god spredning av forfall.

Banken har etablert en egen policy for styring av likviditet. Banken arbeider løpende med å skaffe langsiktig finansiering, bedre innskuddsdekning og sikre trekkrettigheter. Det er etablert rammer som begrenser Bankens kortsiktige likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Utlån skal finansieres med innskudd fra kunder, ansvarlig kapital og langsiktig innlån.

Kontanter holdes hovedsakelig i NOK, men Banken har en ubetydelig andel utenlandskvaluta som utgjør ca. NOK 0,6 mill. Det foretas ikke sikring av valutarisikoen i kassebeholdningen pga. uvesentlighet.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i brutto utlån, innskudd og innskuddsdekning i Banken per 31. mars 2024 og de tre siste regnskapsår.

	Q1-2024	Q1-2023	31. desember 2023	31. desember 2022	31. desember 2021
Brutto utlån ekskl. Verd BK	12.288.649	11.564.271	12.158.613	11.314.937	10.550.226
Innskudd fra kunder	8.854.084	8.855.072	8.769.427	8.845.598	9.045.875
Innskuddsdekning	72%	77%	72%	78%	86%

Tabellen nedenfor viser en oversikt over Bankens samlede finansiering de tre siste regnskapsår.

	Q1-2024	Q1-2023	31. desember 2023	31. desember 2022	31. desember 2021
Innskudd	8.854.084	8.855.072	8.769.427	8.845.598	9.045.875
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.205	39.528	3.209	6.625	3.926
Sertifikater og obligasjonsgjeld	3.679.725	2.898.827	3.559.024	2.901.549	1.914.144
Ansvarlig lånekapital	238.727	149.920	149.977	149.902	149.827
Andre avsetninger	19.128	16.794	18.161	16.319	16.413

Forpliktelser ved skatt	26.029	12.823	51.766	35.899	34.745
Annen gjeld	46.826	47.932	37.811	50.251	31.634
Sum Gjeld	12.866.724	12.020.896	12.589.375	12.006.143	11.196.563

Tabellen under gir en oversikt over utestående sertifikater og obligasjonslån i Banken de siste tre regnskapsår.

		Bokført Verdi			
ISIN	**Siste forfall**	**2023**	**2022**	**2021**	**rentevilkår**
NO0013012666	06.09.2028	400.000.000	-	-	3mnd nibor+111 bp
NO0012784547	14.03.2028	200.000.000	200.000.000	-	3mnd nibor+118 bp
NO0012629379	19.08.2027	400.000.000	400.000.000	-	3mnd nibor+105 bp
NO0012947540	19.03.2027	400.000.000	-	-	3mnd nibor+121 bp
NO0011204331	17.08.2026	400.000.000	400.000.000	-	3mnd nibor+50 bp
NO0010915218	18.03.2026	400.000.000	400.000.000	300.000.000	3mnd nibor+64 bp
NO0010961022	22.09.2025	400.000.000	400.000.000	300.000.000	3mnd nibor+49 bp
NO0011031361	23.04.2025	400.000.000	400.000.000	400.000.000	3mnd nibor+44 bp
NO0010871122	12.12.2024	350.000.000	350.000.000	350.000.000	3mnd nibor+65 bp
NO0010865082	30.09.2024	200.000.000	200.000.000	200.000.000	3mnd nibor+66 bp
NO0010893472	15.09.2023	-	150.000.000	150.000.000	3mnd nibor+51 bp
NO0010853534	31.05.2022	-	-	135.000.000	3mnd nibor+41 bp
NO0010815061	26.01.2022	-	-	80.000.000	3mnd nibor+60 bp

Tabellen under gir en oversikt over utestående ansvarlige lån og fondsobligasjoner i banken de siste tre regnskapsår per Prospektdato.

		Bokført Verdi			
ISIN	**Siste forfall**	**2023**	**2022**	**2021**	**rentevilkår**
NO0012509274	28.04.2027	100.000.000	100.000.000		3mnd nibor+330 bp
NO0010864754	30.09.2024	35.000.000	35.000.000	35.000.000	3mnd nibor+370 bp
NO0010850084	23.04.2024	150.000.000	150.000.000	150.000.000	3mnd nibor+170 bp
NO0010796550	22.06.2022			80.000.000	3mnd nibor+350 bp

Grafen under viser årlige nedbetalinger av hovedstolene for Bankens obligasjonslån og gjeld til kredittinstitusjoner i perioden 2022 til og med 2023.

5.10 Vesentlige kontrakter

Den 11. desember 2023 vedtok generalforsamlingen i Banken og forstanderskapet i Tysnes Sparebank ("**Tysnes**") å slå sammen de to bankene ("**Sammenslåingen**") hvor Banken vil være den overtakende og Tysnes vil være den overdragende parten. Sammenslåingen er offentliggjort gjennom børsmeldinger blant annet 2. november 2023 og 11. desember 2023. Vederlaget for overtakelse av virksomhet i Tysnes skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken som utstedes til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes og til Sparebankstiftinga Tysnes som etableres i forbindelse med gjennomført Sammenslåingen.

I forbindelse med Sammenslåingen har Banken solgt sine aksjer i Frende Holding AS, Brage Finans AS og Norne Securities AS. Bankens aksjer i Verd Boligkreditt vil også selges og Banken vil kjøpe seg tilsvarende opp i Eika Boligkreditt. Banken har videre i april 2024 ervervet 1 152 638 aksjer i Eika Gruppen AS, tilsvarende 4,45 % av aksjene i Eika Gruppen AS.

En nærmere beskrivelse av Sammenslåingen, herunder bakgrunn, vederlag og gjennomføringsprosess, vil bli redegjort for i punkt 5.10.1. Videre vil en beskrivelse av Tysnes bli redegjort for i punkt 10, og en beskrivelse av den planlagte sammenslåtte banken etter fusjonen bli redegjort for i punkt 13. Historisk finansiell informasjon for Tysnes blir presentert i punkt 11. I tillegg vil pro-forma finansiell informasjon, for å illustrere hvordan Bankens finansielle stilling og resultat ville ha fremstått dersom Sammenslåingen hadde vært gjennomført 31. desember 2023, bli presentert i punkt 14.

Utover avtalene som nevnt over, har Banken per Prospektdato ingen kontrakter av vesentlig betydning for Bankens drift, og Banken har heller ikke hatt slike avtaler de siste to år.

5.10.1 Sammenslåing med Tysnes

Den 2. november 2023 vedtok styrene i Banken og Tysnes en plan for sammenslåing av bankene (fusjonsplan) som senere den 11. desember 2023 ble vedtatt av generalforsamlingen i Banken og forstanderskapet i Tysnes. Styrene i bankene begrunnet Sammenslåingen blant annet med at bankene driver virksomhet i ulike tilgrensende geografiske markedsområder, som gir en sammenslått bank grunnlag for videre utvikling med økt konkurransekraft og styrket markedsposisjon på Haugalandet og i Sunnhordland. Hovedpoenget med sammenslåingen er å sikre en sterk og solid lokal sparebank til det beste for begge bankenes kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunnene.

Banken skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank. Sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten skjer ved at Banken overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Tysnes ved gjennomføring av sammenslåingen. Haugesund Sparebank videreføres inntil videre som navn på den sammenslåtte banken. Etter sammenslåingen vil det igangsettes en prosess for å finne et navn som reflekterer den sammenslåtte bankens ambisjoner.

I forbindelse med Sammenslåingen skal Tysnes opprette en sparebankstiftelse som skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i det området der Tysnes har drevet virksomhet gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og å disponere utbytte til allmennyttige formål.

Sammenslåingen gjennomføres ved at Banken utsteder egenkapitalbevis som vederlag til sparebankstiftelsen som opprettes av Tysnes i forbindelse med Sammenslåingen. Samtidig vil Banken utstede egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbeviseierne i Tysnes i bytte for egenkapitalbevisene i Tysnes.

Egenkapitalbevisene utstedt av Tysnes handles på Euronext Growth Oslo. Egenkapitalbevisene utstedt av Banken har historisk vært unoterte.

Vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av bankenes årsregnskap per 2021 og 2022 og bankenes kvartalsrapport per 30. juni 2023 og en vurdering foretatt av bankenes finansielle rådgiver finansiell- og juridisk due diligence av Banken og Tysnes, gjennomgang av bokført og verdijustert egenkapital, normaliserte resultater, med markeds- og transaksjonsprising som benchmark.

Bokført egenkapital justert for hybridkapital per 30. juni 2023 var NOK 1 714 millioner i Banken og NOK 442 millioner i Tysnes. Justert for mer- og mindreverdier var verdijustert egenkapital NOK 1 781 millioner i Banken og NOK 439 millioner i Tysnes. Samlet verdijustert egenkapital på NOK 2 221 millioner representerer en pris/bok på 1,03x sammenlignet med bokført egenkapital per 30. juni 2023.

Sett hen til mer- og mindreverdier i bankenes balanser, samt normalisert resultat (analyse av historiske resultat justert for engangseffekter), er partene enige om et bytteforhold på 80,2 til Banken og 19,8 til Tysnes.

Begge bankene har forut for Sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Haugesund Sparebank er eierbrøken per 30.juni 2023 beregnet til 16,0 %, mens den i Tysnes Sparebank er beregnet til 52,1 %.

Vederlaget for overtakelse av virksomhet i Tysnes skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes og til Sparebankstiftinga Tysnes. Sparebankstiftinga Tysnes etableres i forbindelse med gjennomført sammenslåing. I forbindelse med Sammenslåingen skal deler av grunnfondskapitalen i Tysnes slås sammen med grunnfondskapitalen i Banken slik at denne utgjør 4 % av grunnfondskapitalen til den sammenslåtte banken, mens vederlag for den resterende delen av grunnfondskapitalen i Tysnes ytes i form av egenkapitalbevis som utstedes til Sparebankstiftinga Tysnes.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes og Sparebankstiftinga Tysnes utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdier i bankene skal det utstedes 1 801 808 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes og 1 173 599 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Tysnes. Fra før har Banken utstedt 2 250 000 egenkapitalbevis. I Tysnes er det i dag utstedt 1 887 448 egenkapitalbevis, noe som innebærer at ett egenkapitalbevis i Tysnes byttes med ca. 0,95 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Egenkapitalbeviseiere	**Antall**	**%**
Sparebankstiftinga Tysnes	1 173 599	22,5%
Egenkapitalbeviseiere Haugesund Sparebank	2 250 000	43,1%
Egenkapitalbeviseiere Tysnes Sparebank	1 801 808	34,5%
Sum egenkapitalbevis	**5 225 407**	**100,0%**

Den sammenslåtte banken skal være tilknyttet Eika-alliansen, og Banken signerte den 2. november 2023 avtale om deltakelse i Eika-alliansen, og Banken ervervet april 2024 totalt 1 152 638 aksjer i Eika Gruppen AS, tilsvarende 4,45 % av aksjene i Eika Gruppen AS. Avtalen innebærer videre at Banken vil delta i samarbeidet om bankdrift, Eika Boligkreditt AS og distribusjon av Eika-konsernets produkter. Den sammenslåtte banken vil eie til sammen 4,99 % av Eika Gruppen AS og blir den femte største aksjonæren i selskapet. Gjennomføring av avtalen og aksjetegning er blant annet betinget av godkjennelse fra Finanstilsynet. De enkelte avtalene knyttet til samarbeidet og distribusjon vil tre i kraft på ulike tidspunkter for å hensynta forpliktelser i Bankens eksisterende samarbeids- og distribusjonsavtaler.

Med hensyn til betingelser for Sammenslåingen og sannsynlighet for gjennomføring av Sammenslåingen, er følgende betingelser utestående under fusjonsplanen:

1) Bankenes eksisterende kontraktsforpliktelser er ikke til hinder for det eller medfører risiko som etter bankenes styrers vurdering ikke er akseptabel;
2) Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen;
3) Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av planen for sammenslåing med vedlegg og heller ikke stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger bankene har lagt til grunn i Fusjonsplanen;
4) Utkastet til vedtekter for Sparebankstiftelsen samt vedtekter for den sammenslåtte banken godkjennes av Finanstilsynet; og

Banken har en klar forventing om at overnevnte betingelser vil oppfylles, men da dette er forhold som ligger utenfor Banken og Tysnes' kontroll kan det ikke gis garanti.

5.11 Forskning og utvikling, patenter og lisenser

Banken har ingen patenter, og har heller ingen lisenser av vesentlig betydning for Bankens virksomhet. Banken driver heller ikke forskningsvirksomhet.

Banken innehar konsesjon som bank, og er avhengig av slik konsesjon for å kunne yte bankvirksomhet. For nærmere beskrivelse av rammeverket for banker, se kapittel 11.

I forbindelse med Sammenslåingen, skal Banken tre inn i Eika alliansen. I forbindelse med gjennomføring av juridisk sammenslåing, skal Banken endre kjernebankløsning fra DSS til TietoEvry som benyttes av Eika alliansen. Avtalen med DSS er å anse som en kritisk utkontrakteringsavtale, og Banken er avhengig av denne og kjernebanksystemet for å utøve sin virksomhet.

5.12 Varige driftsmidler

Per 31. desember 2023 hadde Banken varige driftsmidler til total bokført verdi av NOK 34,7 millioner. Tabellen nedenfor gir en oversikt over varige driftsmidler eid av Banken de tre siste årene, fordelt som følger:

	2023	2022	2021
Maskiner	414	870	1.112
Inventar	737	977	1.134
Innredning	1.984	1.221	710
Kjøretøy	1.994	2.681	1.018
Software	3.025	6.179	6.166
Bygninger	22.773	21.157	21.740
Teknisk installasjon	3.822	4.302	4.893
Sum	**34.748**	**37.387**	**36.774**

Banken betaler en årlig husleie på ca. 1,8 mill pluss merverdiavgift. Banken har ingen planer om å investere i anleggsmidler utover ordinær drift og vedlikehold.

5.13 Miljø

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

Som bank har Banken påvirkning på de fleste FNs Bærekraftsmål. Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger.

Bærekraftstrategien til Banken tydeliggjør og er retningsgivende for Bankens arbeid med bærekraft, og støtter medarbeidere og ledere i beslutninger og daglig arbeid. Strategien tydeliggjør også overfor kunder og investorer hvordan bærekraft er integrert i Bankens virksomhet og hvordan det påvirker Bankens beslutninger.

Banken stiller krav til at leverandører og samarbeidspartnere har et bevisst forhold til bærekraft, blant annet ved å stille krav til likestilling og mangfold. Banken gjør i tillegg aktsomhetsvurderinger i innkjøp. Gjennom å drive Banken godt og effektivt skapes verdier som kommer barn og unge i Bankens region til gode. Banken skal være sparringspartner og positiv bidragsyter til kundenes omstilling, klimatilpasning og grønne investeringer. Banken skal jobbe for en bærekraftig kredittportefølje, og være en bidragsyter til at kundene får et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko.

5.14 Risiko og kapitalstyring i Haugesund Sparebank

5.14.1 Innledning

Overordnet strategi for Banken angir at Banken skal ha et moderat risikonivå på kredittområde. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenlig med bankens målsetting om en moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav. Nedenfor følger oversikt over Bankens håndtering av sentrale risikoer med hensyn til kapitalstyring. Målet med risikostyringen er å oppnå en høyest mulig avkastning for kunder og banken, samtidig som bankens risikoer skal holdes innenfor et akseptabelt risikonivå.

5.14.2 Kredittrisiko

Kredittrisiko er omtalt i punkt 2.3.1. Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Bankens kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor Banken. Den største finansielle risikoeksponeringen til Banken er kredittrisiko i utlånsporteføljen.

Banken skal ha en moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken. Kredittrisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i Bankens virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Risikoen styres løpende i henhold til Bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, detaljerte håndbøker og rutiner for kredittgivning og ulike rapporterings- og oppfølgingskrav. Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av Bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i Banken og dokumenteres skriftlig. Det benyttes standardiserte modeller for både personmarkedet og næringsmarkedet. Kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er likevel forskjellige i de to segmentene.

Banken yter i svært liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er i all hovedsak sikret med realverdier i form av boligeiendom i Bankens nærområde. Styret anser kredittrisikoen i boliglånsporteføljen for å være lav. Utlån til næringskunder ytes i hovedsak til næringslivet i Bankens primærområder. Styret og ledelsen overvåker løpende Bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Det er fastsatt rammer for maksimal eksponering innenfor ulike bransjer. Alle næringsengasjementer blir risikoklassifisert hver måned. Hovedtyngden av lånene innenfor næringssegmentet blir gitt med sikkerhet i fast eiendom. Næringslån vurderes å ha en høyere risiko enn boliglån. Utviklingen i utlånsporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikorapporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittkomite i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer. Utlånsforskriften stiller strenge krav til bl.a. betjeningsevne, egenkapital og nedbetaling av gjeld.

5.14.2.1 Risikoklassifiseringssystemet

Risikoklassifisering er en integrert del av Bankens saksbehandlingssystem innenfor kredittområdet. Banken benytter en risikoklassifiseringsmodell for å avdekke risiko på kundenivå som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på Bankens totale portefølje.

Ved etablering av et kundeforhold får kundene en score. Engasjementer i risikoklasse A har lavest risiko, mens engasjementer i risikoklasse K er misligholdte engasjementer. Det skilles mellom kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Modellene valideres for sin forklaringskraft årlig og justeres om nødvendig.

Scoremodellen for PM-kunder gir kundene poeng basert på variabler. Kundene klassifiseres i klasse A-K ut fra poengene. For BM-kunder hvor banken har offentlig tilgjengelig regnskap benyttes en scoremodell med variabler som gir 0-100 poeng per kunde. For nyetablerte foretak uten avlagt regnskap eller kunder som ikke har avlagte regnskap benyttes en egen BM-modell med 3 variabler som seter søkelys på purringer, kassakreditter samt vurderinger fra inkassoselskaper.

Risikoklassifiseringssystemet danner grunnlaget for input i bankens modell for beregning av gruppenedskrivninger.

5.14.2.2 Styring og kontroll

Kredittrisikoen styres gjennom Bankens overordnede strategi, kredittpolicy, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner. Styret gjennomgår årlig Bankens styringsdokumenter og bevilgningsreglement for utlånsvirksomheten. Gjennom styringsdokumentene defineres Bankens kredittpolicy og det fastsettes overordnede mål og rammer for eksponering knyttet til portefølje, bransje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil. Gjennom bevilgningsreglementet delegeres kredittfullmakt til administrerende banksjef innenfor visse rammer. Administrerende banksjef kan videre delegere fullmakter. De delegerte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risiko. Bankens risikoeksponering følges opp ved hjelp av Bankens porteføljestyringssystem. Den risikomessige utviklingen i porteføljen følges opp

månedlig, med særlig vekt på utviklingen i risikoklassifisering (migrering), beregning av forventet tap, økonomisk kapital og risikojustert avkastning.

5.14.3 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er omtalt i punkt 2.3.2. Likviditetsrisiko er risikoen for at Banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser når de forfaller, eller ikke kan erstatte innskudd som trekkes ut, Dette kan føre til at Banken misligholder sine forpliktelser, både med hensyn til utbetaling av innskudd og gi lån. Banken utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg Bankens likviditetsrisiko. Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom Bankens likviditetsreserve/buffer.

Innskudd fra kunder er Bankens viktigste finansieringskilde. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter:

i) Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner (Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på MNOK 500 og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. MNOK 584); og

ii) Flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at Bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 70 % av netto utlån, og at Bankens innskuddsdekning, inklusive lån overført til Verd Boligkreditt, skal være høyere enn 55 %. (Per 31. desember 2024 hadde Banken en innskuddsdekning på omtrent 72,4 %.)

Likviditeten i Banken har vært tilfredsstillende i 2022 og 2023. Ved utgangen av 2022 hadde Banken en likviditetsbuffer (Liqudity Coverage Ratio, forkortet som "**LCR**") på 195 % som er godt over myndighetenes krav som per 31. desember er på 100 %. Per 31. desember 2023 hadde Banken en LCR på 231 % som er over myndighetenes krav på 100 %.

Hovedmålet for Banken er å opprettholde Bankens overlevelsesevne i en normalsituasjon, uten ekstern finansiering i 12 måneder. I tillegg skal Banken overleve minimum 90 dager i en "stor stress" -situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Ved utgangen av 2023 hadde Banken tilstrekkelig med likviditet og reserve til å fortsette sin aktivitet i over 12 måneder uten tilførsel av ekstern likviditet. Sensitivitetsanalyser i forhold til Bankens likviditetsrisiko rapporteres periodisk til Bankens styre og ledelse. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig løpetid på langsiktig obligasjonsfinansiering var ved utgangen av 2023 på 2,56 år, og 3,03 år per utgangen av 2022. Banken har en lav likviditetsrisikoprofil, og det er utarbeidet rutiner for styring og kontroll av risikoen i samsvar med policy. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og styret mottar rapportering av likviditetsrisiko hvert kvartal.

5.14.4 Markedsrisiko

Markedsrisiko er omtalt i punkt 2.3.4. Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i observerbare markedsvariabler på verdipapirer som renter, kredittverdighet, valuta og verdipapirkurser. Styring av markedsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret Bankens posisjoner i forhold til rammene. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret.

Markedsrisiko i Banken relaterer seg hovedsakelig til renterisiko og aksjerisiko. Styret følger opp risikoene ved styrevedtatte rammer, at administrasjonen periodisk rapporterer til styret. Styret er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave. Aksjerisikoen er relativt lav idet banken er svært lite eksponert i aksjer utover strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper. Samlet eksponering i aksjer utgjorde 2,84 prosent av forvaltningskapitalen, hvorav kortsiktig plassering i omløpsaksjer kun utgjorde 0,01 prosent ved utgangen av 2023.

Bankens renterisiko relaterer seg primært til Bankens fastrenteinnskudd og obligasjonsgjeld, samt plasseringer i fastrenteutlån og obligasjoner, som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring. Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner.

Ved en endring i markedsrenten kan Banken parallelt gjennomføre renteendringer for alle finansielle balanseposter unntatt de som har rentebindingstid. Basert på risikobildet per utgangen av 2023 ville den økonomiske konsekvens av renteøkning på 2 prosentenheter utgjøre en rentekostnad på om lag NOK 27.353,8 på årsbasis for hele Bankens balanse inkl. administrativ renterisiko.

Økningen i risiko i 2023 skyldes primært lån med fast rente inngått før den senere tids renteøkning. Spreadrisikoen kan ved en ugunstig utvikling i markedet bli høyere, men Banken vurderer også denne som relativt lav.

Kursrisiko

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirer vurderes til virkelig verdi i regnskapet.

Valutarisiko

Når det gjelder valutarisiko, har Banken kun en ubetydelig kontantbeholdning på MNOK 9,8 forbindelse med kjøp og salg av utenlandsk reisevaluta, og er i svært liten grad direkte eksponert for effekter av valutasvingninger. Banken har ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta per 31. desember 2023.

5.15 Andre risikoformer

Som reflektert i kapittel 2, finnes det flere andre typer risiko Banken løpende er utsatt for og følger opp i sin virksomhet, herunder:

- **Operasjonell risiko og omdømmerisiko**; risiko for tap som følge av feil- eller utilstrekkelige interne prosesser, mennesker, systemer eller tap som følge av eksterne hendelser utenfor Bankens kontroll, inklusivt juridisk risiko, som omtalt i punkt 2.3.5, 2.3.6, 2.3.7 og 2.3.8 og 2.4.
- **ESG risiko**; Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko.
- **Konsentrasjonsrisiko;** Konsentrasjonsrisiko er når betydelige risiko kommer fra at man har eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer pga. likheten, som omtalt i punkt **Feil! Fant ikke referansekilden.** og **Feil! Fant ikke referansekilden.**.
- **Strategisk risiko og annen risiko**; Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften vår. Annen risiko inkluderer eierrisiko og risiko i omgivelsene. Konkrete risikoer knyttet til lavere inntjening på denne bakgrunn er inntatt i punkt **Feil! Fant ikke referansekilden.** og **Feil! Fant ikke referansekilden.**.

5.15.1 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er at ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital minst skal utgjøre henholdsvis 4,5, 6,0 og 8,0 % av et risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg skal finansforetak ha en bevaringsbuffer på 2,5 %, en systemrisikobuffer på 4,5 % og en motsyklisk buffer på mellom 0 og 2,5 %. Per. 31. desember 2023 utgjorde motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Bufferkravene skal oppfylles med ren kjernekapital.

Finanstilsynet har videre fastsatt et pilar 2-krav for Banken på 2,4 %. Pilar 2-tillegget skal dekkes med ren kjernekapital. I tillegg har Banken en management buffer på 1,40 %. Finanstilsynet fattet vedtak om pilar 2-krav for Banken i april 2022, det er forventet at Finanstilsynet vil fastsette et pilar 2-krav for Banken hvert tredje år. Samlet regulatorisk kapitalkrav inkludert Bankens egne management buffer på 1,40 % per 25. april 2024 er således ren kjernekapitaldekning på 16,75 %, kjernekapitaldekning på 18,70 % og kapitaldekning på 21,30 %.

Per utgangen av 2023 hadde Banken ren kjernekapitaldekning på 22,71 %, kjernekapitaldekning på 24,44 % og kapitaldekning på 26,36 %. Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjorde 12,94 %. På samme tidspunkt var konsolidert ren kjernekapitaldekning 20,01 %, konsolidert kjernekapitaldekning 21,79 % og konsolidert kapitaldekning 23,82 %.

5.16 Tvister

Banken har ikke vært part i, og er ikke kjent med at det er anlagt eller varslet, forvaltningssaker, rettstvister eller voldgiftssaker de siste 12 måneder (herunder saker som er anlagt eller varslet og som utsteder har kjennskap til), som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på Bankens økonomiske stilling eller lønnsomhet.

6 EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVISEIERE

6.1 Eierandelskapital i Banken

Banken har per Prospektdato en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. Eierandelskapitalen er per 31.desember 2023 beregnet til ca. 16,0 %. Banken har utstedt 2 250 000 egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Bankens Egenkapitalbevis er registret i Euronext Securities Oslo og er registrert i elektronisk form. Bankens Egenkapitalbevis har ISIN NO0010764053, og kontofører er DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo. Egenkapitalbevisene vil være utstedt i

henhold til norsk lov. Egenkapitalbevisene har like rettigheter og alle vil ha én stemme i egenkapitalbeviseiernes valg til generalforsamlingen.

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis de siste tre årene. Banken eier per 31. desember 2023 ingen egenkapitalbevis selv.

6.2 Opsjonsordninger

Banken har ikke opsjonsordninger.

6.3 Konvertible lån eller tegningsrettigheter

Banken har ikke utstedt konvertible lån eller tegningsretter.

6.4 Fortrinnsrett

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eierne av Egenkapitalbevis fortrinnsrett til å tegne de nye Egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før av eier Egenkapitalbevis, med mindre slik fortrinnsrett er besluttet fraveket i henhold til gjeldende regler. Amerikanske Egenkapitalbeviseiere og Egenkapitalbeviseiere i andre jurisdiksjoner kan være forhindret fra å motta, handle og utøve slik fortrinnsrett til tegning av nye Egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lover. Dersom slike Egenkapitalbeviseiere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt deres Egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemisjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelen slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

6.5 Styrefullmakter

Per Prospektdato har styret fullmakt til erverv av egne egenkapitalbevis med samlet pålydende verdi opp til NOK 22,5 millioner. Styret har videre fått fullmakt fra generalforsamlingen til opptak av ansvarlig lån på inntil NOK 200 millioner og fondsobligasjoner på inntil NOK 100 millioner. Opptak eller innløsning av ansvarlig lån er betinget av godkjennelse fra Finanstilsynet.

6.6 Vedtekter

6.6.1 Formål

Bankens formål fremgår av vedtektene § 1-2

"Haugesund Sparebank sitt formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner."

6.6.2 Generalforsamlingen

Generalforsamlingens sammensetning fremgår av vedtektene §§ 3-1 og 3-2

"Generalforsamlingen skal ha 24 medlemmer med 15 varamedlemmer. Det skal legges vekt på at de valgte medlemmene til generalforsamlingen samlet avspeiler sparebankens kundestruktur, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen."

"13 medlemmer og 8 varamedlemmer velges av og blant Haugesund Sparebank sine kunder, jf. § 3 – 4

6 medlemmer med 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte, jf. § 3 – 5

5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviseierne, jf. § 3 – 6"

6.6.3 Styret

Styrets sammensetning fremgår av vedtektene § 4-1

"Styret består av 8 medlemmer med 5 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen.

2 av styrets medlemmer med personlige varamedlemmer velges blant de ansatte i banken."

6.7 Stemmerettigheter

Alle Egenkapitalbevisene har lik stemmerett.

6.8 Eierkontroll

Ingen kan erverve mer enn kvalifisert eierandel uten at det er sendt melding til Finanstilsynet. Med kvalifisert eierandel menes en eierandel som representerer 10 prosent eller mer av summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen eller av stemmene i generalforsamlingen, eller for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av Banken eller dennes virksomhet. Det

samme gjelder erverv som medfører at en kvalifisert eierandel økes fra mer enn 10 prosent slik at den vil utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 prosent av summen av eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen eller stemmene i generalforsamlingen. Erverv av slik eierandel kan bare gjennomføres dersom Finanstilsynet eller Finansdepartementet gir tillatelse til ervervet. Se kapittel 15.2.8 for en nærmere redegjørelse.

6.9 Informasjonspolitikk

Banken vil føre en åpen informasjonspolitikk med det formål å gi Egenkapitalbeviseierne og verdipapirmarkedet korrekt og relevant informasjon om Bankens økonomiske utvikling. Banken utarbeider kvartalsvis rapporter som blir offentliggjort. Egenkapitalbeviseiere skal ved senere emisjoner, som hovedregel, ha fortrinnsrett til nytegning. Emisjonskursen skal søkes fastsatt slik at tegningsrettene får en rimelig verdi. Mulige rettede emisjoner bør skje til kurser som ikke fører til reduksjon i Egenkapitalbeviseiernes verdier på sikt.

6.10 Regler om pliktig tilbud

Verdipapirhandellovens regler om tilbudsplikt kommer ikke til anvendelse på Egenkapitalbevis.

6.11 Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis

Allmennaksjelovens regler om tvangsinnløsning får ikke tilsvarende anvendelse på Egenkapitalbevis.

6.12 Flaggepliktige handler

Verdipapirhandellovens kapittel 4 om primærinnsideres meldeplikt og om flagging ved erverv av større aksjeposter gjelder for noterte egenkapitalbevis.

Banken har per dato for dette Prospektet ingen kapitalbeviseiere som eier egenkapitalbevis over flaggegrensene.

6.13 Offentlige oppkjøpstilbud

Det har ikke vært noe offentlige oppkjøpstilbud på Egenkapitalbevisene.

6.14 Utbyttepolitikk

Utbytte på egenkapitalbevis kan utdeles av sparebankens årsoverskudd og må være forenlig med forsiktig og god forretningsskikk. Sparebanker kan derfor ikke garantere et fast fremtidig utbytte på egenkapitalbevisene. Størrelsen på utbytte vil avhenge av Bankens driftsresultater og utbyttepolitikk.

Bankens årlige overskudd fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med Bankens eierbrøk. Banken ønsker å ligge på en kontantandel av Egenkapitalbeviseiernes utbytte på rundt 50-80%, samtidig som det tas hensyn til at banken skal være tilstrekkelig kapitalisert. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til Egenkapitalbeviseierne tilfaller utjevningsfondet eventuelt utgjør det annen eierandelskapital. Dersom overskuddet som er avsatt til grunnfondskapitalen ikke deles ut som gaver eller kundeutbytte, vil dette legges til grunnfondskapitalen og dermed øke grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte, og Egenkapitalbeviseiernes risiko for utvanning. Dette vil igjen påvirke hvor stor andel av Bankens overskudd som avsettes til eierandelskapital og som kan utbetales som utbytte til Egenkapitalbeviseierne.

6.15 Bankens egenkapitalbeviseiere

Banken har per dato for dette prospektet 599 egenkapitalbeviseiere. Nedenfor følger oversikt over Bankens 20 største egenkapitalbeviseiere, og deres andeler per 24. juni 2024.

Navn	Beholdning	Eierandel
Helgevold Holding AS	91 983	4,1 %
Bømmelfjord AS	67 600	3,0 %
Hovedgt 52 AS	66 113	2,9 %
Kpb holding AS	65 000	2,9 %
Tbt AS	60 000	2,7 %
Hegerland holding AS	56 075	2,5 %
Otto johannessens fond til innkjøp	50 400	2,2 %

J. Tveit AS	47 620	2,1 %
Mj tveit AS	40 000	1,8 %
Meidell AS	39 062	1,7 %
Haka AS	38 095	1,7 %
Ove Kaldheim	36 360	1,6 %
Jbs invest AS	36 000	1,6 %
Kjell Helgesen	36 000	1,6 %
Sohl AS	34 380	1,5 %
Nordhaug invest AS	34 200	1,5 %
Nyco as	31 138	1,4 %
Skrunes	28 800	1,3 %
Soro investering as	27 250	1,2 %
Caiano Invest AS	26 798	1,2 %
Sum 20 største	**912 874**	**40,6 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	**1 337 126**	**59,4 %**

7 FINANSIELL INFORMASJON

7.1 Innledning

Dette kapittelet gir en oversikt over Bankens finansielle stilling, resultatet av virksomheten og kontantstrømmer for kvartalsregnskap for tremånedersperioden som ender 31. mars 2024, og regnskapsårene som ble avsluttet 31. desember 2023, 2022 og 2021.

For å få en mest mulig fullstendig oversikt over Bankens finansielle stilling, resultatet av virksomheten og kontantstrømmer bør informasjonen i dette kapittelet leses i sammenheng med Bankens regnskap. Årsregnskapene for årene som ble avsluttet 31. desember 2023, 2022 og 2021 er revidert av Bankens revisor, Deloitte. Kvartalsregnskapet per 31. mars 2024 og 2023 er ureviderte. Kvartalsregnskapet per 31. mars 2024 har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll. Historisk finansiell informasjon i form av reviderte årsregnskap kan lastes ned fra Bankens nettside, www.haugesund-sparebank.no.

Bankens regnskap for første kvartal 2024 er vedlagt som vedlegg D og årsregnskap for 2023 og 2022 er inntatt i dette Prospektet ved henvisning, se kapittel 19.2 ("**Kryssreferanseliste**").

7.2 Regnskapsprinsipper

Bankens årsrapporter og kvartalsrapporter har historisk blitt utarbeidet etter forskrift om årsregnskaper for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ("**Årsregnskapsforskriften**") § 1-4 (2) b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. I tilknytning til Noteringen har Banken endret rapporteringsspråk til IFRS Accounting Standards som vedtatt av EU («IFRS»), fra og med regnskapsåret 2023 og kommende delårsperioder.

For å oppfylle kravene til Prospektet har årsregnskapet for 2023, inkludert omarbeidede sammenligningstall for 2022 blitt avlagt i henhold til IFRS.

Det vises for øvrig til "Note 1 –regnskapsprinsipper" og "Note 2 – overgang til IFRS" i Bankens årsregnskap for 2023 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

7.3 Historisk finansiell informasjon

7.3.1 Resultatregnskap

Tabellen nedenfor viser resultatregnskap for første kvartal 2024 og 2023, og for de tre siste regnskapsår.

Resultatregnskap				Årsslutt 31 desember		
	1.kv. 2024	1.kv. 2023	2023	2022	2022	2021
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregn-skaps-forskriften	Årsregn-skaps-forskriften
Tall i NOK tusen	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	199 192	139 827	657 442	387 655	387 655	275 949
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	13 120	9 447	45 237	23 010	23 010	21 031
Rentekostnader og lignende kostnader	124 406	72 829	(370 534)	(151 229)	(151 229)	(66 940)
Netto renteinntekter	**87 906**	**76 445**	**332 145**	**259 436**	**259 436**	**230 040**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11 231	11 701	45 245	49 969	49 969	49 192
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 340	1 062	(4 923)	(4 885)	(4 885)	(5 251)
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3 904	6 847	13 482	15 590	15 590	15 795
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle inst.	1 987	(224)	6 677	(6 545)	1 816	3 952
Andre driftsinntekter	449	441	2 082	1 524	1 524	1 611
Netto andre driftsinntekter	**16 231**	**17 703**	**62 563**	**55 654**	**64 015**	**65 300**
Sum driftsinntekter	**-**	**-**	**-**	**-**	**323 451**	**295 340**
Lønn og andre personalkostnader	19 865	17 833	(75 471)	(62 392)	(64 615)	(62 528)
Andre driftskostnader	21 845	19 720	(81 792)	(70 119)	(66 196)	(54 990)
Avsk. og nedsk. på varige og immaterielle eiendeler	1 892	1 943	(10 834)	(7 284)	(7 284)	(7 415)
Sum driftskostnader før kredittap	**43 602**	**39 496**	**(168 096)**	**(139 796)**	**(138 096)**	**(124 933)**
Driftsresultat før tap og skatt	**60 535**	**54 652**	**-**	**-**	**185 355**	**170 407**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	1 134	2 969	(22 640)	(28 991)	(28 426)	(13 048)
Resultat før skatt	**59 401**	**51 683**	**203 972**	**146 304**	**156 930**	**157 358**
Skattekostnad	14 818	13 550	(49 152)	(32 012)	(33 712)	(32 032)
Resultat av ordinær drift etter skatt	**44 583**	**38 133**	**154 820**	**114 291**	**123 218**	**125 326**
Sum andre inntekter og kostnader	7 252	9 111	20 582	8 378	(549)	2 041
Totalresultat	**51 835**	**47 244**	**175 402**	**122 669**	**122 669**	**127 366**

7.3.2 Balanse

Tabellen nedenfor viser Bankens balanse per første kvartal 2024 og 2023, samt 31. desember for de tre siste regnskapsår.

Balanse				Per 31 desember		
	1.kv. 2024	1.kv. 2023	2023	2022	2022	2021
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregn-skaps-forskriften	Årsregn-skaps-forskriften
Tall i NOK tusen	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert
Eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	79 916	80 322	83 151	79 674	79 674	78 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	1 014 865	617 331	685 070	701 948	701 948	635 572
Utlån til og fordringer på kunder	ia	ia	12 107 503	11 260 004	11 260 004	10 508 333
- herav utlån til kunder til virkelig verdi	7 133 691	6 858 598	ia	ia	6 564 610	6 665 898
- herav utlån til kunder til amortisert kost	5 105 860	4 662 881	ia	ia	4 695 394	3 842 435
Overtatte eiendeler	ia	ia	ia	ia	35 521	36 021
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	ia	ia	ia	ia	1 288 947	1 246 656
Rentebærende verdipapirer	1 154 133	1 164 385	1 143 137	1 288 947	na	na
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	252 916	357 556	403 214	348 445	348 445	282 857

Immaterielle eiendeler	2 493	5 771	3 024	6 179	6 179	6 166
Varige driftsmidler	33 366	34 496	34 615	39 650	39 650	40 112
Utsatt skattefordel	ia	ia	ia	ia	9 576	7 021
Andre eiendeler	34 726	32 299	26 980	29 470	19 878	20 609
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33 321	34 671	33 321	35 521	ia	ia
Sum eiendeler	**14 845 290**	**13 848 312**	**14 520 014**	**13 789 839**	**13 789 823**	**12 862 002**
Gjeld og egenkapital						
Innlån fra kredittinstitusjoner	2 205	39 528	3 209	6 625	6 625	3 926
Innskudd fra kunder	8 854 084	8 855 072	ia	ia	ia	ia
Innskudd og andre innlån fra kunder	ia	ia	8 769 427	8 845 598	8 845 598	9 045 874
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 679 725	2 898 827	3 559 024	2 901 549	2 901 549	1 914 144
Annen gjeld	65 275	62 557	37 811	50 251	64 861	46 259
Betalbar skatt	27 347	12 823	51 766	35 899	35 899	34 745
Pensjonsforpliktelser	17 311	14 092	16 393	13 419	ia	ia
Andre avsetninger	1 817	2 702	1 768	2 900	ia	ia
Avsetninger (forventa tap ubenyttet kreditt og garantier, pensjonsforpliktelser)	ia	ia	ia	ia	16 319	16 413
Ansvarlig lånekapital	238 727	149 920	149 977	149 902	149 902	149 827
Sum gjeld	**12 886 491**	**12 035 521**	**12 589 375**	**12 006 143**	**12 020 752**	**11 211 188**
Innskutt egenkapital	226 232	226 232	ia	ia	ia	ia
Egenkapitalbevis	ia	ia	225 000	225 000	225 000	225 000
Overkursfond	ia	ia	1 232	1 232	1 232	1 232
Fondsobligasjonskapital	135 000	135 000	135 000	135 000	136 182	115 000
Sum innskutt egenkapital	ia	ia	**361 232**	**361 232**	**362 414**	**341 232**
Opptjent egenkapital	1 547 089	1 405 442	ia	ia	ia	ia
Fond for urealiserte gevinster	ia	ia	100 170	82 666	82 666	76 462
Sparebankens fond	ia	ia	1 407 405	1 287 785	1 287 785	1 201 481
Gavefond	ia	ia	14 822	14 167	14 167	13 191
Utjevningsfond	ia	ia	45 613	36 664	22 039	18 448
Annen egenkapital	50 478	46 116	1 398	1 182	ia	ia
Sum opptjent egenkapital	ia	ia	**1 569 408**	**1 422 464**	**1 406 657**	**1 309 582**
Sum egenkapital	**1 958 799**	**1 812 790**	**1 930 639**	**1 783 696**	**1 769 071**	**1 650 814**
Sum gjeld og egenkapital	**14 845 290**	**13 848 312**	**14 520 014**	**13 789 839**	**13 789 823**	**12 862 002**

7.3.3 Endringer i egenkapitalen

Beskrivelse av Bankens egenkapital og eventuelle endringer i egenkapitalen de siste tre regnskapsår frem til 31. desember 2023 og frem til 31. mars 2024.

Endringer i egenkapitalen					**IFRS Revidert**				
	Innskutt egenkapital				**Opptjent egenkapital**				
Tall i NOK tusen	**Egen-kapital bevis**	**Over-kurs fond**	**Fonds-obligasjons-kapital**	**Spare-bankens fond**	**Utjev-nings fond**	**Gave-fond**	**Fond for urealiserte gevinster**	**Annen egen-kapital**	**Sum egen-kapital**
1.kv. 2024									
Egenkapital 31.12.2023	**225 000**	**1 232**	**135 000**	**1 407 405**	**45 613**	**14 822**	**100 170**	**1 398**	**1 930 639**
Resultat av ordinær drift etter skatt	-	-	-	44 583	-	-	-	-	44 583
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	7 252	-	7 252
Totalresultat 31.03.2024	**0**	**0**	**0**	**124 516**	**0**	**0**	**-72 681**	**0**	**51 835**
Transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-18 450	-	-	-	-18 450
Utbetaling gavefond gjennom året	-	-	-	-	-	-2 472	-	-	-2 472
Utstedelse av ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter på hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-2 755	-2 755

Endringer i egenkapitalen	IFRS Revidert								
	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
Tall i NOK tusen	Egen-kapital bevis	Over-kurs fond	Fonds-obligasjons -kapital	Spare-bankens fond	Utjev-nings fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Sum egen-kapital
Egenkapital 31.03.2024	**225 000**	**1 232**	**135 000**	**1 531 921**	**27 163**	**12 350**	**27 490**	**-1 357**	**1 958 798**
2023									
Egenkapital 31.12.2022	**225 000**	**1 232**	**135 000**	**1 287 785**	**36 664**	**14 167**	**82 666**	**1 182**	**1 783 696**
Resultat av ordinær drift etter skatt	-	-	-	119 609	23 573	4 000	(3 066)	10 704	154 820
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	11	-	-	-	-	11
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	20 571	-	20 571
Totalresultat 31.12.2023	**-**	**-**	**-**	**119 620**	**23 573**	**4 000**	**17 505**	**10 704**	**175 402**
Transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(14 625)	-	-	-	(14 625)
Utbetaling gavefond gjennom året	-	-	-	-	-	(3 345)	-	-	(3 345)
Utstedelse av ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter på hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	(10 488)	(10 488)
Egenkapital 31.12.2023	**225 000**	**1 232**	**135 000**	**1 407 405**	**45 613**	**14 822**	**100 170**	**1 398**	**1 930 639**
2022									
Egenkapital 31.12.2021	**225 000**	**1 232**	**115 110**	**1 201 371**	**18 448**	**13 191**	**76 462**	**-**	**1 650 814**
IFRS justering åpningsbalanse	-	-	(110)	-	14 625	-	-	110	14 625
Egenkapital 01.01.2022	225 000	1 232	115 000	1 201 371	33 073	13 191	76 462	110	1 665 439
Resultat av ordinær drift etter skatt	-	-	-	86 397	18 217	4 000	(2 157)	7 835	114 291
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-	-	-	17	-	-	-	-	17
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	8 361	-	8 361
Totalresultat 31.12.2022	**-**	**-**	**-**	**86 414**	**18 217**	**4 000**	**6 204**	**7 835**	**122 669**
Transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(14 625)	-	-	-	(14 625)
Utbetaling gavefond gjennom året	-	-	-	-	-	(3 024)	-	-	(3 024)
Utstedelse av ny hybridkapital	-	-	20 000	-	-	-	-	-	20 000
Renter på hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	(6 764)	(6 764)
Egenkapital 31.12.2022	**225 000**	**1 232**	**135 000**	**1 287 785**	**36 664**	**14 167**	**82 666**	**1 182**	**1 783 696**

Endringer i egenkapitalen	Årsregnskapsforskriften Revidert								
	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
Tall i NOK tusen	Egen-kapital bevis	Over-kurs fond	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjev-nings fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Sum egen-kapital
2022									
Egenkapital 31.12.2021	**225 000**	**1 232**	**115 000**	**1 116 376**	**12 774**	**14 278**	**60 592**	**-**	**1 545 251**
Utbetaling gavefond gjennom året	-	-	-	-	(2 583)	-	-	-	(2 583)
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	15 870	-	15 870
Utbetalte renter hybridkalital	-	-	4 706	-	-	-	-	-	4 706
Disponering overført hybrid.kap investorer	-	-	(4 706)	-	-	-	-	-	(4 706)
Påløpte renter hybridkapital	-	-	110	-	-	-	-	-	110
Årets resultat tilført EK	-	-	-	84 995	-	-	-	-	84 995
Årets resultat avsatt til gavefond	-	-	-	-	3 000	-	-	-	3 000
Årets resultat avsatt til utjenvningsfond	-	-	-	-	-	4 170	-	-	4 170
Egenkapital 01.01.2022 omarbeidet	**225 000**	**1 232**	**115 110**	**1 201 371**	**13 191**	**18 448**	**76 462**	**-**	**1 650 814**

Endringer i egenkapitalen	Årsregnskapsforskriften Revidert								
	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
Tall i NOK tusen	Egen-kapital bevis	Over-kurs fond	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjev-nings fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Sum egen-kapital
Utbetaling gavefond gjennom året	-	-	-	-	(3 024)	-	-	-	(3 024)
Emittert Hybridkapital	-	-	20 000	-	-	-	-	-	20 000
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	6 204	-	6 204
Utbetalte renter hybridkalital	-	-	(7 835)	-	-	-	-	-	(7 835)
Disponering overført hybrid.kap investorer	-	-	7 835	-	-	-	-	-	7 835
Påløpte renter hybridkapital	-	-	1 071	-	-	-	-	-	1 071
Årets resultat tilført EK	-	-	-	86 414	-	-	-	-	86 414
Årets resultat avsatt til gavefond	-	-	-	-	4 000	-	-	-	4 000
Årets resultat avsatt til utjenvningsfond	-	-	-	-	-	3 592	-	-	3 592
Egenkapital 31.12.2022	**225 000**	**1 232**	**136 182**	**1 287 785**	**14 167**	**22 039**	**82 666**	**-**	**1 769 071**
2021									
Egenkapital 31.12.2020	**225 000**	**1 232**	**115 000**	**1 044 818**	**11 326**	**11 022**	**33 200**	**-**	**1 441 598**
Utbetaling gavefond gjennom året	-	-	-	-	(1 552)	-	-	-	(1 552)
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	27 391	-	27 391
Utbetalte renter hybridkalital	-	-	(5 218)	-	-	-	-	-	(5 218)
Disponering overført hybrid.kap investorer	-	-	5 218	-	-	-	-	-	5 218
Årets resultat tilført EK	-	-	-	71 558	-	-	-	-	71 558
Årets resultat avsatt til gavefond	-	-	-	-	3 000	-	-	-	3 000
Årets utbytte/Ek-eier resultat avsatt til	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets resultat avsatt til utjenvningsfond	-	-	-	-	-	3 256	-	-	3 256
Egenkapital 01.01.2021 omarbeidet	**225 000**	**1 232**	**115 000**	**1 116 376**	**12 774**	**14 278**	**60 592**	**-**	**1 545 251**
Utbetaling gavefond gjennom året	-	-	-	-	(2 583)	-	-	-	(2 583)
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	15 870	-	15 870
Utbetalte renter hybridkalital	-	-	(4 706)	-	-	-	-	-	(4 706)
Disponering overført hybrid.kap investorer	-	-	4 706	-	-	-	-	-	4 706
Årets resultat tilført EK	-	-	-	84 995	-	-	-	-	84 995
Egenkapital 31.12.2021	**225 000**	**1 232**	**115 000**	**1 201 371**	**10 191**	**14 278**	**76 462**	**-**	**1 643 533**

7.3.4 Kontantstrømoppstilling

Tabellen nedenfor viser kontantstrømoppstillingene for første kvartal 2024 og 2023, og for de tre siste regnskapsår.

Kontantstrømoppstilling			Årsslutt 31 desember			
	1.kv. 2024	1.kv. 2023	2023	2022	2022 Årsregn-skaps-forskriften	2021 Årsregn-skaps-forskriften
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS		
Tall i NOK tusen	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Netto utbetaling av lån til kunder	(127 393)	(262 863)	ia	ia	ia	ia
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	183 905	132 397	ia	ia	ia	ia
Overtatte eiendeler	-	-	ia	ia	ia	ia
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	38 870	(22 597)	ia	ia	ia	ia
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(20 773)	(8 581)	ia	ia	ia	ia
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10 465	4 993	ia	ia	ia	ia
Ut- og innbetalinger ved kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	(9 441)	124 447	ia	ia	ia	ia

Kontantstrømoppstilling				Årsslutt 31 desember		
	1.kv. 2024	1.kv. 2023	2023	2022	2022 Årsregn-skaps-forskriften	2021 Årsregn-skaps-forskriften
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS		
Tall i NOK tusen	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	11 564	9 562	ia	ia	ia	ia
Netto provisjonsinnbetalinger	9 765	10 639	ia	ia	ia	ia
Utbetalinger til drift	(60 054)	(58 242)	ia	ia	ia	ia
Betalt skatt	(19 618)	(18 306)	ia	ia	ia	ia
Resultat før skatt	ia	ia	203 972	146 304	156 930	157 358
- hvorav innbetalt renter:	ia	ia	616 979	365 684		
- hvorav utbetalt renter:	ia	ia	190 244	80 156		
Periodens betalte skatt	ia	ia	(36 640)	(35 113)	(35 113)	(30 348)
Formuesskatt (ADK)	ia	ia	5 500	1 700	-	-
Ordinære avskrivninger	ia	ia	5 681	5 618	5 998	7 416
Avskrivning IFRS og bokført husleie	ia	ia			(381)	-
Endring leverandørgjeld	ia	ia	534	(1 479)	(1 494)	-
Endring i kundefordringer	ia	ia	(1 309)	(579)	(579)	-
Påløpte renter obl. Fond og Obl.lån	ia	ia	-	-	8 214	-
Endringer i tapsavsetninger	ia	ia	(3 819)	13 902	(13 817)	(4 489)
Endring nedskrivning verdipapirer	ia	ia	ia	ia	-	11 506
Urealisert gevinst aksjer	ia	ia	ia	ia	(6 204)	(15 870)
Urealisert gevinst rentebærende verdipapirer	ia	ia	(13 143)	7 928	7 921	-
Renteinntekter rentefond, avkastningsandeler reinvestert	ia	ia	ia	ia	(210)	(11 371)
Estimatavvik ført mot bankes fond	ia	ia	ia	ia	(17)	(45)
Endring driftspensjon, avkastningsandeler, estimatavvik	ia	ia	839	169	ia	ia
Endring brutto utlån	ia	ia	(843 680)	(765 573)	ia	ia
Endring innskudd kunder	ia	ia	(76 171)	(200 277)	ia	ia
Endring gjeld/innlån til kredittinstitusjoner	ia	ia	(30 868)	(37 333)	ia	ia
Endring øvrige fordringer, periodiseringer, avsetninger	ia	ia	3 536	1 480	ia	ia
Endring annen kortsiktig gjeld og off. avgifter.	ia	ia	(7 536)	20 537	ia	ia
Utdelt fra gavefond	ia	ia	(3 345)	(2 024)	ia	ia
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter[1]	**17 290**	**(88 551)**	**(796 450)**	**(844 738)**	**121 250**	**114 158**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(218)	850	ia	ia	ia	ia
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	(795)	ia	ia	ia	ia
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	-	ia	ia	ia	ia
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	157 680	-	ia	ia	ia	ia
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3 904	6 847	ia	ia	ia	ia
Endring varige driftsmidler	ia	ia	(3 309)	(4 293)	462	(3 179)
Endring overtatte eiendeler	ia	ia	2 200	500	ia	ia
Påløpte renter obligasjoner, OMF	ia	ia	(1 257)	(2 692)	ia	ia
Opptak/ innfrielse obligasjonslån/ fondsobl.	ia	ia	ia	ia	1 005 000	156 388
Endring kortsiktige verdipapirplasseringer	ia	ia	160 210	(47 526)	-	-
Endring langsiktige verdipapirplasseringer	ia	ia	(34 198)	(57 220)	(64 587)	-
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet[2]	**161 366**	**6 902**	**123 647**	**(111 232)**	**940 875**	**153 210**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	249 750	-	ia	ia	ia	ia
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	(132 308)	-	ia	ia	ia	ia
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(49 233)	(31 444)	ia	ia	ia	ia
Innbetaling/utbetaling fra kredittinstitusjoner	(1 004)	32 903	ia	ia	ia	ia
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	199 300	-	ia	ia	ia	ia
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	(112 498)	-	ia	ia	ia	ia
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1 785)	(1 900)	ia	ia	ia	ia

Kontantstrømoppstilling				Årsslutt 31 desember		
	1.kv. 2024	1.kv. 2023	2023	2022	2022	2021
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	Årsregn-skaps-forskriften	Årsregn-skaps-forskriften
Tall i NOK tusen	Urevidert	Urevidert	Revidert	Revidert	Revidert	Revidert
Renter på fondsobligasjon	(2 755)	(2 335)	ia	ia	ia	ia
Utbetalinger fra gavefond	(2 472)	(1 215)	ia	ia	ia	ia
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-	-	ia	ia	ia	ia
Endring pensjonsfond	ia	ia	ia	ia	(196)	3 059
Endring brutto utlån	ia	ia	ia	ia	(765 573)	(759 914)
Endring innskudd kunder	ia	ia	ia	ia	(200 277)	652 613
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	ia	ia	ia	ia	(42 382)	(199 314)
Endring overtatte eiendeler	ia	ia	ia	ia	500	390
Endring kortsiktige verdipapirplasseringer	ia	ia	ia	ia	(30 046)	19 887
Endring øvrige fordringer etc.	ia	ia	ia	ia	(1 827)	1 646
Endring annen kortsiktig gjeld og off. avgifter.	ia	ia	ia	ia	22 688	(1 350)
Utdelt fra gavefond	ia	ia	ia	ia	(3 024)	(2 583)
Utbetalt utbytte for foregående år	ia	ia	(14 625)	(14 625)	(14 625)	(13 500)
Opptak/ innfrielse obligasjonslån/ fondsobligasjoner	ia	ia	650 000	1 005 000	ia	ia
Påløpte renter Obligasjonslån og fondsobligasjoner	ia	ia	(3 427)	(7 041)	ia	ia
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet[3]	**146 995**	**(3 991)**	**631 948**	**983 334**	**(1 034 761)**	**(299 065)**
A + B + C Netto endring likvider i perioden[4]	**325 651**	**(85 640)**	**(40 855)**	**27 364**	**27 364**	**(31 698)**
Likviditetsbeholdning 1.1	493 167	534 022	534 022	506 658	506 659	538 536
Likviditetsbeholdning 31.12	**818 818**	**448 382**	**493 167**	**534 022**	**534 022**	**506 659**

1. I Bankens årsregnskap for 2023 er regnskapslinjen benevnt som *Netto likviditetsendring fra drift*, og i Bankens årsregnskap for 2022 er regnskapslinjen benevnt som *Tilført fra årets drift*.
2. I Bankens årsregnskap for 2023 er regnskapslinjen benevnt som *Netto likviditetsendring fra investering*, og i Bankens årsregnskap for 2022 er regnskapslinjen benevnt som *Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter*.
3. I Bankens årsregnskap for 2023 er regnskapslinjen benevnt som *Netto likviditetsendring fra finansiering*, og i Bankens årsregnskap for 2022 er regnskapslinjen benevnt som *Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter/virksomheten*.
4. I Bankens årsregnskap for 2023 er regnskapslinjen benevnt som *Endring Likviditetsbeholdning*, og i Bankens årsregnskap for 2022 er regnskapslinjen benevnt som *Netto endring i kontantekvivalenter.*

Ia (ikke aktuelt) for regnskapslinjer som ikke var inkludert i kvartals- eller årsrapporten for den aktuelle perioden.

7.3.5 Utbytte per egenkapitalbevis

Tabellen nedenfor viser utbytte per egenkapitalbevis for de tre siste regnskapsår.

Utbytte per egenkapitalbevis		Årsslutt 31 desember		
	2023	2022	2022	2021
Tall i NOK tusen	IFRS	IFRS	Årsregnskapsforskriften	Årsregnskapsforskriften
Antall utstedte egenkapitalbevis	2 250 000	2 250 000	2 250 000	2 250 000
Foreslått utbytte	18 450	14 625	14 625	14 625
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (NOK)	8,20	6,50	6,50	6,50

7.3.6 Utvalgte nøkkeltall

Tabellen nedenfor gis en oversikt over utvalgte nøkkeltall per 31. mars 2024 og 31. mars 2023, og for regnskapsårene 2023 og 2022.

Lønnsomhet	1Q 2024	1Q 2023	2023	2022
Resultat av ordinær drift etter skatt	45.774	38.133	154.820	114.291
Gjennomsnittlig egenkapital	1.954.540	1.758.354	1.857.168	1.605.345
Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusive renter på hybridkapital	9,39 %	8,70 %	8,34 %	6,96 %

Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkaptalen	45.774	38.133	144.116	106.456
Gjennomsnittlig egenkapital	1.819.540	1.633.354	1.722.168	1.599.568
Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital	10,09 %	9,36 %	8,37 %	6,66 %
Netto renteinntekter	87.906	77.221	332.145	259.436
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14.682.652	13.825.984	14.154.990	13.325.921
Netto renter i % av gjennomsnittforvaltningskapital	2,38 %	2,24 %	2,35 %	1,95 %
Sum driftskostander	43.603	39.496	168.096	139.796
Netto renteinntekter + netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	104.011	95.370	394.708	315.089
Kostnadsansdel (K/I)	41,9 %	41,4 %	42,6 %	44,4 %
Sum driftskostander - kostnader engangshendelser	43.603	39.496	168.096	139.796
Netto renteinntekter + netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	104.011	95.370	394.708	315.089
Kostnadsansdel (K/I) justert for engangshendelse	41,9 %	41,4 %	42,6 %	44,4 %
Sum driftskostander - kostnader engangshendelser	43.603	39.496	168.096	139.796
Netto renteinntekter + netto provisjoner+andre inntekter+utbytte	102.024	95.147	388.031	321.634
Kostnadsansdel (K/I) justert for engangshendelse og netto verdiendringer	42,7 %	41,5 %	43,3 %	43,5 %
Sum driftskostnader	43.603	39.496	168.096	139.796
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14.682.652	13.825.984	14.154.990	13.325.921
Totale kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,19 %	1,15 %	1,19 %	1,05 %

Balansetall	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**2023**	**2022**
UB innskudd	8.854.084	8.855.072	8.769.427	8.845.598
UB netto utlån ekskludert boligkreditt	12.239.551	11.521.480	12.107.503	11.260.004
Innskuddsdekning i % av utlån (ekskludert boligkreditt)	72 %	77 %	72 %	79 %
UB innskudd	8.854.084	8.855.072	8.769.427	8 845 598
UB netto utlån inkludert boligkreditt	15.220.247	14.011.705	15.066.776	13.753.141
Innskuddsdekning i % av utlån (inkludert boligkreditt)	58 %	63 %	58 %	64 %
UB innskudd fra kunder - innskudd fra kunder for 12 måneder siden	84.657	-253.747	-76.171,00	-200.277,00
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	8.769.427	9.108.819	8.845.598,00	9.045.875,00
Innskuddsvekst siste 12 måneder	0,97 %	-2,79 %	-0,86 %	-2,21 %
UB brutto utlån til kunder - brutto utlån til kunder for 12 måneder siden	584.445	11.704.204	843.681	765.572
Brutto utlån fra kunder for 12 måneder siden	11.704.204	12.158.617	11.314.936	10.549.364
Utlånsvekst siste 12 måneder	4,99 %	96,26 %	7,46 %	7,26 %

Likviditet	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**2023**
Likviditetsindikator (LCR)	447	206,6	231

Egenkapitalbevis (EKB)	**31.03.2020**	**31.03.2023**	**2023**
Egenkapitalbeviskapital - egne egenkapitalbevis + overkurs + utjevningsfond	271.845	262.896	271.845
Egenkapitalbeviskapital - egne egenkapitalbevis + overkurs + utjevningsfond + sparebankens fond + kompensasjonsfond + gavefond (ekskl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling)	1.744.626	1.610.878	1.694.072
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk) =	15,58 %	16,32 %	16,05 %

Med LCR menes Liquidity Coverage Ratio, og refererer til andelen svært likvide eiendeler som holdes for å sikre Bankens løpende evne til å møte kortsiktige forpliktelser. LCR er et krav under Basel III der bankene er pålagt å holde et beløp av høykvalitets likvide eiendeler som er nok til å finansiere kontantstrømmer i 30 dager. LCR beregnes ved å dividere Bankens likvide eiendeler med dens totale netto kontantstrømmer, over en 30-dagers periode. Banken skal til enhver tid ha likviditetsreserve på minst 100%.

8 NÆRMERE BESKRIVELSE AV REGNSKAPSTALLENE

8.1 Beskrivelse av regnskapstallene

8.1.1 Første kvartal 2024

Nedenfor følger en gjennomgang av kvartalet som ble avsluttet 31. mars 2024 sammenlignet med kvartalet som ble avsluttet 31. mars 2023, hvor tallene er hentet fra Bankens delårsrapport for 1. kvartal 2024. Delårsrapporten ble avlagt i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

8.1.1.1 Resultat

Banken oppnådde et resultat fra ordinær drift etter skatt for 1. kvartal 2024 på NOK 44,58 millioner, opp fra NOK 38,13 millioner for tilsvarende periode i 2023. Den positive utviklingen var primært et resultat av økt netto renteinntekter tilsvarende NOK 87,91 millioner i 1. kvartal 2024 mot NOK 76,45 millioner i 1. kvartal 2023, der regnskapslinjen netto renteinntekter viser differansen mellom brutto renteinntekter fra utstedte lån og rentekostnader for opptatte lån og innskudd.

Økningen i netto renteinntekter var primært drevet av økning i utlån til og fordringer på kunder, fra NOK 11.521,48 millioner (utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi av NOK 6.858,60 millioner og utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost av NOK 4.662,88 millioner) ved utgangen av 1. kvartal 2023, til NOK 12.239,55 millioner (utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi av NOK 7.133,69 millioner og utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost av NOK 5.105,86 millioner) ved utgangen av 1. kvartal 2024.

Den positive utviklingen i netto renteinntekter var også et resultat av en økning i netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital til 2,38% i 1. kvartal 2024, mot 2,24 % for samme periode i 2023. Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er definert som netto renteinntekter som en prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, se kapitel 7.3.6 *Utvalgte nøkkeltall* for ytterligere detaljer. Inntekter fra lån overført til Verd Boligkreditt AS (VBK) inngår ikke som en del av netto renteinntekter.

Netto andre driftsinntekter utgjorde NOK 16,23 millioner ved utgangen av kvartalet, hvilket er NOK 1,47 millioner lavere enn tilsvarende periode i 2023 som da var NOK 17,70 millioner. Hovedforklaringen på nedgangen var en negativ utvikling for mottatte utbytter hvor utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter ble redusert med NOK 2,94 millioner fra 1. kvartal i foregående regnskapsår. Denne nedgangen ble delvis motvirket av en positiv utvikling på verdipapirporteføljen (Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter) hvor netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter økte med ca. NOK 2,21 millioner sammenlignet med 1. kvartal i 2023.

Inntekter fra lån overført til VBK kommer frem under regnskapslinjen provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester og utgjorde NOK 2,89 millioner for 1. kvartal i 2024 og NOK 3,08 millioner for 1. kvartal i 2023. Denne posten ble redusert med NOK 0,19 millioner fra foregående periode i fjor, som følge av en økning i det generelle rentenivået. I perioden hadde netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester hatt en marginal reduksjon fra NOK 11,70 millioner for 1. kvartal i 2023, til NOK 11,23 millioner for første kvartal i 2024.

Sum driftskostnadene før kredittap for 1. kvartal 2024 endte på NOK 43,60 millioner. Dette var noe over nivået for tilsvarende periode i 2023, som var NOK 39,50 millioner. Høyere personalkostnader som følge av en generell lønnsøkning i Banken, samt høyere bemanning grunnet økt aktivitet, og økte andre personalkostnader med NOK 2,03 millioner. Andre driftskostnader hadde økt med ca. NOK 2,13 millioner primært som følge av generell prisstigning.

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde ved utgangen av kvartalet NOK 48,90 millioner. Dette var en reduksjon på NOK 22,50 millioner i forhold til utgangen 1. kvartal 2023. Det hadde vært en reduksjon i mislighold for både person og bedriftsmarked de siste 12 månedene. Andelen misligholdte lån tilsvarte 0,32 % av totale utlån, inklusive VBK-porteføljen, og ble vurdert til fortsatt å være lavt (ytterligere informasjon finnes i noter 4 i Bankens perioderegnskap for 1. kvartal 2024). Dette førte til en reduksjon på NOK 1,84 millioner i resultatførte kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer som for 1. kvartal 2024 som var på NOK 1,13 millioner, mot NOK 2,97 millioner for samme periode i 2023.

8.1.1.2 Balanse og likviditet

Forretningskapitalen til Banken består av Bankens eiendeler som utgjorde NOK 14,85 milliarder (forvaltningskapitalen) og formidlede utlån via VBK som utgjorde NOK 2,98 milliarder ved utgangen av kvartalet. Formidlede utlån til VBK er ikke innregnet i Bankens balanse, men inngår i beregning av Bankens konsoliderte kapitaldekning. Forvaltningskapitalen er definert som den samlede verdien av midlene Banken har til forvaltning, altså sum eiendeler. Forretningskapitalen var ved utgangen av første kvartal 2024 på NOK 17,83 milliarder mot NOK 16,32 milliarder ved utgangen av samme periode i 2023. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på NOK 1,51 milliarder de siste 12 måneder, noe som utgjør en relativ økning på 9,24 %. Økningen i forretningskapitalen skyldes i hovedsak en økning av Bankens forpliktelser gjennom utstedelse av gjeldsinstrumenter på NOK 780,90 millioner kroner sammenlignet med utgangen av første kvartal 2023. Økt tilgang på finansiering gav følgelig tilsvarende større utlån til og fordringer på kunder, og andre finansielle eiendeler.

Total utlånsportefølje, definert som summen av Bankens utlån inkluderer fordringer på kunder til virkelig verdi, som utgjorde NOK 7,13 milliarder, og utlån og fordringer på kunder til amortisert kost, som utgjorde NOK 5,11 milliarder, og utlån formidlet via VBK av NOK 2,98 milliarder, utgjorde ved utgangen av kvartalet til sammen NOK 15,22 milliarder, mot NOK 13,99 milliarder ved utgangen av samme periode i 2023. De siste 12 måneder har den totale utlånsporteføljen følgelig økt med 8,78 %, primært drevet av faktorene beskrevet i forrige avsnitt.

Innskudd fra kunder utgjorde NOK 8,85 milliarder ved utgangen av 1. kvartal 2024. Dette er en reduksjon på NOK 0,99 millioner siden 31. desember 2023, og skyldes hovedsakelig sterk konkurranse i markedet for renter på bankinnskudd. Innskuddsdekningen i % av utlån (ekskludert boligkreditt) var på rapporteringstidspunktet 1. kvartal 2024 på 72 %, mot 77 % for samme periode i 2023. Innskuddsdekning i % av utlån (inkludert boligkreditt) var 58 % per 1. kvartal 2024, mot 63 % for samme periode i 2023. Innskuddsdekning er definert som andelen av bankens utlån til og fordring på kunder som er finansiert med innskudd og andre innlån fra kunder.

Endringene i utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak utgjorde NOK 397,5 millioner, til NOK 1,014,87 millioner ved utgangen av 1. kvartal 2024, fra NOK 617,33 millioner ved utgangen av samme periode i fjor, og skyldes at banken har bygd opp likviditet for å kunne kjøpe aksjer i Eika gruppen i april måned 2024. Likviditeten ble bygd opp både ved salg av finansielle eiendeler og låneopptak i obligasjonsmarkedet.

Det var styrets vurdering at Bankens likviditetssituasjon var tilfredsstillende ved utgangen av kvartalet, med en bokført verdipapirportefølje på NOK 1.407,05 millioner, der bankens verdiportefølje er definert som summen av rentebærende verdipapirer av NOK 1,154,13 millioner og aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter av NOK 252,92 millioner. Banken hadde i tillegg trekkrettigheter på NOK 400 millioner i DNB. Finanstilsynets likviditetsindikator LCR (Liquidity coverage ratio) var ved utgangen av 1. kvartal beregnet til 447,0 og langsiktig finansiering, NSFR (Net stable funding ratio), var beregnet til 147,8. Begge lå per utgangen av 1. kvartal 2024 godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

8.1.1.3 Kontantstrøm

Bankens kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i første kvartal 2024 var på NOK 17,29 millioner, sammenlignet med NOK – 88.55 millioner i samme periode i 2023. Den positive utviklingen i kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var primært drevet av en nedgang i netto utbetaling av lån til kunder på NOK - 127,39 millioner i 1. kvartal 2024 sammenlignet med NOK -262,86 millioner i 1. kvartal 2023, en differanse på NOK -135,47 millioner. Netto inn/utbetalinger av innskudd fra kunder hadde også positiv effekt for kvartalets kontantrømer fra operasjonelle aktiviteter med NOK 38,87 millioner, mot NOK -22,60 millioner i samme periode i fjor. Effekten motsvares delvis av renteinnbetalinger på utlån til kunder som økte med NOK 51,51 millioner, fra NOK 132,40 millioner i 1. kvartal 2023 til NOK 183,91 millioner i 1. kvartal i 2024.

Bankens netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter var NOK 161,37 millioner i 1. kvartal i 2024, mot NOK 6,90 millioner i 1. kvartal i 2023. Effekten er i all hovedsak drevet av innbetalinger fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer på NOK 157,68 million mot NOK 0 millioner i samme periode i 2023.

Bankens netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i 1. kvartal 2024 var NOK 147,00 millioner, mot NOK -3,99 i samme periode i 2023. Effekten var i hovedsak drevet av netto inn- og utbetalinger knyttet til verdipapirgjeld på NOK 117,44 millioner (innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld NOK 249,75 millioner og utbetaling ved forfall verdipapirgjeld NOK -132,31 millioner) i 1. kvartal 2024, mot NOK 0 millioner i første kvartal 2023, og netto inn- og utbetalinger knyttet til ansvarlig lån på NOK 86,80 millioner (innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån NOK 199,30 millioner og utbetaling ved forfall ansvarlig lån NOK -112,50 millioner) i 1. kvartal 2024, mon NOK 0 millioner i 1. kvartal 2023.

Bankens likviditetsbeholdning var NOK 818.82 millioner ved utgangen av 1. kvartal i 2024, mot NOK 448,38 millioner ved utgangen av 1. kvartal i 2023.

8.1.2 Året endt 31. desember 2023

Nedenfor følger en gjennomgang av regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023 sammenlignet med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022, hvor tallene er hentet fra Bankens årsregnskap for 2023 utarbeidet i samsvar med IFRS Reporting Standards (IFRS).

8.1.2.1 Resultat

Banken oppnådde et resultat fra ordinær drift etter skatt for regnskapsåret 2023 på NOK 154,82 millioner, opp MNOK 40,53 millioner fra NOK 114,29 millioner for regnskapsåret 2022. Banken oppnådde et resultat før skatt på NOK 203,97 millioner i 2023 mot NOK 146,30 millioner i 2022. Dette er NOK 57,67 millioner bedre enn resultatet for regnskapsåret 2022. Den positive utviklingen fulgte primært av økte netto renteinntekter på NOK 332,15 millioner i 2023 mot NOK 249,44 millioner i 2022, en økning på NOK 72,71 millioner fra 2022.

Økningen i netto renteinntekter var primært drevet av økning i utlån til og fordringer på kunder, fra NOK 11.260,00 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2022 til NOK 12.107,50 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2023. Den positive utviklingen i netto renteinntekter var også reflektert i en økning i netto renter i % av gjennomsnittforvaltningskapital til 2,35 % ved utgangen av 2023, opp fra 1,95 % på samme tid i 2022, se kapitel 7.3.6 *Utvalgte nøkkeltall* for detaljer. Gjennomgående lave nivåer for 3 måneders NIBOR gjennom året, og derav reduserte kostnader knyttet til Bankens finansiering, bidro positivt til økningen i netto renter i % av gjennomsnittforvaltningskapital for regnskapsåret. Gjentatte økninger i Norges Banks styringsrenten ble fulgt opp med omtrent tilsvarende endring i Bankens utlånsrente gjennom 2023.

Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter fra VBK som utgjorde NOK 7,67 millioner for regnskapsåret 2023, mot NOK 9,15 millioner i regnskapsåret 2022. Disse inntektene er inkludert i regnskapslinjen provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble for 2023 på NOK 45,24 millioner, som var en reduksjon på NOK 4,72 millioner i forhold til fjoråret, som var på NOK 49,97 millioner. Endringen kan i hovedsak tilskrives redusert formidlingsprovisjon fra VKB og forsikringsformidling grunnet prispress i markedet for denne type tjenester.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter utgjorde en gevinst på NOK 6,68 millioner i 2023, mot et netto tap på NOK 6,55 millioner i 2022. Andre driftsinntekter for regnskapsåret utgjorde NOK 2,08 millioner, som var NOK 0,56 millioner høyere enn for 2022.

Sum driftskostnader før kredittap beløp seg i regnskapsåret 2023 til NOK 168,09 millioner, som var en økning på NOK 28,30 millioner sammenlignet med regnskapsåret 2022, som endte på NOK 139,80 millioner. Økte kostnader kan i stor grad tilskrives generell prisvekst, samt økt kjøp av eksterne tjenester og andre driftskostnader. Økte kostnader knyttet til kjøp av eksterne tjenester grunnes i stor grad forberedelser til forestående notering av Bankens egenkapitalbeviser på Oslo Børs og den planlagte sammenslåingen med Tysnes Sparebank.

Misligholdte engasjement (se Nøkkeltall, Tapsavsetninger på utlån og mislighold, i Bankens årsregnskap 2023 for ytterligere informasjon) utgjorde ved utgangen av regnskapsåret 2023 NOK 88,17 millioner, en økning på NOK 3,53 millioner kroner sammenlignet med utgangen av regnskapsåret 2022 som da var NOK 84,64 millioner. Dette tilsvarte 0,73 % av totale utlån in 2023 mot NOK 0,75 % av totale utlån i 2022. Dette resulterte i en reduksjon på NOK 6,35 millioner for resultatførte kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer for regnskapsåret 2023, som var NOK 22,64 millioner i 2023 mot NOK 28,99 millioner i 2022. Tapsavsetninger knyttet til engasjementer i steg 1 og 2 utgjorde ved utgangen av 2023 NOK 30,26 millioner, mot NOK 27,39 millioner ved utgangen av 2022. Avsetningen var i tråd med historiske nivåer, og ble vurdert som tilstrekkelig.

8.1.2.2 Balanse og likviditet

Forretningskapitalen var per 31. desember 2023 på NOK 17,48 milliarder, hvorav sum eiendeler (forvaltningskapitalen) utgjorde NOK 14,52 milliarder og lån overført til VBK utgjorde NOK 2,96 milliarder. Til sammenligning var forretningskapitalen per årsslutt 2022

NOK 16,29 milliarder, hvorav sum eiendeler (forvaltningskapitalen) utgjorde NOK 13,79 milliarder og lån overført til VBK utgjorde NOK 2,49 milliarder. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 1,19 milliarder siden utgangen av regnskapsåret 2022, noe som utgjør en relativ økning på 6,87 %. Økningen i forretningskapitalen skyldtes i hovedsak en økning av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer på NOK 657,48 millioner sammenlignet med utgangen av regnskapsåret 2022. Økt tilgang på finansiering gav følgelig tilsvarende større utlån til og fordringer på kunder og andre finansielle eiendeler.

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av regnskapsåret 2023 NOK 15,07 milliarder, inkludert utlån formidlet av VBK (summen av Utlån til og fordringer på kunder av NOK 12,11 milliarder, inkludert utlån formidlet via VBK som var NOK 2,96 milliarder). Dette var en økning på NOK 1,31 milliarder, tilsvarende en vekst på 9,55 % sammenlignet med fjoråret, primært drevet av faktorene beskrevet i forrige avsnitt.

Bankens utlånsportefølje var gjennom 2023 i det aller vesentligste knyttet til fast eiendom. Innenfor personmarkedet var de fleste engasjementer finansiering av eiendom som blir benyttet som primærbolig. Bedriftsporteføljen var i stor grad knyttet borettslag, samt små og mellomstore virksomheter som driver innenfor eiendomsdrift og utvikling.

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved årsslutt 2023 NOK 8.769,43 millioner, mot NOK 8.845,60 millioner ved årsslutt i 2022. Dette var en reduksjon på NOK 76,17 millioner fra årsslutt 2022, og skyldes hovedsakelig sterk konkurranse i markedet for renter på bankinnskudd. Innskuddsdekning i % av utlån (ekskludert boligkreditt) ved årsslutt 2023 var på 72,12 %, mot 78,6 % ved utgangen av 2022. Innskudd fra personkunder utgjorde 62,76 % av porteføljen, mens 37,24 % var innskudd fra bedriftskunder og andre institusjonelle kunder.

Likviditetssituasjonen ble per årsslutt 2023 vurdert som god, med en likviditetsreserve på NOK 768,22 millioner (summen av Kontanter og kontantekvivalenter av NOK 83,32 millioner, samt innskudd i Norges Bank, oppgjørsbank og forvaltningskonto av NOK 685,07 millioner fra regnskapslinjen Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak). Banken hadde per utgangen av regnskapsåret 2023 aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter for NOK 403,21 millioner, samt rentebærende verdipapirer for NOK 1.143,14 millioner kroner. I tillegg hadde Banken ubenyttede trekkrettigheter på NOK 400 millioner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av 2023 beregnet til 231 %, og lå vesentlig over Finanstilsynets krav på 100. Banken hadde en konsolidert ren kjernekapitaldekning per. 31. desember 2023 på 20,01 %, mot 19,54 % fra 2022, primært som følge av positive resultater fra ordinært drift etter skatt.

8.1.2.3 Kontantstrømoppstilling

Bankens kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter i regnskapsåret 2023 var på NOK -796,45 millioner, sammenlignet med NOK -844,74 millioner i samme periode i 2022. Netto inn- og utbetalinger av renter var på NOK 426,74 millioner (summen av innbetalte renter på NOK 616,98 millioner minus utbetalte renter på NOK 190,24) i 2023, mot NOK 285,17 millioner i 2022 (summen av innbetalte renter på NOK 365,68 millioner minus utbetalte renter på NOK 80,52 millioner). Endring i inn- og utbetalinger av brutto utlån var på -843.68 millioner i regnskapsåret 2023, mot NOK -765,57 millioner i 2022.

Bankens netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter var NOK 123,65 millioner i regnskapsåret 2023, mot NOK -111.23 millioner i 2022. Effekten er i hovedsak drevet av innbetalinger fra netto endringer i kortsiktige verdipapirplasseringer på NOK 160,21 millioner i 2023, mot NOK -47,53 millioner i 2022, samt endringen som følge av netto endringer i langsiktige verdipapirplasseringer på NOK -34,20 millioner mot NOK -57,22 millioner i samme periode i 2022.

Bankens netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter i regnskapsåret 2023 var NOK 631,95 millioner, mot NOK 983,33 millioner i regnskapsåret 2022. Effekten var i hovedsak drevet av netto inn- og utbetalinger knyttet til mindre opptak av utstedte gjeldsinstrumenter (bestående av obligasjonslån og fondsobligasjoner) på NOK 650,00 millioner i regnskapsåret 2023, mot NOK 1.005,00 millioner i regnskapsåret 2022.

Bankens likviditetsbeholdning var NOK 493,17 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2023, mot NOK 534,02 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2022.

8.1.3 Året endt 31. desember 2022

Nedenfor følger en gjennomgang av regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022 sammenlignet med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, hvor tallene er hentet fra Bankens årsregnskap for 2022 utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften).

8.1.3.1 Resultat

Banken oppnådde et resultat fra ordinær drift etter skatt for regnskapsåret 2022 på NOK 123,22 millioner, ned NOK 2,11 millioner fra NOK 125,33 millioner for regnskapsåret 2021.

Den negative utviklingen i resultat fra ordinær drift etter skatt oppstod på tross av positiv utvikling i netto renteinntekter på NOK 259,44 millioner i 2022, en økning på NOK 29,40 millioner sammenlignet med NOK 230,04 millioner i netto renteinntekter for regnskapsåret 2021. Økningen i netto renteinntekter er primært drevet av en økning i utlån til og fordringer på kunder, fra NOK 10.508,33 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2021 til NOK 11.260,00 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2022. Den positive utviklingen i netto renteinntekter er også drevet av en økning i rentemarginen (se styrets årsberetning 2022, avsnitt 4) til 2,45 % ved utgangen av regnskapsåret 2022, mot 2,19 % ved utgangen av regnskapsåret 2021. En gunstig utvikling i bankens betingelser for finansiering gav grunnlag for økningen i rentemarginen gjennom året.

Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt som utgjorde NOK 9,15 millioner for regnskapsåret 2022, mot NOK 13,63 millioner for regnskapsåret 2021. Disse inntektene er inkludert i regnskapslinjen provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter utgjorde i 2022 en gevinst på NOK 1,82 millioner, mot en gevinst på NOK 3,95 millioner i 2021.

Sum driftskostnader før kredittap beløp seg til NOK 138,09 millioner i 2022, som var en økning på NOK 13,16 millioner sammenlignet med 2021, som da var NOK 124,93 millioner. Økningen var primært drevet av andre driftskostnader, som økte med NOK 11,21 millioner sammenlignet med året før. Økningen skyldes primært mer innkjøp av eksterne tjenester, samt økte markedsaktiviteter.

Misligholdte lån over 90 dager utgjorde ved utgangen av regnskapsåret 2022 NOK 84,64 millioner, en reduksjon på NOK 3,53 millioner sammenlignet med NOK 88,17 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2021 (se note 7, årsregnskap 2022). Andelen misligholdte lån over 90 dager tilsvarte 0,75 % av utlån ved årsslutt i 2022, mot 0,82 % ved årsslutt i 2021, noe som ble vurdert til å være på et lavt nivå. Resultatførte kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer var for regnskapsåret 2022 NOK 28,43 millioner mot NOK 13,05 millioner i samme periode i 2021. Økningen var et resultat av negativ migrering for lånefordringer gjennom regnskapsåret, og følgelig behov for større avsetning for forventede kredittap. Tapsavsetninger knyttet til engasjementer i steg 1 og 2 (tidligere gruppevis avsetninger) utgjorde ved utgangen av regnskapsåret 2022 NOK 27,08 millioner, mot NOK 21,81 millioner i 2021.

8.1.3.2 Balanse og likviditet

Forretningskapitalen var per 31. desember 2022 på NOK 16,28 milliarder, hvorav sum eiendeler (forvaltningskapitalen) utgjorde NOK 13,79 milliarder og lån overført til VBK utgjorde NOK 2,49 milliarder. Til sammenligning var forretningskapitalen per årsslutt 2021 NOK 14,72 milliarder, hvorav sum eiendeler (forvaltningskapitalen) utgjorde NOK 12,86 milliarder og lån overført til VBK NOK utgjorde 1,86 milliarder. Dette tilsvarte en økning i den totale forretningskapitalen på 1,56 milliarder kroner siden forrige årsskifte. Økningen i forretningskapitalen skyldes i hovedsak en økning for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer på NOK 0,99 milliarder sammenlignet med utgangen av regnskapsåret 2021. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde NOK 2,90 milliarder per årsslutt 2022 og NOK 1,91 milliarder per årsslutt i 2021. Økt tilgang på finansiering gav følgelig tilsvarende større utlån til og fordringer på kunder og andre finansielle eiendeler.

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av året NOK 13,75 milliarder inkludert utlån formidlet via VBK (summen av Utlån til og fordringer på kunder av NOK 11,26 milliarder og lån formidlet via VBK av NOK 2,49 milliarder). Dette er en økning på NOK 1,39 milliarder, tilsvarende en positiv vekst på 10,62 % sammenlignet med fjoråret, primært drevet av faktorene beskrevet i forrige avsnitt.

Bankens utlånsportefølje var ved utgangen av både regnskapsåret 2022 og 2021 i det aller vesentligste knyttet til eiendom. Innenfor personmarkedet var de fleste engasjementer finansiering av eiendom som ble benyttet som primærbolig. Bedriftsporteføljen var i stor grad knyttet til borettslag, samt til små og mellomstore virksomheter som driver innenfor eiendomsdrift og utvikling.

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved årsslutt NOK 8.845,60 millioner kroner, mot NOK 9.045,87 millioner i 2021, som er en reduksjon på NOK 200,27 millioner det siste året. Dette tilsvarer en innskuddsvekst på -2,21 %, og ga en innskuddsdekning (se styrets årsberetning 2022) på 78,6 % i 2022 mot 86,1 % i 2021. Negativ innskuddsvekst skyldtes hard konkurranse i markedet for private bankinnskudd.

Likviditetssituasjonen ble vurdert som tilfredsstillende med NOK 1.288,95 millioner i sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer. Det ble lagt til grunn en fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering, og Banken hadde etablert en jevn forfallstruktur på utstedte gjeldsinstrumenter. Banken hadde videre aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter for NOK 348,45 millioner, samt en ubenyttede trekkrettigheter på NOK 400 millioner kroner i DNB.

For å møte likviditetskrav og hensiktsmessig likviditetsstyring hadde Banken ved utgangen av regnskapsåret 2022 en likviditetsreserve på NOK 781,62 millioner inklusive innskudd i Norges Bank, oppgjørsbank og forvaltningskonto (NOK 79,67 millioner i Kontanter og kontantekvivalenter og NOK 701,95 millioner i Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak). Per 31. desember 2021 hadde banken tilsvarende en likviditetsreserve på NOK 714,23 millioner inklusive innskudd i Norges Bank, oppgjørsbank og forvaltningskonto (NOK 78.65 millioner i kontanter og kontantekvivalenter og NOK 635,58 millioner i utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak).

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av regnskapsåret 2022 beregnet til 195,33 %, og lå følgelig godt over Finanstilsynets krav på 100. LCR var ved utgangen av regnskapsåret 2021 beregnet til 126 %,

Banken hadde en konsolidert ren kjernekapitaldekning pr. 31. desember 2022 på 19,54 %, mot 20,02 % fra utgangen av 2021.

8.1.3.3 Kontantstrømoppstilling

Bankens kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter i regnskapsåret 2022 var på NOK 121,25 millioner, sammenlignet med NOK 114,16 millioner i samme periode i 2021. Resultat før skatt i 2022 var på NOK 156,93 millioner, mot NOK 157,36 millioner i 2021. Samlede tidsavgrensede resultatposter for regnskapsåret, definert som resultatposter uten effekt på Bankens kontantstrømmer, utgjorde følgende NOK 29,50 millioner for regnskapsåret 2022 og NOK 22,93 millioner for regnskapsåret 2021. Endringer i arbeidskapitalen utgjorde for regnskapsåret 2022 NOK 6,19 millioner mot NOK 20,27 millioner for regnskapsåret 2021.

Bankens netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter var NOK 940,87 millioner i regnskapsåret 2022, mot NOK 153,21 millioner i regnskapsåret 2021. Endringen var primært drevet av netto opptak av obligasjonsgjeld med NOK 1.105,00 millioner i regnskapsåret 2022, mot NOK 156,39 millioner i regnskapsåret 2021.

Bankens netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter var NOK -1.034,76 millioner i regnskapsåret 2022, mot NOK -299,07 millioner i regnskapsåret 2021. Endringen var primært drevet av netto endring innskudd kunder på NOK -200,28 millioner for regnskapsåret 2022 mot NOK 652,61 millioner for regnskapsåret 2021.

Bankens likviditetsbeholdning var NOK 534,02 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2022, mot NOK 506,66 millioner ved utgangen av regnskapsåret 2021.

8.2 Kapitalisering, ansvarlig kapital og gjeldsforpliktelser

8.2.1 Generelt

Tabellen nedenfor viser Bankens kapitaldekning for de siste tre regnskapsårene, samt per 31. mars 2024 (konsolidert inkl. andel i Verd Boligkreditt og Brage Finans).

Kapitaldekning	**2021**	**2022**	**2023**	**Q1-2024**
Ren kjernekapital	22,06 %	21,54 %	22,71 %	22,41 %
Kjernekapital	23,73 %	23,35 %	24,44 %	24,13 %
Ansvarlig kapital	25,90 %	25,35 %	26,36 %	27,17 %
Ren kjernekapital konsolidert	18,54 %	19,54 %	20,01 %	20,71 %
Kjernekapital konsolidert	20,25 %	21,42 %	21,79 %	22,60 %
Ansvarlig kapital konsolidert	22,49 %	23,63 %	23,82 %	25,86 %
Uvektet kjernekapital	10,44 %	10,48 %	10,37 %	10,61 %

Banken har ved utgangen av 2023 inkludert en eierandel på 3,1 % i Brage Finans AS og en eierandel på 12,42 % i Verd Boligkreditt AS i beregningene av konsolidering av samarbeidende grupper. Eierandelen i Verd Boligkreditt AS rebalanseres årlig.

Nedenfor følger en oversikt over kapitalisering per 30. april 2024.

Kapitalisering		
Beløp i NOK tusen	**Noter**	**30. april 2024**[i]
Garantert	1	8 973 505
Sikret		-
Ikke garantert - usikret	2	446 343
Totalt kortsiktig gjeld		**9 419 848**
Garantert		-
Sikret		-
Ikke garantert - usikret	3	3 677 443
Totalt ikke kortsiktig gjeld		**3 677 443**
Egenbeviskapital		225 000
Bunden egenkapital		1 427 643
Annen egenkapital		316 530
Sum egenkapital		**1 969 173**
Sum egenkapital og gjeld		**15 066 463**

i) Tallmaterialet i denne kolonnen er hentet fra Bankens interne finansielle rapportering per 30. april 2024, og er følgelig ikke revidert.

1. Garantert kortsiktig gjeld på NOK 8 973,5 millioner består av regnskapslinjen Innskudd og andre innlån fra kunder som er innskudd garantert av Den norske innskuddsgarantiordningen. Innskuddsgarantien gjelder kundeinnskudd på opptil 2 millioner kroner per innskyter per bank.
2. Ikke garantert – usikret kortsiktig gjeld på NOK 446,3 millioner består av NOK 440,3 millioner som er den kortsiktige andelen av regnskapslinjen Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (av totalt NOK 3 840,3 millioner), NOK 0,7millioner som er den kortsiktige andelen av regnskapslinjen Ansvarlig lånekapital (av totalt NOK 199,3 millioner) og NOK 6,7 millioner fra regnskapslinjen Innlån fra kredittinstitusjoner.
3. Ikke garantert – usikret ikke kortsiktig gjeld NOK 3 677,4 millioner består av NOK 3 400,0 millioner som er den langsiktig andelen av regnskapslinjen Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (av totalt NOK 3 840,3 millioner), NOK 200,0 millioner som er den langsiktig andel av regnskapslinjen Ansvarlig lånekapital (av totalt NOK 199,3 millioner), NOK 26,9 millioner fra regnskapslinjen Annen gjeld, NOK 31,3 millioner fra regnskapslinjen Betalbar skatt, NOK 17,5 fra regnskapslinjen Pensjonsforpliktelser og NOK 1,7 millioner fra regnskapslinjen Andre avsetninger.

Tabellen nedenfor viser oversikten over Bankens netto kortsiktig og langsiktige gjeldsforpliktelser per 30. april 2024.

Netto finansiell gjeld		
Beløp i NOK tusen	**Noter**	**30. april 2024** [i]
A Kontanter	1	10 053
B Kontantekvivalenter	2	74 284
C Innestående kredittinstitusjoner	3	738 802
D Likviditet A+ B + C		**823 140**
E Kortsiktig finansiell gjeld (inkludert gjeldsinstrumenter, men eksklusiv kortsiktig del av langsiktig finansiell gjeld)	4	8 980 224
F Kortsiktig del av langsiktig gjeld	5	474 624

G Kortsiktig finansiell gjeld E+ F		**9 454 848**
H Netto Kortsiktig finansiell gjeld G-D		**8 631 708**
I Langsiktig finansiell gjeld (unntatt kortsiktig del av gjeldsinstrumenter)		-
J Gjeldsinstrumenter	6	3 700 000
K Langsiktig leverandørgjeld og annen gjeld	7	26 912
L Ikke-kortsiktig finansiell gjeld I+J+K		**3 726 912**
M Netto finansiell gjeld H+L		**12 358 619**

ii) Tallmaterialet i denne kolonnen er hentet fra Bankens interne finansielle rapportering per 30. april 2024, og er følgelig ikke revidert.

1. Kontanter på NOK 10,1 millioner består av det rene kontantelementet i regnskapslinjen kontanter og kontantekvivalenter, som i sin helhet utgjør NOK 84,3 millioner.
2. Kontantekvivalenter på NOK 74,3 millioner består av innskudd i Norges Bank og er inkludert i regnskapslinjen kontanter og kontantekvivalenter som i sin helhet utgjør NOK 84,3 millioner.
3. Innestående kredittinstitusjoner på NOK 738,8 millioner består av regnskapslinjen utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak.
4. Kortsiktig finansiell gjeld (inkludert gjeldsinstrumenter, men eksklusiv kortsiktig del av langsiktig finansiell gjeld) på NOK 8 980,2 millioner består av NOK 8 973,5 millioner fra regnskapslinjen innskudd og andre innlån fra kunder og NOK 6,7 millioner fra regnskapslinjen innlån fra kredittinstitusjoner.
5. Kortsiktig del av langsiktig gjeld på NOK 474,6 millioner består av NOK 440,3 millioner som er den kortsiktig andelen av regnskapslinjen gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (av totalt NOK 3 840,3 millioner), NOK 0,7 millioner som er den kortsiktig andel av regnskapslinjen ansvarlig lånekapital (av totalt NOK 199,3 millioner) og NOK 35,0 millioner som er den kortsiktig andel av regnskapslinjen Fondsobligasjonskapital (av totalt NOK 135,0 millioner).
6. Langsiktig finansiell gjeld (unntatt kortsiktig del av gjeldsinstrumenter) på NOK 3 700,0 millioner består av NOK 3 400,0 millioner som er den langsiktig andel av regnskapslinjen gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (av totalt NOK 3 840,3 millioner), NOK 200,0 millioner som er den langsiktig andelen av regnskapslinjen ansvarlig lånekapital (av totalt NOK 199,3 millioner) og NOK 100,0 millioner som er den langsiktig andelen av regnskapslinjen Fondsobligasjonskapital (av totalt NOK 135,0 millioner).
7. Langsiktig leverandørgjeld og annen gjeld NOK 26,9 består av regnskapslinjen annen gjeld.

Tabellen nedenfor viser en oversikt over forpliktelser/betingede forpliktelser, herunder garantiforpliktelser for de tre siste regnskapsår per 31. desember.

Forpliktelser/betingede forpliktelser	**2023**	**2022**	**2021**
Betalingsgarantier	31 771	32 118	27 353
Kontraktsgarantier	44 652	53 861	46 911
Lånegarantier	460	170 774	25 1792
Andre garantier	20 131	19 952	16 006
Sum garantier	**97 014**	**276 705**	**242 062**

Forfallsstruktur på Bankens utestående obligasjoner, ansvarlige obligasjonslån (første call tidspunkt) og fondsobligasjoner (første call tidspunkt) per Prospektdato er illustrert i tabeller og graf under:

Utstedte gjeldsinstrumenter	**Lånetype/SIN**	**Forfall**	**Valuta**	**Pålydende**
Obligasjonslån				
Haugesund Spb 19/24 FRN	NO0010865082	30.09.2024	NOK	200 000 000

Haugesund Spb 19/24 FRN	NO0010871122	12.12.2024	NOK	219 000 000
Haugesund Spb 20/26 FRN	NO0010915218	18.03.2026	NOK	400 000 000
Haugesund Spb 21/25 FRN	NO0010961022	22.09.2025	NOK	400 000 000
Haugesund Spb 21/25 FRN	NO0011031361	23.04.2025	NOK	400 000 000
Haugesund Spb 22/26 FRN	NO0011204331	17.08.2026	NOK	400 000 000
Haugesund Spb 22/27 FRN	NO0012629379	19.08.2027	NOK	400 000 000
Haugesund Spb 22/28 FRN	NO0012784547	14.03.2028	NOK	200 000 000
Haugesund Spb 23/27 FRN	NO0012947540	19.03.2027	NOK	400 000 000
Haugesund Spb 23/28 FRN FLOOR	NO0013012666	06.09.2028	NOK	400 000 000
Haugesund Spb 24/29 FRN	NO0013140137	26.03.2029	NOK	250 000 000
Haugesund Spb 24/29 FRN	NO0013249870	29.08.2029	NOK	150 000 000
Sum			**NOK**	**3 819 000 000**
Ansvarlig obligasjonslån				
Haugesund Spb 24/29 FRN C SUB	NO0013121285	17.01.2029	NOK	200 000 000
Sum			**NOK**	**200 000 000**
Fondsobligasjonslån				
Haugesund Spb 19/PERP FRN C HYBRID	NO0010864754	30.09.2024	NOK	35 000 000
Haugesund Spb 22/PERP FRN STEP C HY	NO0012509274	28.04.2027	NOK	100 000 000
Sum			**NOK**	**135 000 000**
Sum utstedte gjeldsinstrumenter			**NOK**	**4 154 000 000**

Forfall - år	Forfall – NOK millioner
2024	454,00
2025	800,00
2026	800,00
2027	900,00

2028	600,00
2029	600,00
sum	**4 154,00**

8.2.2 Restriksjoner for bruk av kapital

Utover de regulatoriske begrensninger som Banken er underlagt, foreligger det ingen begrensninger på bruken av kapital som har eller kan få vesentlig direkte eller indirekte innvirkning på Bankens virksomhet. Se nærmere beskrivelse av dette under punkt 15.1.4.

8.2.3 Arbeidskapital

Banken vurderer arbeidskapitalen som tilstrekkelig til å dekke Bankens nåværende behov for en periode på i hvert fall 12 måneder fra datoen for dette Prospektet.

8.3 Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling

Det er ingen vesentlige endringer i Bankens finansielle stilling eller markedsstilling som er oppstått siden 31. mars 2024 og frem til Prospektdato.

8.4 Trendinformasjon

Det har ikke vært noen vesentlige endringer eller utviklingstrekk utover normal virksomhet og den planlagte fusjonen med Tysnes siden 31. desember 2023 frem til Prospektdatoen. Banken kjenner ikke til noen trender, usikkerheter, krav, forpliktelser eller hendelser som er rimelig sannsynlig å ville ha en vesentlig effekt på utsteders utsikter for regnskapsåret 2024. Banken kjenner ikke til noen endringer i statlige, økonomiske, skattemessige, monetære eller pengepolitiske faktorer som har eller kan ha en vesentlig påvirkning på Bankens fremtidige drift utover det som fremgår nedenfor.

8.5 Revisor

Deloitte AS ("**Deloitte**"), org. nr. 980 211 282 er ekstern revisor for Banken. Deloittes registrerte forretningsadresse er Dronning Eufemias gate 14, 0191 Oslo. Deloitte er medlem av den Norske Revisorforeningen.

Revisor har ikke inntatt presiseringer eller forbehold i revisjonsberetningene til Bankens årsregnskap de siste tre år. Med unntak av revisjon av regnskapene for 2023, 2022 og 2021 og forenklet revisorkontroll av delårsrapporten per 31. mars 2023, har Deloitte ikke revidert eller utformet noen form for rapport tilknyttet informasjon gitt i dette Prospektet.

Den proforma finansielle informasjonen inntatt under punkt 14 i dette Prospektet er utarbeidet basert på de reviderte årsregnskapene for Banken og Tysnes for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023. Deloitte har revidert årsregnskapet for 2023 for Banken, og RSM Norge AS har revidert årsregnskapet for 2023 for Tysnes. Den proforma finansielle informasjonen utgjør i seg selv ikke revidert informasjon og er følgelig urevidert.

9 ORGANISASJON, STYRE OG LEDELSE

9.1 Innledning

Eierstyring og selskapsledelse i Banken omfatter de mål og overordnede prinsipper som Banken styres og kontrolleres etter for å sikre kundenes og andre gruppers interesser i Banken. Styring av Bankens aktiviteter skal sikre god drift og gi økt trygghet for å erklære mål og strategier blir fulgt og realisert.

Bankens ulike styrings- og kontrollorganers roller og ansvar er definert gjennom lovgivning, forskrifter og vedtekter og er nærmere beskrevet i følgende avsnitt.

9.2 Organisering av Haugesund Sparebank

Bankens styringsstruktur følger Finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen. Generalforsamlingen består per regnskapsåret 2023 av 24 medlemmer og 15 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 13 medlemmer og 8 varamedlemmer fra kundene
- 6 medlemmer og 4 varamedlemmer fra de ansatte
- 5 medlemmer og 3 varamedlemmer fra egenkapitalbeviseierne

Styret består av 8 medlemmer og 5 varamedlemmer. To av medlemmene med personlige varamedlemmer velges blant Bankens ansatte. Alle styremedlemmer og varamedlemmer blir vurdert i forhold til myndighetenes egnethetskrav. Styret utgjør i tillegg også Bankens godtgjørelsesutvalg.

Banken har etablert et eget revisjons- og risikoutvalg som består av tre faste medlemmer. Risiko- og revisjonsutvalget består av leder Thor Krukhaug, John Erik Hagen, og Janne Kongshavn Hordvik.

Styret har engasjert revisjonsselskapet RSM som Bankens internrevisor.

Banken har egen leder som er ansatt med ansvar for å ivareta Bankens risikostyring og compliance.

Det er utarbeidet egne instrukser for Bankens styre, revisjons- og risikoutvalg, godtgjørelsesutvalg og administrerende banksjef.

Bankens operasjonelle struktur er illustrert i figuren nedenfor.

9.3 Eierstyring og selskapsledelse

Banken følger og oppfyller "Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse" (**"NUES-anbefalingen"**) så langt det passer hensyntatt at Banken er en bank.

9.4 Styret

9.4.1 Innledning

Bankens styre ("**Styret**") leder Bankens virksomhet i samsvar med lov og vedtekter. Styret er ansvarlig for at de midler Banken rår over forvaltes på trygg og hensiktsmessig måte. Styret skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av Bankens virksomhet og har plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styret fastsetter instruks for daglig leder med særlig vekt på oppgaver og ansvar.

Styret skal påse at Banken har god intern kontroll for oppfyllelse av de bestemmelser som gjelder for virksomheten, herunder Bankens verdigrunnlag og etiske retningslinjer. Styret fastsetter de nødvendige fullmakter for Bankens virksomhet.

Administrerende Banksjef representerer Banken og forplikter den ved sin underskrift. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

Per Prospektdato er følgende medlemmer av Bankens Styre:

Navn:	Styreposisjon:	Valgt:	Valgt til:	Egenkapitalbeholdning i Banken

John Erik Hagen*	Styrets leder	2020	2026	360 egenkapitalbevis gjennom P-Hagen AS
Benedicte Storhaug**	Nestleder	2020	2025	211 egenkapitalbevis
Hans Olav Omland	Styremedlem, ansattvalgt	2016	2025	0
Marit Synnøve Frantsen	Styremedlem, ansattvalgt	2024	2026	419 egenkapitalbevis
Anne Marit Helgevold Heggebø***	Styremedlem	2022	2026	Indirekte eierandel gjennom eierskap i Bankens største eier, som eier 91,983 egenkapitalbevis i Banken, samt en personlig beholdning på 211 egenkapitalbevis
Janne Kongshavn Hordvik	Styremedlem	2022	2026	211 egenkapitalbevis
Thor Krukhaug	Styremedlem	2022	2026	211 egenkapitalbevis
Nils Inge Vikanes****	Styremedlem	2023	2025	211 egenkapitalbevis
Hege Skogland Mokleiv	Varamedlem	2022	2026	211egenkapitalbevis
Anne-Lise Mulvik Liestøl	Varamedlem, ansattvalgt	2016	2026	1,139 egenkapitalbevis
Paal Nebylien	Varamedlem, ansattvalgt	2020	2026	419 egenkapitalbevis
Åse Tveit Samdal	Varamedlem	2022	2026	211 egenkapitalbevis
Knut Johan Dommersnes	Varamedlem	2023	2025	211 egenkapitalbevis

* Varamedlem fra 2007, nestleder fra 2014, og leder fra 2020
** Varamedlem fra 2014, styremedlem fra 2016, og nestleder fra 2020
*** Varamedlem fra 2020, og styremedlem fra 2022
**** Varamedlem fra 2022, og styremedlem fra 2023

Bankens forretningsadresse, Haraldsgata 115, 5527 Haugesund, fungerer som c/o-adresse til styrets medlemmer.

9.4.2 Styremedlemmenes bakgrunn

John Erik Hagen, Styrets leder

John Erik Hagen har vært styreleder i Banken siden 2020. John Erik har en Cand.Mag og tidligere erfaring som direktør og administrerende leder.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Styrets leder) KARMSUND HAVN IKS (Styrets leder) P-HAGEN AS (nestleder)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	KYSTVERKET VEST (Daglig leder) P-HAGEN AS (Daglig leder og styremedlem) HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem)

Benedicte Storhaug, nestleder

Benedicte Storhaug har vært styremedlem i Banken siden 2020. Benedicte har en mastergrad i rettsvitenskap og jobbet som selvstendig næringsdrivende advokat siden 2005.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Nestleder) ADVOKAT BENEDICTE STORHAUG (Eier)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	HAUGESUND SPAREBANK (Styremedlem og varamedlem)

Marit Synnøve Frantsen, styremedlem ansattvalgt

Marit Synnøve Frantsen ble valgt inn som representant for de ansatte i styret 21.03.2024. Marit Synnøve har utdanning som Siviløkonom fra Høgskolen i Agder, Master of Business Administration fra Norges Handelshøyskole NHH og Finansiell rådgiver fra Handelshøyskolen BI Oslo. Hun har tidligere arbeidserfaring som finansrådgiver og avdelingsleder.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Styremedlem) HAUGESUND SPAREBANK, avdelingsleder Skjold

Hans Olav Omland, styremedlem, ansattvalgt

Hans Olav Omland har vært styremedlem i Banken siden 2016. Hans Olav har tittel som høyskolekandidat og eksportkandidat. Han har erfaring som senior bedriftsrådgiver i flere ulike banker siden 1985.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Styremedlem)

Anne Marit Helgevold Heggebø, styremedlem

Anne Marit Helgevold Heggebø har vært styremedlem i Banken siden 2022. Anne Marit har en bachelor i økonomi og administrasjon. Hun har tidligere arbeidserfaring som CFO og CEO.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Styremedlem) LJOSHALLBYGGET SEKSJON 2 AS (Styreleder) LJOSHALLBYGGET SEKSJON 4 AS (Styreleder) LJOSHALLBYGGET SEKSJON 1 AS (Styreleder) LJOSHALLBYGGET AS (Styreleder) ENNA INVEST AS (Styreleder) YSTANES ELEKTRO AS (Styremedlem) FIKSE NÆRINGSUTVIKLING SA (Styremedlem) VINDAFJORD ARBEIDSGIVERFORUM AS (Styremedlem) HELGEVOLD INDUSTRI INVEST AS (Styremedlem) HELGEVOLD EIENDOM INVEST AS (Styremedlem) HELGEVOLD ELEKTRO AS (Styremedlem og daglig leder) GRANNEKAMERATANE (Styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	HELGEVOLD ELEKTRO HAUGESUND AS (Styremedlem) HELGEVOLD ELEKTRO AS (Daglig leder) HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem) HUS ELEKTRO STORD AS (Styremedlem)

	ARITECH AS (Styremedlem) ARITECH HOLDING AS (Styremedlem) FIKSE NÆRINGSUTVIKLING SA (Varamedlem)

Janne Kongshavn Hordvik, styremedlem

Janne Kongshavn Hordvik har vært styremedlem i Banken siden 2022. Janne har en bachelor i kultur og samfunn med profilering i økonomi. Hun er statsautorisert regnskapsfører og har tidligere jobbet som regnskapsmedarbeider, daglig leder og vært eier av regnskapsbyrå.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Styremedlem) KONGSHAVN REGNSKAP AS (Daglig leder) JK HORDVIK HOLDING AS (Styreleder) KONGSHAVN REGNSKAP AS (Styreleder) HTK-HALLEN AS (Styremedlem) Norges Volleyballforbund (møtende varamedlem)

Thor Krukhaug, styremedlem

Thor Krukhaug har vært styremedlem i Banken siden 2022. Han er utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole og er autorisert finansanalytiker.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Styremedlem) DEEP WIND OFFSHORE AS, Financial Manager
Tidlligere styreverv og lederstillinger siste 5 år	EIDESVIK OFFSHORE ASA, CFO, Financial Manager og Controller KNUTSEN GROUP, Financial Manager HAUGESUND SPAREBANK, Leder risikostyring og compliance

Nils Inge Vikanes, styremedlem

Nils Inge Vikanes har vært styremedlem i Banken siden 2023. Han er utdannet sivilarkitekt ved Oxford School of Architecture og har en bedriftsøkonomisk utdannelse fra bedriftsøkonomisk institutt. I tillegg forfølger han for tiden en pågående videreutdanning innen bærekraftig forretningsutvikling ved Høyskolen på Vestlandet.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Styremedlem, ansattvalgt) VI INVESTERING AS (Daglig leder) VIKANES BUNGUM INTERIØRARKITEKTER AS (Daglig leder, styreleder) VIKANES BUNGUM ARKITEKTER AS (Daglig leder, styreleder) EIENDOM OG PROSJEKTUTVIKLING AS (Styreleder) VIKANES BUNGUM INTERIØRARKITEKTER AS (Styreleder) VIKANES EIENDOM AS (Styreleder) PARKPLUSS BORETTSLAG (Styremedlem)

	MARITIM BADSTUER HAUGESUND AS (Styremedlem) YSTADVEIEN 1 HOLDING AS (Styremedlem) LY AREAL & LANDSKAP AS (Styremedlem) BORGEN HAGE AS (Styremedlem) STIFTELSEN HAUGESUND BARNEHJEM (Styremedlem) NV HOLDING AS (Styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	VIKANES BUNGUM ARKITEKTER AS (Styremedlem) YSTADVEIEN 1 BOLIG AS (Styremedlem) HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem) EIENDOM OG PROSJEKTUTVIKLING AS (Styremedlem) ABRAC'S VENNER (Styremedlem) BRANNSTASJONEN UTVIKLING AS (Styremedlem) STRANDGATEN 202 EIENDOM AS (Styreleder og Kontaktperson) STRANDGATEN 202 EIENDOM AS (Nestleder) IDA OG CHR HAALANDS LEGAT (Styremedlem)

Hege Skogland Mokleiv, varamedlem

Hege Skogland Mokleiv har vært varastyremedlem i Banken siden 2022. Hege har en Executive Master of Management fra BI. Hun har 24 års ledererfaring og rolle som medeier i familieselskap.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem) PERMANOR BRUMUNDDAL AS (Daglig leder) PERMANOR AS (Daglig leder) ICE INVEST AS (Styremedlem og kontaktperson) HAUGESUND NÆRINGSPARK II AS (Styremedlem) HAUGESUND NÆRINGSPARK AS (Styremedlem) PERNILLETOPPEN VEL (Styremedlem og Kontaktperson) NHO Rogaland
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	UNIVERSITETSFONDET FOR ROGALAND AS (Styremedlem) KOLUMBUS AS (Styreleder og Varaformann) HOLDING HAUGALAND NÆRINGSPARK AS (Styremedlem) HAUGALAND NÆRINGSPARK AS (Styremedlem) SPAREBANKSTIFTELSEN SR-BANK (Varaformann)

Åse Tveit Samdal, varamedlem

Åse Tveit Samdal har vært varastyremedlem i Banken siden 2022. Åse har en Executive Master of Management fra BI. Hun har tidligere jobbet som banksjef for privatmarked i Sparebank1 SR-Bank Vindafjord og jobber for tiden som forretningsutvikler.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem) ALGINOR ASA (Styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	SALARSAFE AS (Styremedlem) KARMØY NÆRINGSFOND AS (Daglig leder) VALIDÉ HAUGESUNDREGIONEN AS (Daglig leder) FINALLY. AS (Styremedlem) MEDVIND24 NÆRINGSHAGE AS (Styremedlem)

Anne-Lise Mulvik Liestøl, varamedlem (ansattvalgt)

Anne-Lise Mulvik Liestøl har vært varastyremedlem i Banken siden 2016. Anne-Lise har gjennomført utdanning ved banken, inkludert AFR (Aksjefondenes Forening Rådgiverutdanning). Hun har hele 43 års erfaring som ansatt i Haugesund Sparebank, og for tiden innehar hun stillingen som avdelingssjef for kundesenteret.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem, ansattvalgt)

Paal Nebylien, varamedlem (ansattvalgt)

Paal Nebylien har vært varastyremedlem i Banken siden 2020. Han er utdannet siviløkonom og har tidligere erfaring som kredittsjef både i Møller Bilfinans AS og Eika Kredittbank AS. For øyeblikket innehar han stillingen som kredittsjef i Haugesund Sparebank.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem, ansattvalgt)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	ÅSANE HYTTEFORENING (Varaformann)

Knut Johan Dommersnes, varamedlem

Knut Johan Dommersnes har vært varastyremedlem i Banken siden 2023. Han har utdanning fra Haugesund Maritime Tekniske skole i matematikk, fysikk og regnskap. Han har tidligere erfaring i diverse lederstillinger i Hatteland konsernet og Arrow Norway.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem, ansattvalgt) KDO INVEST AS (Daglig leder, styreleder) EMP SECURE AS (Styreleder) MLD INVEST AS (Varamedlem) Hatteland Gruppen (Investeringsdirektør)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	EMP SECURE AS (Daglig leder) INOSA AS (Styremedlem) EMP SECURE HOLDING AS (Daglig leder) TØMMERDALEN HYTTEEIERFORENING (Styreleder) RÅSALI INVEST AS (Nestleder)

9.4.3 Styreutvalg (revisjons-, risiko- og godtgjørelsesutvalg)

Banken er et finansforetak og underlagt kravet om revisjonsutvalg. Revisjonsutvalget skal se til at institusjonen har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon og en tilfredsstillende regnskapsrapportering og risikohåndtering i samsvar med lover og forskrifter.

Banken har etablert et revisjonsutvalg bestående av tre styremedlemmer, herunder Thor Krukhaug (leder), John Erik Hagen (medlem) og Janne Kongshavn Hordvik (medlem). Revisjonsutvalget er etablert i henhold til NUES' retningslinjer for revisjonsutvalg.

Det samlede styret fungerer som Bankens godtgjørelsesutvalg. Utvalget foretar en årlig gjennomgåelse av praktiseringen av godtgjørelsesordningen, og det utarbeides en skriftlig rapport. Godgjørelsesutvalget skal sørge for at praktiseringen av godtgjørelsesordningen minst en gang i året gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner som for tiden er ekstern revisor ved Deloitte, Magnus Pensgård Gundersen.

Banker plikter å ha en godtgjørelsesordning som blant annet skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med foretakets risiko, motvirke for høy risikotaking, og bidra til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesutvalgets oppgave er å forberede alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret. Det samlede styret utgjør Bankens godtgjørelsesutvalg.

Utover ansattrepresentantene i styret, er samtlige styremedlemmer uavhengige av Bankens virksomhet utover styrevervet.

9.4.4 Styrets uavhengighet

Styrets medlemmer oppfyller "Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse" med hensyn til Styrets uavhengighet, så langt disse passer for banker.

Styremedlem Anne Marit Helgevold Heggebø er Bankens største egenkapitalbeviseier, ved sin beholdning gjennom Helgevold Holding AS, som eier egenkapitalbevis tilsvarende 4,1 % av Bankens eierandelskapital.

Ingen medlemmer av styret har et ansettelses- eller oppdragstakerforhold til Banken utover sine verv som tillitsvalgte, utover ansattrepresentantene som er valgt blant de ansatte.

9.5 Ledergruppen

9.5.1 Innledning

Per Prospektdato består ledergruppen i Haugesund Sparebank av følgende personer:

Navn:	Stilling:	Egenkapitalbeholdning i Banken	Opsjoner
Bente Haraldson Syre	Administrerende banksjef	959	0
Torstein Langeland	Banksjef kreditt, nestleder	779	0
Rolf Lillehammer	Banksjef personmarked	419	0
Steffen Næss	Leder finans, økonomi og HR	599	0
Lillian Medby Morisbak	Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelse	419	0
Nils Skiftestad	Leder risikostyring og compliance	419	0

Banken ledes av administrerende banksjef Bente Haraldson Syre. Det er etablert en ledergruppe bestående av nestleder og banksjef bedriftsmarked Torstein Langeland, banksjef personmarked Rolf Lillehammer, leder finans, økonomi og HR Steffen Næss, leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelse Lillian Medby Morisbak og leder risikostyring og compliance Nils Skiftestad. Alle lederne har høyere utdannelse og kompetanse med samlet lang erfaring fra bankvirksomhet.

Bankens forretningsadresse, Haraldsgata 115, 5527 Haugesund, fungerer som c/o-adresse til ledergruppens medlemmer.

9.5.2 Ledergruppens bakgrunn

Bente Haraldson Syre, Administrerende banksjef

Bente Haraldson Syre har vært Administrerende banksjef i Haugesund Sparebank siden 2016, og har vært Kredittsjef i Haugesund Sparebank fra 2009. Hun er utdannet statsautorisert revisor ved Norges Handelshøyskole, og er autorisert finansiell rådgiver. Hun har tidligere arbeidet som partner i Deloitte AS og revisjonssjef i Haugaland kommunerevisjon.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Administrerende banksjef) EIENDOMSMEGLER A AS (Styreleder) EIENDOMSKREDITT AS (Varamedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	VERD BOLIGKREDITT AS (Nestleder) DSS AS (Styreleder) EIENDOMSMEGLER A AS (Styremedlem) VERD BOLIGKREDITT AS (Styremedlem) HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem)

Torstein Langeland, Banksjef bedriftsmarked, nestleder

Torstein Langeland startet i banken i 1986 som bedriftskonsulent, var banksjef næringsliv fra 1997, og nestleder i Haugesund Sparebank siden 2016. Torstein er utdannet siviløkonom.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Banksjef bedriftsmarked, nestleder)

Rolf Lillehammer, Banksjef personmarked

Rolf Lillehammer har vært Banksjef personmarked i Haugesund Sparebank siden 2020; ansatt i banken 2009. Rolf har en bachelor i Økonomi og administrasjon fra Høgskulen på Vestlandet og mastergrad i Marketing Management fra Griffith University. Han har bred erfaring fra forskjellige områder i banken.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Banksjef personmarked)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	HAUGESUND SPAREBANK (Varamedlem)

Steffen Næss, Leder finans, økonomi og HR

Steffen Næss har vært Leder for finans, økonomi og HR i Haugesund Sparebank siden 2018, ansatt i banken i 2006 som fagansvarlig risikostyring og leder risikostyring fra 2012. Steffen er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har tidligere erfaring innen accounts payable, samt som leder for risikostyring og compliance, og aksjemegler.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Leder finans, økonomi og HR) NAUTHAUG VEL (Styremedlem)

Lillian Medby Morisbak, Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelse

Lillian Medby Morisbak har vært Leder for kundeopplevelse og forretningsutvikling siden 2018.. Hun har en master i informasjonsvitenskap fra Universitetet i Bergen, og har tidligere jobbet i Appex, Netlife Research, Opera Software og TV2 Interaktiv.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevelse) NÆRINGSFORENINGEN HAUGALANDET (Styremedlem) FK HAUGESUND (Styremedlem)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	DSS AS, forretningsutvikler

	APPEX, leder kommunikasjonsavdeling NETLIFE RESERACH, strategi, rådgivning og avdelingsleer

Nils Skiftestad, Leder risikostyring og compliance

Nils Skiftestad har vært Leder risikostyring og compliance siden 2022. Nils har en bachelorgrad i revisjon, og har erfaring som revisormedarbeider i Vatnem Revisjon/Norem Revisjon fra 1995 til 2001, som senior manager i KPMG fra 2001 til 2014, som regnskapssjef i Haugesund kommunale pensjonskasse fra 2014 til 2016, og som kvalitetsleder i Tveit Regnskap AS fra 2016 til 2022.

Nåværende styreverv og lederstillinger	HAUGESUND SPAREBANK (Leder risikostyring og compliance)
Tidligere styreverv og lederstillinger de siste fem årene	HAUGALAND GOLFKLUBB (Styremedlem) KVALITETSLEDER TVEIT REGNSKAP AS (Leder)

9.6 Vandel

Ingen av Styrets medlemmer eller medlemmer av Bankens ledergruppe har de siste fem år:

- vært involvert i saker som har eller kan medføre domfellelse eller andre sanksjoner for brudd på norsk eller utenlandsk regelverk som gjelder verdipapirhandel eller regnskap;
- vært involvert i andre lovbrudd knyttet til økonomiske forhold;
- Som ledende ansatt eller medlem av styre, ledelse eller tilsynsorganer, vært involvert i konkurser, bobehandlinger eller avviklinger; eller
- Vært gjenstand for eventuelle forvaltningsrettslige anklager og sanksjoner (herunder sanksjoner fra bransjeorganer), eller blitt fradømt retten til å delta som medlem av et selskapsstyre, ledelse eller tilsynsorgan eller til å fungere som leder av et selskap.

9.7 Interessekonflikter

Det foreligger ikke interessekonflikter mellom de forpliktelser medlemmer av styret, ledelse eller kontrollorganer har overfor Banken og deres private interesser og/eller andre forpliktelser.

Ingen medlemmer av styret, ledelsen eller kontrollorganer har kontrakter som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

Med unntak av ansattrepresentanter i styret og dets varamedlemmer, har ingen medlemmer av styret ansettelses- eller oppdragstakerforhold til Banken utover sine verv som tillitsvalgte. Ingen i ledelsen i Banken har oppdragstakerforhold til Banken utover sine ansettelsesforhold.

Ingen av medlemmene i ledergruppen eller styret er i familie.

9.8 Godtgjørelse til styret og ledergruppen

9.8.1 Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

Tabellen nedenfor viser lønn og andre ytelser for Bankens ledelse i 2023.

	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjon	Lån/kreditt
Adm. Banksjef	2.336.216	39.900	1.327.913	6.000.000
Nestleder	1.803.173	39.900	530.875	4.326.160
Sum øvrige ledere	4.895.619	159.600	679.111	16.837.888
Sum ledergruppe	**9.035.008**	**239.400**	**2.537.899**	**27.164.048**

9.8.2 Lønn og andre ytelser til styret

Tabellen nedenfor viser lønn og andre ytelser for Bankens styre i 2023.

	Honorar	Annen godtgjørelse	Samlede ytelser	Lån/kreditt
John Erik Hagen	196.250	34.229	230.479	1.406.941
Benedicte Storhaug	129.996	23.040	153.036	0
Marit Synnøve Frantsen				436.176
Hans Olav Omland	108.000	0	108.000	822.458
Anne Marit Helgevold Heggebø	108.000	2.500	110.500	5.581.384
Janne Kongshavn Hordvik	108.000	2.500	110.500	4.311.350
Nils Inge Vikanes	85.374	2.500	87.874	2.007.042
Thor Krukhaug	108.000	18.455	126.455	0
Sum	**951.620**	**83.224**	**1.034.844**	**20.129.175**

9.8.3 Sluttvederlag

Utover det som er nevnt ovenfor har ingen medlemmer av styret, ledelsen eller tilsynsorganer kontrakter som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

9.8.4 Pensjon

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, og bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er også etablert ny AFP-ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Banken har og en ytelsesbasert driftspensjon knyttet til tidligere administrerende direktør.

Adm. Banksjef er medlem i bankens ordinære pensjonsordning for alle ansatte. I tillegg er det avtalt rett til førtidspensjonering fra fylte 62 år. Det er inngått en usikret pensjonsavtale med 42% av bruttolønn i løpende innskudd til denne pensjonsavtalen, frem til 62 år.

9.9 Transaksjoner med nærstående

Banken rapporterer nærståendetransaksjoner iht. IFRS. Banken har, i perioden fra 31. desember 2021 til datoen for dette Prospektet ikke inngått noen transaksjoner med nærstående som er underlagt krav til rapportering iht. IFRS. Utover dette har Banken som del av sin løpende virksomhet ytt enkelte lån og garantier til personer i styret og ledelsen, som angitt over i punkt 9.8.

9.10 Ansatte

Antall årsverk	2023	2022	2021	2020
Ansatte	64	67	72	69
Årsverk	63,9	64,1	68,3	61,3

9.11 Spareprogram for ansatte

6. juni 2023 besluttet Banken å videreføre spareprogram for faste ansatte, hvor ansatte i banken blir invitert til å kjøpe egenkapitalbevis i banken for NOK 15.000 eller NOK 25.000, med 30 % rabatt til markedskurs. Kjøpet finansieres ved at de ansatte trekkes et likt beløp fra lønnen over de neste 12 månedene. Sparebeløpet gis med forbehold om 12 måneders binding.

Banken tar sikte på å gjennomføre tilbakekjøp av egenkapitalbevis i markedet. Spareprogrammet gjennomføres som et videresalg hvor banken vil selge egenkapitalbevis fra egen beholdning.

10 INFORMASJON OM TYSNES SPAREBANK

10.1 Introduksjon

Informasjonen i denne seksjon 10 og følgende kapittel om Tysnes er utarbeidet i samsvar med offentlig tilgjengelig informasjon, inkludert årsrapporter, kvartalsrapporter og børsmeldinger publisert av Tysnes. Banken påtar seg ikke ansvar for nøyaktigheten og fullstendigheten av informasjonen i dette Prospektet angående Tysnes. Verken den administrerende ledelse, styret eller noen annen representant for Tysnes har deltatt i utarbeidelsen av dette Prospektet.

I forbindelse med gjennomføring av Sammenslåingen, vil Banken også publisere et "unntaksdokument". Unntaksdokumentet er underlagt innholdskrav, inkludert krav om pro-forma finansiell informasjon. Slikt unntaksdokument vil imidlertid ikke være underlagt krav om godkjennelse fra Finanstilsynet. Det er forventet at unntaksdokumentet vil inneholde vesentlig lik informasjon som dette prospektet, blant annet pro forma finansiell informasjon basert på årsregnskapet for 2023 for Tysnes og Banken. Det vil imidlertid gjøres nødvendige justeringer av informasjonen i dette Prospektet i lys av endringer som måtte oppstå.

10.2 Informasjon om Tysnes Sparebank

Bankens juridiske og kommersielle navn er Tysnes Sparebank. Tysnes er en norsk sparebank registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 937 897 375. Banken er underlagt norsk rett og i hovedsak regulert av Finansforetaksloven og Finansavtaleloven samt Allmennaksjeloven. Bankens hjemting er Haugaland og Sunnhordland tingrett. Bankens LEI er 5967007LIEEXZX8HDC34.

Besøksadressen for Tysnes Sparebanks hovedkontor er Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes. Telefonnummer er +47 53 43 03 00.

Bankens hjemmeside er www.tysnes-sparebank.no. innholdet på www.tysnes-sparebank.no er ikke inkorporert ved referanse i, og utgjør ikke på annen måte en del av, dette Prospektet.

10.3 Tysnes' historikk

Tysnes ble etablert i 1863 og er med det en av mange sparebanker rundt om i landet som ble opprettet i siste halvdel av 1800-tallet. Tysnes har vært begrenset av markedet innen Tysnes kommune frem til 2013. Etter at sparebankene i omkringliggende kommuner forsvant, har det åpnet seg muligheter for banken til å utvide markedsområdet. Markedsutvidelse ble vedtatt av styret høsten 2013 og banken har stor tilstrømming av nye kunder fra omkringliggende kommuner.

10.4 Tysnes' virksomhet

Tysnes driver bankvirksomhet med Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa–regionen som sitt primære markedsområde.

Banken driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Banken har sitt hovedkontor på Tysnes og har i løpet av de siste årene åpnet 3 nye salgskontor – på Husnes, Lagunen sør for Bergen og sist i 2017 på Stord. Det er også åpnet møteplasser i Rosendal, Odda og Bergen sentrum (det siste er en del av Aktiv Eiendomsmegling sitt sentrumskontor). På disse kontorene kan banken møte kundene i nærområdet etter avtale. Av utlånsprodukter tilbys de fleste lånetyper som annuitetslån og serielån, med både flytende og fast rente, samt fleksilån med flytende rente. Overfor næringslivet tilbys drifts- og kassekreditter, lån, garantier mv. Banken tilbyr i tillegg kundene forsikringsprodukter, leasing, kredittkort, fond og andre spareprodukter. Banken tilbyr ingen strukturerte finansprodukter.

Kundene er både personkunder og næringskunder, men med hovedvekt på personkundemarkedet. Regionen omfatter om lag 100 000 personer fra sørlige del av Bergen, inn i Hardanger og hele Sunnhordland. Hjemkommunen for banken er Tysnes kommune.

Tysnes er med i Eika Alliansen. Gjennom Eika Alliansen samarbeider medlemsbankene blant annet om IT-løsninger, forsikring, kapitalforvaltning m.m. Gjennom disse samarbeidsflatene kan banken tilby et bredt spekter av produkter innenfor finansområdet til kundene. Digitalt tilbyr banken løsninger som oppfyller de naturlige brukerforventningene. Banken satser aktivt på breddesalg mot både person- og næringslivssegmentet.

10.5 Tysnes' tilknyttede selskaper

Per 31. desember 2023 hadde Tysnes eierandeler i ett tilknyttet selskap:

Selskap	Nasjonalitet	Eierandel	Antall

Aktiv Hordaland Holding AS	Norge	46.7 %	1.051

10.5.1 Eierandelskapital i Tysnes

Tysnes har per Prospektdato en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. Eierandelskapitalen er per 31. desember 2023 beregnet til 52,1 %. Banken har utstedt 1 887 448 egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Tysnes' Egenkapitalbevis er tatt opp til handel på Euronext Growth. Tysnes' Egenkapitalbevis har ISIN NO0010731615, og kontofører er DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo. Egenkapitalbevisene er utstedt i henhold til norsk lov. Egenkapitalbevisene har like rettigheter og alle har én stemme i egenkapitalbeviseiernes valg til Forstanderskapet.

11 TYSNES' FINANSIELL INFORMASJON

11.1.1 Innledning

Dette kapittelet gir en oversikt over bankens finansielle stilling, resultatet av virksomheten og kontantstrømmer for kvartalsregnskap for tremånedersperioden som ender 31. mars 2024, og regnskapsårene som ble avsluttet 31. desember 2023, 2022 og 2021.

For å få en mest mulig fullstendig oversikt over bankens finansielle stilling, resultatet av virksomheten og kontantstrømmer bør informasjonen i dette kapittelet leses i sammenheng med bankens regnskap. Årsregnskapene for året avsluttet 31. desember 2023, med sammenligningstall for 2022 er revidert av bankens revisor, RSM Norge. Historisk finansiell informasjon i form av reviderte årsregnskap kan lastes ned fra Bankens nettside, www.tysnes-sparebank.no

Bankens regnskap for første kvartal 2024 og årsregnskap for 2023 med sammenligningstall for 2022 er vedlagt dette Prospektet som vedlegg E og F, henholdsvis.

11.1.2 Regnskapsprinsipper

Bankens regnskap er utarbeidet etter forskrift om årsregnskaper for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ("**Årsregnskapsforskriften**") § 1-4 (2) b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Det vises for øvrig til "Note 1 –Regnskapsprinsipper" i bankens årsregnskap for 2023 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

11.1.3 Revisor

RSM Norge ("**RSM**"), org. nr. 982 316 588 er ekstern revisor for Tysnes. RSMs registrerte forretningsadresse er Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo. RSM er medlem av den Norske Revisorforeningen.

Revisor har ikke inntatt presiseringer eller forbehold i revisjonsberetningene til Tysnes årsregnskap det siste året. Med unntak av revisjon av årsregnskapet 2023, som inntatt ved henvisning til dette prospektet, har RSM ikke revidert eller utformet noen form for rapport tilknyttet informasjon gitt i dette Prospektet.

12 TYSNES' ORGANISASJON, STYRE OG LEDELSE

12.1 Organisering av Tysnes Sparebank

Bankens operasjonelle struktur er illustrert i figuren nedenfor.

På bakgrunn av Sammenslåingen, foreslo styret at alle tillitsvalgte fortsetter i sine verv inntil Sammenslåingen med Haugesund Sparebank er gjennomført. Tysnes gjennomførte 7. mai 2024 et ekstraordinært forstanderskapsmøte der de utpekte ett styremedlem, Bente Raknes, til den sammenslåtte banken, samt valgte styremedlemmer og generalforsamlingsmedlemmer til Sparebankstiftinga Tysnes.

12.2 Tysnes' styret

12.2.1 Innledning

Per Prospektdato er følgende medlemmer av Tysnes Sparebanks Styre:

Navn:	Styreposisjon:	Valgt:	Valgt til:
Bente Jorunn Raknes	Styrets leder	2018	Til gjennomføring av Sammenslåingen
Elisabeth Sandven	Nestleder	2018	Til gjennomføring av Sammenslåingen
Ingvild Aslaksen Hustad	Styremedlem	2019	Til gjennomføring av Sammenslåingen
Tor Brattebø	Styremedlem	2018	Til gjennomføring av Sammenslåingen
Børge Pedersen	Styremedlem	2019	Til gjennomføring av Sammenslåingen
Steffen Sleire Opdal	Styremedlem	2019	Til gjennomføring av Sammenslåingen

Bankens forretningsadresse, Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes, fungerer som c/o-adresse til styrets medlemmer.

12.3 Tysnes' ledergruppen

12.3.1 Innledning

Per Prospektdato består ledergruppen i Tysnes av følgende personer:

Navn:	Stilling:
Dag Sandstå	Banksjef
Elin Irene Veland	Leiar Risiko og Compliance
Karoline Dalen	Økonomisjef
Siren Simonnes	Leiar Personmarknad

Bankens forretningsadresse, Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes, fungerer som c/o-adresse til ledergruppens medlemmer.

13 DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Denne delen gir informasjon om utsiktene til resultatene av den sammenslåtte banken, og bør leses i sammenheng med andre deler av prospektet, spesielt kapittel 9 informasjon om Haugesund Sparebank og kapitel 14 "Proforma finansiell informasjon". Den følgende informasjonen inneholder fremtidsrettede uttalelser som reflekterer Bankens planer og estimater. Faktorer som kan forårsake eller bidra til forskjeller for disse fremtidsrettede uttalelsene inkluderer, men er ikke begrenset til, de som er diskutert i del 2 "Risikofaktorer" og 4.3 "Fremtidsrettede uttalelser".

13.1 Bakgrunn og målsettinger

Banken og Tysnes driver virksomhet i ulike tilgrensende geografiske markedsområder, som gir den sammenslåtte banken grunnlag for videre utvikling med økt konkurransekraft og styrket markedsposisjon i Haugalandet og Sunnhordland.

Basert på regnskapstallene per 30. juni 2023, som bankene grunnla beslutningen om å fusjonere på, vil den sammenslåtte banken få:

- Forvaltningskapital på ca. MNOK 18 067 og forretningskapital på ca. MNOK 22 100
- Egenkapital (ekskl. hybridkapital) på ca. MNOK 2 157
- En samlet ren kjernekapitaldekning (konsolidert) på 18,4 prosent

Den sammenslåtte banken skal være en kundeorientert og attraktiv sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunn.

Målet er at banken skal ha en kundebehandling som tilfredsstiller kundenes behov og forventninger, slik at langvarige kunderelasjoner vil bestå. Dette inkluderer god personlig service, tidsaktuelle produkter og tjenester, gode kundeopplevelser i alle kanaler, faglig dyktige ansatte som gir god rådgivning og høy etisk standard.

Den sammenslåtte banken skal være en lokalbank, noe som innebærer å være til stede lokalt og med kontorer i markedsområdet, gi tilbake til lokalsamfunn gjennom sponsor- og gavemidler, at kundene kjenner ansatte og ansatte kjenner kundene, de ansatte er synlige ute i nærmiljøet samt korte beslutningsveier og god internkommunikasjon.

Den sammenslåtte banken vil ha som mål å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviseierne en tilfredsstillende langsiktig avkastning, som er konkurransedyktig med sammenlignbare sparebanker. Bankenes eksisterende utbyttepolitikk videreføres slik at utbytteandelen av overskuddet tilordnet eierandelskapitalen vil utgjøre 50-80 prosent, under hensyn til at bankens egenkapital og likviditet er forsvarlig. Banken vil avvente resultatet av foreslåtte regulatoriske endringer og utredningen av kapitalstrukturen i sparebanker, før det eventuelt gjøres endringer i utbyttepolitikken.

Den sammenslåtte banken skal ha en soliditet som støtter opp om bankens ambisjoner og tilfredsstille regulatoriske minstekrav til kapital med god margin.

Egenkapitalavkastningen skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med. Banken har et mål om å gi god og stabil avkastning.

13.2 VIDEREFØRING AV SPAREBANKVIRKSOMHET GJENNOM HAUGESUND SPAREBANK

Banken skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank. Sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten skjer ved at Banken overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Tysnes ved gjennomføring av sammenslåingen. Banken videreføres inntil videre som navn på den sammenslåtte banken. Etter sammenslåingen vil det igangsettes en prosess for å finne et navn som reflekterer den sammenslåtte bankens ambisjoner.

I forbindelse med sammenslåingen skal Tysnes opprette en sparebankstiftelse, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4) og kapittel 12 IV og V, som skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i det området der Tysnes har drevet virksomhet gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og å disponere utbytte til allmennyttige formål.

Sammenslåingen gjennomføres ved at Banken utsteder egenkapitalbevis og eventuelt kontanter som vederlag til sparebankstiftelsen som opprettes av Tysnes i forbindelse med sammenslåingen. Samtidig vil Banken utstede egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbeviseierne i Tysnes i bytte for egenkapitalbevisene i Tysnes.

13.3 ETABLERING AV SPAREBANKSTIFTINGA TYSNES

Opprettelse av sparebankstiftelsen skjer i henhold til finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4 og kapittel 12 avsnitt IV-V. Sparebankstiftelsen vil ha til formål å videreføre sparebanktradisjonene og ha et langsiktig og stabilt eierskap i Banken. Det vil også

være en del av formålet å dele ut gaver til allmennyttige formål i området der Tysnes har drevet sin virksomhet. Gjennom sparebankstiftelsen vil derfor den grunnfondskapitalen som er bygget opp i Tysnes forvaltes og disponeres i lokalsamfunnet.

Sparebankstiftelsen opprettes av styret i Tysnes etter fullmakt fra bankens forstanderskap. Sparebankstiftelsen skal etableres med forretningsadresse i Tysnes kommune. Sparebankstiftelsen skal forvaltes av representanter fra Tysnes' lokalsamfunn.

Etter vedtektene skal sparebankstiftelsen ha et styre på 3 til fem medlemmer og en generalforsamling på 6 medlemmer.

Den 6. mai 2024 valgte forstanderskapet i Tysnes medlemmer til styret, generalforsamlingen og valgkomiteen i sparebankstiftelsen som skal gjelde fra opprettelsen av stiftelsen. Det skal etableres en valgkomité for stiftelsen som skal forberede første gangs valg av medlemmer til stiftelsens organer. Valgkomiteen skal bestå av styrets leder, leder av forstanderskapet, og leder av valgkomiteen for forstanderskapets valg.

Stiftelsens kapital vil fra starten av være egenkapitalbevis i Banken og kontanter mottatt i forbindelse med opprettelsen. Stiftelsen vil kunne motta kapitalavkastning i form av utbytte på egenkapitalbevis og avkastning på annen kapital og vil kunne disponere overskudd til allmennyttige formål såfremt det er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk, jf. finansforetaksloven § 12-22 (2), jf. § 10-7. Styret i sparebankstiftelsen forutsettes å utarbeide retningslinjer for årlige disponeringer.

Sparebankstiftelsen vil være en betydelig eier av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette sikrer at lokalsamfunnet også vil bli tilført ytterligere midler gjennom fremtidige utbytter fra den sammenslåtte banken. Partene tar sikte på å etablere dialog med sparebankstiftelsen om eventuell strategi for et nedsalg av egenkapitalbevis slik at stiftelsen får tilført likvide midler av større omfang, og dermed kommer i posisjon til å kunne delta i emisjoner i banken ved behov og opprettholde en stabil eierandel over tid.

13.4 ORGANISERING AV DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

13.4.1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i den sammenslåtte banken skal bestå av totalt 24 medlemmer og 15 varamedlemmer. Medlemmene velges av henholdsvis innskytere, egenkapitalbeviseiere og ansatte i sparebankene.

De innskytervalgte medlemmene skal utgjøre 13 medlemmer og 8 varamedlemmer. Ved første gangs valg velges 10 medlemmer og 6 varamedlemmer av innskyterne i Haugesund Sparebank, og 3 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av innskyterne i Tysnes.

De egenkapitalbeviseiervalgte medlemmene skal utgjøre 5 medlemmer og 3 varamedlemmer.

De ansatte velger 6 medlemmer og 4 varamedlemmer. Ved første gangs valg skal de ansatte i Banken velge 4 medlemmer og 3 varamedlemmer, og de ansatte i Tysnes skal velge 2 medlemmer og 1 varamedlem.

13.4.2 Valgkomiteen

Valgkomiteen i den sammenslåtte banken skal bestå av 5 medlemmer og 5 varamedlemmer, hvorav 1 medlem med 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansattes medlemmer i generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen.

13.4.3 Styret

Styret i den fusjonerte banken skal bestå av 8 medlemmer, hvorav 6 som velges av generalforsamlingen og 2 av og blant de ansatte, samt 5 varamedlemmer, hvorav 3 velges av generalforsamling og 2 personlige varamedlemmer for de ansatte. I forbindelse med sammenslåingen har forstanderskapet i Tysnes Sparebank rett til å utpeke ett styremedlem, samt ett ansattevalgt medlem.

Ved forberedelse av valg til styret i den sammenslåtte banken skal lovkrav til styrets sammensetning, herunder krav til egnethet og kjønnsrepresentasjon ivaretas.

13.4.4 Ledelse

Bankene er enige om at administrerende banksjef i Haugesund Sparebank, Bente Haraldson Syre, fortsetter som administrerende banksjef i den fusjonerte banken.

13.4.5 Forretningsadresse, markedsområde

Den fusjonerte banken vil ha forretningsadresse i Haugesund, og videreføre virksomheten i de to bankenes eksisterende markedsområder. Primærmarkedsområdet vil være mellom Boknafjorden og Bjørnefjorden, det vil si Haugalandet og Sunnhordland. Tysnes Sparebanks aktiviteter i Bergen videreføres.

13.4.6 Valg av sparebankallianse

Bankene er enige om at den sammenslåtte banken skal være tilknyttet Eika-alliansen. Banken inngår avtale med Eika Gruppen AS om inntreden i Eika-alliansen, som inkluderer deltakelse i samarbeidsavtale om bankdrift, samarbeid om Eika Boligkreditt AS og distribusjon av Eika-konsernets produkter. Avtalene vil tre i kraft på ulike tidspunkter for å hensynta forpliktelser i Bankens eksisterende samarbeids- og distribusjonsavtaler.

13.5 Finansiell rapportering etter Sammenslåingen

Etter Sammenslåingen med Tysnes vil den sammenslåtte banken fortsette å rapportere både års- og kvartalsrapporter på full IFRS, som vedtatt av EU. Den sammenslåtte Banken vil publiseres finansiell kalender og publisere finansiell informasjon både kvartalsvis og årlig.

13.6 REGNSKAPSMESSIG OG SKATTEMESSIG GJENNOMFØRING

Sammenslåingen skal i henhold til IFRS regnskapsføres som en transaksjon til virkelig verdi på tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen. Banken er identifisert som overtakende part etter IFRS. Tidspunktet for regnskapsmessig gjennomføring vil være tidspunktet for når risiko og kontroll overføres. Siden sammenslåingen krever godkjennelse fra Finanstilsynet antas det at regnskapsmessig gjennomføring skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6.. Transaksjoner i overdragende bank, Tysnes, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Bankens regning fra og med dette tidspunkt, og inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Banken skal overta ved sammenslåingen, tilordnes fra dette tidspunkt Banken.

Tidspunktet for skattemessig gjennomføring er sammenfallende med selskapsrettslig og regnskapsrettslig gjennomføring.

13.7 BYTTEFORHOLD – VEDERLAG

13.7.1 Prinsipper for fastsettelse av bytteforhold og samlet vederlag

Vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder:

- gjennomgang av bankenes årsregnskap per 2021 og 2022 og bankenes kvartalsrapport per 30. juni 2023 og en vurdering foretatt av bankenes finansielle rådgiver
- finansiell- og juridisk due diligence av Banken og Tysnes
- gjennomgang av bokført og verdijustert egenkapital, normaliserte resultater, med markeds- og transaksjonsprising som benchmark

13.7.2 Nærmere om bytteforholdet

Bokført egenkapital justert for hybridkapital per 30. juni 2023 var NOK 1 714 millioner i Banken og NOK 442 millioner i Tysnes. Justert for mer- og mindreverdier var verdijustert egenkapital NOK 1 781 millioner i Banken og NOK 439 millioner i Tysnes. Samlet verdijustert egenkapital på NOK 2 221 millioner representerer en pris/bok på 1,03x sammenlignet med bokført egenkapital per 30. juni 2023.

Sett hen til mer- og mindreverdier i bankenes balanser, samt normalisert resultat (analyse av historiske resultat justert for engangseffekter), er partene enige om et bytteforhold på 80,2 til Banken og 19,8 til Tysnes.

Begge bankene har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Banken var eierbrøken per 30.juni 2023 beregnet til 16,0 %, mens den i Tysnes Sparebank var beregnet til 52,1 %.

Vederlaget for overtakelse av virksomhet i Tysnes skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes og til Sparebankstiftinga Tysnes. Sparebankstiftinga Tysnes etableres i forbindelse med gjennomført sammenslåing. I forbindelse med sammenslåingen skal deler av grunnfondskapitalen i Tysnes Sparebank slås sammen med grunnfondskapitalen i Banken slik at denne utgjør 4 % av grunnfondskapitalen til den sammenslåtte banken, mens vederlag for den resterende delen av grunnfondskapitalen i Tysnes ytes i form av egenkapitalbevis som utstedes til Sparebankstiftinga Tysnes.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes og Sparebankstiftinga Tysnes utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdier i bankene skal det utstedes 1 801 808 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes og 1 173 599 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Tysnes. Fra før har Banken utstedt

2 250 000 egenkapitalbevis. I Tysnes er det i dag utstedt 1 887 448 egenkapitalbevis, noe som innebærer at ett egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank byttes med ca. 0,95 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Egenkapitalbeviseiere		Antall	%
Sparebankstiftinga Tysnes		1 173 599	22,5 %
Egenkapitalbeviseiere Haugesund Sparebank		2 250 000	43,1 %
Egenkapitalbeviseiere Tysnes Sparebank		1 801 808	34,5 %
Sum egenkapitalbevis		**5 225 407**	**100,0 %**

13.7.3 Disponering av overskudd og kapitalendringer

Bankene skal frem til gjennomføringsdato ikke foreta noen utdelinger i form av utbytte eller tilsvarende, kjøp av egne egenkapitalbevis eller på annen måte, utover det som eventuelt er ledd i gjennomføringen av sammenslåingen, herunder at Tysnes kan overføre NOK 1,5 millioner til Sparebankstiftinga Tysnes i forbindelse med etableringen. Dette er likevel ikke til hinder for overskuddsanvendelse innenfor normalt nivå, herunder utbetaling av utbytte/utdeling av gavemidler, som må anses som vanlige disponeringer etter årsregnskapet, likevel slik at bankene skal tilstrebe lik utdelingsgrad. Det er heller ikke til hinder for kjøp av egne egenkapitalbevis som ledd i spareprogram for ansatte. Det skal heller ikke foretas forhøyelser av grunnfondet eller utstedelse av nye egenkapitalbevis, endringer av egenkapitalbevisenes pålydende eller utstedelse av eventuelle tegningsretter ut over det som skjer som ledd i gjennomføringen av sammenslåingen.

13.7.4 Håndtering av grunnfondskapitalen ved fremtidige strukturendringer

Ved eventuelle fremtidige sammenslåinger av Banken med andre sparebanker, konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital, omdanning til aksjesparebank eller avvikling som etter særskilt vedtak i generalforsamlingen leder til hel eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, skal frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet, etter generalforsamlingens vedtak og myndighetenes samtykke, overføres til sparebankstiftelse opprettet av Banken og Sparebankstiftinga Tysnes. De frigjorte midler fordeles med 96 % til sparebankstiftelse opprettet av Banken og med 4 % til Sparebankstiftinga Tysnes.

13.8 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN OG FOR INNFØRING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av nytegningen, jf. finansforetaksloven § 10-12, jf. allmennaksjeloven § 10-11. Banken skal uten opphold sørge for at de nye egenkapitalbeviseierne registreres i verdipapirregisteret, jf. finansforetaksloven § 10-12 (2).

Egenkapitalbevisene som utstedes til Sparebankstiftinga Tysnes samt til eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank som fusjonsvederlag, har lik rett til utbytte for regnskapsåret 2024 som eksisterende egenkapitalbeviseiere i Banken. Bakgrunnen for dette er at det ved gjennomføring av sammenslåingen vil deler av grunnfondskapitalen i Tysnes konverteres til eierandelskapital i Banken. Grunnfondskapitalen har før tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen bidratt til å opparbeide overskudd i Tysnes og deler av dette overskuddet tilføres Sparebankstiftinga Tysnes' andel av eierandelskapitalen i Banken som en videreføring av grunnfondskapitalen i Tysnes. Videre kompenseres eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes for opptjening for den perioden eierandelskapitalen har virket i Tysnes fra årsskiftet og frem til gjennomføring av sammenslåingen og som er justert for mer- og mindreverdier.

13.9 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS I TYSNES SKAL HA I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Egenkapitalbeviseiere i Tysnes og Sparebankstiftelsen vil få rettigheter som egenkapitalbeviseiere i Banken, slik disse fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Bankens vedtekter.

13.10 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN

Det er ingen særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglige ledere i Banken og Tysnes ved gjennomføring av sammenslåingen.

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av sammenslåingen.

13.11 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

Styret i Haugesund Sparebank og styret i Tysnes Sparebank kan, på vegne av henholdsvis generalforsamlingen og forstanderskapet, gjennomføre mindre endringer i Fusjonsplanen og de vedlagte dokumenter dersom dette anses nødvendig eller ønskelig og ikke er til skade eller ulempe for egenkapitalbeviseierne. Adm. Banksjef i Banken og banksjef i Tysnes kan gjøre de endringer i fusjonsplanen og tilhørende dokumenter som Foretaksregisteret eventuelt krever, dersom endringene er av rent formell eller teknisk art og ikke medfører økonomiske konsekvenser. Øvrige endringer drøftes av bankene og vedtas av bankenes styrer.

13.12 ENDREDE FORHOLD

Fusjonsplanen bygger på sparebankenes økonomiske stilling da forhandlingene ble gjennomført. Dersom det etter sparebankenes avlagte regnskap per 30. september 2023 avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av sammenslåingen, kan styrene i Banken og Tysnes før gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingen/forstanderskapet, trekke tilbake sparebankens tilslutning til fusjonsplanen. Et avvik på mer enn 1,5 prosent av egenkapitalen anses å være av vesentlig betydning. I forhold til alternativet med å trekke tilbake bankenes tilslutning til fusjonsplanen, skal et avvik på mer enn 3 prosent av egenkapitalen anses for å være av vesentlig betydning.

13.13 Forholdet til kontraktsmotparter

13.13.1 Innlån

Banken og Tysnes skal hver for seg notifisere långivere, herunder Nordic Trustee AS mv. som har gitt innlån til bankene, om sammenslåingen. Hver av bankene har ansvaret for notifisering i forhold til sine lån.

13.13.2 Innhenting av samtykke

Banken og Tysnes skal hver for seg innhente samtykke fra avtalemotpart som har betinget seg rett til å si opp inngått avtale med sparebanken ved en sammenslåing.

13.13.3 Manglende samtykke

Det er et vilkår for gjennomføring av sammenslåingen at kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved sammenslåingen, har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for bankenes styrer. Dersom samtykke på akseptable vilkår ikke foreligger senest 2 uker før avtalt gjennomføring, kan styret i den andre sparebanken beslutte å utsette gjennomføringstidspunktet og fastsette en frist for å rette forholdet.

Lar samtykke på akseptable vilkår seg ikke innhente og bortfall av avtalen har vesentlig negativ betydning for den sammenslåtte bankens finansielle stilling eller videre virksomhet, kan generalforsamlingen/forstanderskapet i den andre banken kreve nye forhandlinger eller trekke tilbake bankens tilslutning til fusjonsplanen i samsvar med punkt 13.

13.14 Fast eiendom

Fast eiendom som eies og leies av Tysnes, overføres til den sammenslåtte banken.

13.15 Ansatte

Banken overtar per gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Tysnes. Rettigheter og plikter som følger av arbeidsforholdet i Tysnes og som foreligger på gjennomføringsdato, overføres til Banken etter reglene om virksomhetsoverdragelse i lov 17. juni 2005 nr. 62 om arbeidsmiljø, arbeidstid og stillingsvern mv ("**arbeidsmiljøloven**") kapittel 16 og gjeldende tariffavtaler.

Ansiennitet fra Tysnes vil bli videreført i den sammenslåtte banken.

Tariffavtaler overføres til Banken, med mindre Banken reserverer seg overfor relevante fagforeninger i samsvar med arbeidsmiljølovens regler og frister.

De ansattes pensjonsordninger vil bli videreført innenfor rammen av gjeldende lovgivning.

Øvrige personalforsikringer og personal- og velferdsgoder, vil i utgangspunktet bli videreført på et tilsvarende nivå som før sammenslåingen, men enkelte ordninger vil kunne justeres og harmoniseres.

13.16 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen

Bankenes kostnader til felles rådgivere frem til gjennomføringsdato dekkes med en lik andel hver. Utover dette skal hver av bankene dekke sine egne kostnader og utlegg i forbindelse med forhandlingene og arbeidet med sammenslåingen for øvrig. Kostnader som påløper etter gjennomføringsdato dekkes av Banken.

13.17 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Gjennomføring av sammenslåingen er avhengig av at:

1. Bankenes eksisterende kontraktsforpliktelser ikke er til hinder for det eller medfører risiko som etter bankenes styrers vurdering ikke er akseptabel
2. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
3. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av planen for sammenslåing med vedlegg og heller ikke stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger bankene har lagt til grunn i fusjonsplanen.
4. Utkastet til vedtekter for Sparebankstiftelsen samt vedtekter for den sammenslåtte banken godkjennes av Finanstilsynet.

14 PROFORMA FINANSIELL INFORMASJON

14.1 Innledning

Sammenslåingen mellom Banken og Tysnes vil ved gjennomføring innebære en vesentlig bruttoendring i henhold til Prospektforordningen og utløser plikt til å presentere proforma finansiell informasjon i Prospektet. Dette kapitlet viser urevidert proforma (sammendratt) finansiell informasjon for Banken for året som ble avsluttet 31. desember 2023, i samsvar med vedlegg 20 til Delegert Kommisjonsforordning (EU) 2019/980.

Formålet med dette kapitlet er å vise finansiell informasjon for den sammenslåtte banken som om transaksjonen hadde blitt gjennomført med virkning fra 1. januar 2023 for resultatregnskapet til Banken, og som om transaksjonen hadde blitt gjennomført med virkning fra 31. desember 2023 for balanseoppstillingen til Banken.

Proformainformasjonen er utarbeidet utelukkende for illustrasjonsformål, og selv om den ureviderte proforma finansielle informasjonen er basert på estimater og forutsetninger som antas å være rimelige, kan Bankens faktiske finansielle stilling og resultat avvike vesentlig fra den informasjon som presenteres i dette kapitlet. Proforma finansiell informasjon har som formål å beskrive en hypotetisk situasjon og representerer derfor ikke den sammenslåtte bankens faktiske økonomiske stilling eller resultat for perioden. Den reflekterer heller ikke nødvendigvis hva de faktiske resultatene ville ha vært om transaksjonen hadde blitt gjennomført tidligere. Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er heller ikke nødvendigvis representativ for den økonomiske stillingen eller resultater for fremtidige regnskapsperioder.

Forutsetningene som er lagt til grunn for proformajusteringene er medtatt i noter til den ureviderte proforma finansielle informasjonen. Verken justeringene eller proformaoppstillingene har vært gjenstand for revisjon i samsvar med internasjonale revisjonsstandarder (ISA) eller andre allment aksepterte revisjonsstandarder.

Ved vurderingen av den ureviderte proforma finansielle informasjonen bør enhver leser også sette seg grundig inn i Bankens historiske finansielle regnskaper med tilhørende noteinformasjon sammen med den ureviderte proforma finansielle informasjonen som er presentert i avsnittene under.

14.2 Vederlag for Tysnes' virksomhet

Banken vil i forbindelse med Sammenslåingen utstede egenkapitalbevis som vederlag til egenkapitalbevisholderne i Tysnes, og til Sparebankstiftinga Tysnes som etableres i forbindelse med gjennomført sammenslåing.

Basert på en foreløpig verdsettelse av de to virksomhetene vil eierne av egenkapitalbevis i Tysnes motta 1 801 808 egenkapitalbevis i Banken til en estimert verdi av NOK 255,2 millioner, og Sparebankstiftinga Tysnes vil motta 1 173 599 egenkapitalbevis i Banken til en estimert verdi av NOK 166,2 millioner, noe som gir et total estimert vederlag for virksomheten i Tysnes på NOK 421,5 millioner. Den foreløpige verdsettelsen av de to virksomhetene er basert på observerbare markedspriser for de to bankenes omsatte egenkapitalbevis, samt estimater for den verdijusterte egenkapital i Banken etter Sammenslåingen.

Banken har per i dag utstedte egenkapitalbevis som ikke er notert på noen markedsplass, mens Tysnes sine egenkapitalbevis er opptatt til handel på Euronext Growth. Banken vil i en periode være notert på Oslo Børs før Sammenslåingen, og verdien av Bankens egenkapitalbevis på dato for gjennomføringen av Sammenslåingen vil i henhold til IFRS 3 *Virksomhetssammenslutninger* gi en endelig verdsettelse av det oppgjøret (dvs. verdien av de egenkapitalbevis) som Banken vil utstede til eierne av egenkapitalbevis i Tysnes og Sparebankstiftinga Tysnes for overtakelsen av Tysnes' virksomhet.

14.3 Basis for utarbeidelse av urevidert proforma finansiell informasjon

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med måle- og innregningskriteriene i IFRS Accounting Standards (IFRS), og er konsistent med de regnskapsprinsipper som ble lagt til grunn for utarbeidelsen av Bankens årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet basert på Bankens reviderte årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023 medtatt som Vedlegg B til dette Prospektet, og fra Tysnes reviderte årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023 medtatt Vedlegg E til dette Prospektet. Tysnes har utarbeidet årsregnskapet for 2023 i samsvar Årsregnskapsforskriften, hvilket innebærer at årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards, med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen i Banken har ikke identifisert behov for å gjøre endringer av regnskapsprinsippene som er benyttet av Tysnes, og det vil for Banken heller ikke bli gjort prinsippendringer for inneværende regnskapsperiode som følge av Sammenslåingen eller andre forhold.

Ved utarbeidelsen av den ureviderte proforma finansielle informasjonen har Banken vurdert eventuelle forskjeller i innregning og måling knyttet til den finansielle rapporteringen for Tysnes med den hensikt å vurdere om den samlede ureviderte proforma finansielle informasjonen er i samsvar med Bankens regnskapsprinsipper. Ingen slike forskjeller har blitt identifisert.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift.

Sammenslåingen mellom Banken og Tysnes vil regnskapsmessig bli behandlet som en virksomhetssammenslutning i tråd med reglene i IFRS 3 *Virksomhetssammenslutninger*. Begge banker er vurdert til å utgjøre en virksomhet, og Banken er identifisert som det overtakende foretaket.

I henhold til IFRS 3 er det utarbeidet en foreløpig oppkjøpsanalyse (kjøpsprisallokering - PPA) per 31. desember 2023 med det formål å identifisere virkelig verdi av alle anskaffede eiendeler og overtatte forpliktelser fra virksomhetssammenslutningen som om Sammenslåingen hadde blitt gjennomført 31. desember 2023.

Banken vil utarbeide en endelig oppkjøpsanalyse i samband med gjennomføringen av Sammenslåingen i 2024.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet med det formål å oppfylle Verdipapirhandellovens krav, ved henvisning til EUs prospektforordning, om prosjektinformasjon, herunder format, innarbeiding ved henvisning, formidling og offentliggjøring av slike prospekter.

14.4 Uavhengig revisors uttalelse om proforma finansiell informasjon i Prospektet

Den proforma finansielle informasjonen vist i tabellene i avsnittene nedenfor er utarbeidet basert på de reviderte årsregnskapene for Banken og Tysnes for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023. Deloitte AS har revidert årsregnskapet for 2023 for Banken, og RSM Norge AS har revidert årsregnskapet for 2023 for Tysnes. Den proforma finansielle informasjonen utgjør i seg selv ikke revidert informasjon og er følgelig urevidert.

Med hensyn til den ureviderte proforma finansielle informasjonen som inngår i et prospekt, har Deloitte AS utført attestasjonsprosedyrer i samsvar med ISAE 3420 "Attestasjonsuttalelser om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt". Dette er gjort for å kunne avgi en uttalelse om hvorvidt den ureviderte proforma finansielle informasjonen er korrekt utarbeidet basert på grunnlaget som er angitt i avsnitt 14.3 over, og at dette grunnlaget er i samsvar med Bankens regnskapsprinsipper, jf. Vedlegg B i Prospektet. Det er ikke medtatt noen forbehold eller presiseringer i denne attestasjonsuttalelsen.

14.5 Urevidert proforma finansiell informasjon

14.5.1 Urevidert proforma resultatoppstilling for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023

Tabellen nedenfor viser det ureviderte proforma resultatregnskapet for Banken for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023, som om Sammenslåingen hadde funnet sted 1. januar 2023.

De to bankenes årsregnskaper er vist i kolonnene til venstre. Proforma justeringer reflekterer justeringer fra oppkjøpsanalysen og estimerte transaksjonskostnader. Justeringene er ytterligere beskrevet i de tilhørende notene. Proforma resultatoppstilling er vist i kolonnen til høyre.

	Historisk finansiell informasjon			1. jan. – 31. des. 2023	
Tall i tusen kroner	Banken (IFRS) (Revidert)	Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)	Noter	Proforma justeringer (Urevidert)	Proforma finansiell informasjon (Urevidert)
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	657 442	165 346			822 788
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	45 237	20 055			65 292
Rentekostnader og lignende kostnader	(370 534)	(96 526)			(467 060)
Netto renteinntekter	**332 145**	**88 876**		**-**	**421 021**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45 245	16 769			62 013
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(4 923)	(4 389)			(9 312)
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	13 482	3 143			16 625
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	6 677	3 394			10 071
Andre driftsinntekter	2 082		A	46 200	48 282
Netto andre driftsinntekter	**62 563**	**18 916**		**46 200**	**127 679**
Lønn og andre personalkostnader	(75 471)	(20 977)			(96 448)
Andre driftskostnader	(81 792)	(29 301)	B	(16 300)	(127 393)
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	(10 834)	(1 026)	C	(8 657)	(20 517)
Sum driftskostnader før kredittap	**(168 096)**	**(51 305)**		**(24 957)**	**(244 359)**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(22 640)	(15 945)			(38 585)
Resultat før skatt	**203 972**	**40 542**		**21 243**	**265 757**
Skattekostnad	(49 152)	(9 139)		2 164	(56 126)
Resultat av ordinær drift etter skatt	**154 820**	**31 404**		**23 407**	**209 631**

* Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

14.5.2 Proformajusteringer resultatoppstilling

I proformaoppstillingen er Banken vurdert som regnskapsmessig overtakende part, og det er videre avdekket mer- og mindreverdier mellom det overførte vederlaget, og bokførte verdier av de overtatte eiendelene og de pådratte forpliktelsene fra virksomheten til Tysnes. Det er foretatt følgende justeringer i resultatoppstillingen basert på den foreløpige oppkjøpsanalysen for Tysnes:

Note A – Negativ goodwill Tysnes

Justeringen for NOK 46,2 millioner representerer proforma innregning av gevinst på overtakelsestidspunktet som følge av kjøp på gunstige vilkår, og som om overtakelsen hadde funnet sted 1. januar 2023. Generelt forventes det ikke kjøp på gunstige vilkår, men for bank-transaksjoner observeres dette imidlertid oftere. Bakgrunnen for dette er at mesteparten av balansen i en bank allerede er bokført til virkelig verdi, samtidig som det relativt ofte kan observeres markedspriser som indikerer en virkelig verdi av egenkapitalen som er lavere enn bokført verdi. Beløpet på NOK 46,2 millioner utgjør negativ goodwill som følge av at virkelig verdi av netto identifiserte eiendeler i Tysnes er vurdert til å overstige vederlaget som blir ytt av Banken i samband med Sammenslåingen. Innregning av gevinst som følge av kjøp på gunstige vilkår er vurdert til ikke påvirke periodens resultatskatt. Kapittel 14.5.3 Note A viser ytterligere informasjon om den foreløpige oppkjøpsanalysen (kjøpsprisallokering - PPA) utarbeidet i samband med den forestående Sammenslåingen.

Denne proformajusteringen er en engangseffekt, og vil ikke påvirke Bankens resultatoppstilling for fremtidige regnskapsperioder.

Note B – Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader på NOK 16,3 millioner er estimert for å sluttføre Sammenslåingen og noteringen. Det er i Bankens årsregnskap for 2023 allerede innregnet NOK 6,6 millioner i engangskostnader knyttet til Sammenslåingen og noteringen. Totale

engangskostnader knyttet til Sammenslåingen og noteringen belastet proformaregnskapet utgjør derfor NOK 22,9 millioner, og er medtatt som en proformajustering som om Sammenslåingen hadde funnet sted 1. januar 2023. Transaksjonskostnadene er vurdert til å ikke være skattemessig fradragsberettigede. Det er ikke planlagt noen kapitalforhøyelse med kontantinnskudd i samband med opptak til handel av egenkapitalbevisene på Oslo Børs, og følgelig vil alle transaksjonskostnader innregnes i Bankens resultatregnskap i perioden de påløper.

Denne proformajusteringen er en engangseffekt, og vil ikke ha innvirkning på Bankens resultatoppstilling etter at Sammenslåingen og Noteringen er gjennomført.

Note C – Periodisering av merverdier fra oppkjøpsanalysen for Tysnes

Følgende justeringer representerer proforma avskrivninger av identifiserte merverdier fra den foreløpige oppkjøpsanalysen for Tysnes for perioden 1. januar 2023 til 31. desember 2023, som om Sammenslåingen hadde blitt gjennomført 1. januar 2023. Proformajustering av NOK 8,7 millioner representerer meravskrivninger relatert til identifiserte merverdier for kunderelasjoner og driftsmidler (bankbygg) i Tysnes. Kapittel 14.5.3 Note A viser ytterligere informasjon om den foreløpige oppkjøpsanalysen utarbeidet i samband med den forestående Sammenslåingen.

Proformajusteringer knyttet til avskrivninger av merverdier bygger på følgende forutsetninger:

• Utnyttbar levetid for immaterielle merverdier knyttet til kunderelasjoner er vurdert til å være fire år, og avskrivninger av merverdiene i proformaperioden utgjør følgelig NOK 7,3 millioner. Avskrivningsperioden er basert på antagelser om forventet kundefrafall for lånekundene i Tysnes.

• Gjenværende utnyttbar levetid for merverdier knyttet til driftsmidler (bankbygg) er vurdert til å utgjøre 8 år, og avskrivninger i proformaperioden utgjør følgelig NOK 1,4 millioner. Avskrivningsperioden er basert på antatt gjenværende økonomisk levetid for driftsmiddelet.

• Samlet proformajusteringene på NOK 8,7 millioner knyttet til avskrivning av identifiserte merverdier øker avskrivninger i proformaperioden. Proformajusteringen på NOK 2,1 millioner reflekterer effekten på proformaperiodens skattekostnad basert på en skattesats på 25 %.

Overnevnte proformajusteringer vil også påvirke Bankens resultatoppstilling for fremtidige regnskapsperioder.

14.5.3 Urevidert proforma balanseoppstilling per 31. desember 2023

Tabellen nedenfor viser urevidert proforma balanseoppstilling for Banken for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023, som om Sammenslåingen hadde funnet sted 31. desember 2023.

De to bankenes årsregnskaper er vist i kolonner til venstre, og proforma justeringer reflekterer justeringer for mer- og mindreverdier identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen, samt estimerte transaksjonskostnader og endringer i egenkapitalen. Justeringene er ytterligere beskrevet i de tilhørende notene. Proforma balanseoppstilling er vist i kolonnen til høyre.

	Historisk finansiell informasjon				31. desember 2023
Tall i tusen kroner	**Banken (IFRS) (Revidert)**	**Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)**	**Noter**	**Proforma justeringer (Urevidert)**	**Proforma finansiell informasjon (Urevidert)**
EIENDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter	83 151	44 380	B	(16 300)	111 231
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	685 070	122 660		-	807 730
Utlån til og fordringer på kunder	12 107 503	2 728 047	A	(28 800)	14 806 750
Rentebærende verdipapirer	1 143 137	432 940		-	1 576 077
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	403 214	189 456		-	592 669
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		8 000		-	8 000
Immaterielle eiendeler	3 024		A	29 000	32 024
Varige driftsmidler	34 615	7 649	A	11 500	53 764
Andre eiendeler	26 980	5 067		-	32 047

	Historisk finansiell informasjon				31. desember 2023
Tall i tusen kroner	Banken (IFRS) (Revidert)	Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)	Noter	Proforma justeringer (Urevidert)	Proforma finansiell informasjon (Urevidert)
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33 321			-	33 321
Sum eiendeler	**14 520 014**	**3 538 198**		**(4 600)**	**18 053 612**
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 209	75 559		-	78 768
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 769 427	2 307 668		-	11 077 094
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 559 024	603 410		-	4 162 434
Annen gjeld	37 811	10 577		-	48 388
Betalbar skatt	51 766	8 148		-	59 914
Pensjonsforpliktelser	16 393	1 036		-	17 429
Utsatt skatt			A	2 900	2 900
Andre avsetninger	1 768	2 818		-	4 586
Ansvarlig lånekapital	149 977	40 099		-	190 076
Sum gjeld	**12 589 375**	**3 049 313**		**2 900**	**15 641 588**
Egenkapital					
Eierandelskapital	271 845	228 800	A	133 426	634 070
Øvrig egenkapital	1 658 795	260 085	A, B	(140 926)	1 777 954
Sum egenkapital	**1 930 639**	**488 885**		**(7 500)**	**2 412 024**
Sum gjeld og egenkapital	**14 520 014**	**3 538 198**		**(4 600)**	**18 053 613**

*Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

Haugesund, 19. juni 2024

Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen	Benedicte Storhaug	Thor Krukhaug	Janne Kongshavn Hordvik
Anne Marit Helgevold Heggebø	Nils Inge Vikanes	Marit Synnøve Frantsen	Hans Olav Omland

Proforma justeringer balanseoppstilling:

Tabellen nedenfor viser det detaljerte grunnlaget for den kolonnen for proformajustering for balanseoppstillingen for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023:

	Note A	Note B	
Tall i tusen kroner	PPA Tysnes	Transaksjon-kostnader	Proforma-justeringer
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		(16 300)	(16 300)
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			-
Utlån til og fordringer på kunder	(28 800)		(28 800)
Rentebærende verdipapirer			-

Tall i tusen kroner	Note A PPA Tysnes	Note B Transaksjon-kostnader	Proforma-justeringer
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			-
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak			-
Immaterielle eiendeler	29 000		29 000
Varige driftsmidler	11 500		11 500
Andre eiendeler			-
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			-
Sum eiendeler	**11 700**	**(16 300)**	**(4 600)**
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner			-
Innskudd og andre innlån fra kunder			-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			-
Annen gjeld			-
Betalbar skatt			-
Pensjonsforpliktelser			-
Utsatt skatt	2 900		2 900
Andre avsetninger			-
Ansvarlig lånekapital			-
Sum gjeld	**2 900**	**-**	**2 900**
Egenkapital			
Eierandelskapital	133 426	-	133 426
Øvrig egenkapital	(124 626)	(16 300)	(140 926)
Sum egenkapital	**8 800**	**(16 300)**	**(7 500)**
Sum gjeld og egenkapital	**11 700**	**(16 300)**	**(4 600)**

Note A – Identifiserte mer- og mindreverdier fra oppkjøpsanalysen for Tysnes

Tabellen under illustrerer proformajusteringene som følger av den foreløpige oppkjøpsanalysen for Tysnes, som om Sammenslåingen hadde funnet sted 31. desember 2023:

Tall i tusen kroner	
Bokført verdi av egenkapital*	**458 885**
Merverdi tapsavsetninger låneporteføljen	1 700
Mindrerverdi portefølje	(30 500)
Proforma justering utlån til og fordringer på kunder	**(28 800)**
Virkelig verdi kunderelasjon - Innskudd PM	19 900
Virkelig verdi kunderelasjon - Innskudd BM	9 100
Proforma justering immaterielle eiendeler	**29 000**
Merverdi varige driftsmidler	11 500
Proforma justering varige driftsmidler	**11 500**
Utsatt skatt på virkelig verdi, mer/mindre verdi justeringer	(2 900)
Proforma justering utsatt skatt	**(2 900)**

Virkelig verdi av bokført verdi av netto eiendeler	***467 685***
Negative goodwill	(46 200)
Sum	421 485
Fusjon vederlag	**421 485**
Vederlag gjort opp i egenkapital som kapitalforhøyelse	421 485
Inntektsført negative goodwill	46 200
Delsum	***467 685***
Eliminering av bokført verdi av egenkapital med fusjon*	(458 885)
Proforma justering egenkapital	**8 800**

**Merk at for PPA-formål er hybridkapitalen (NOK 30 million) trukket ut av egenkapitalen da dette i realiteten er gjeld, men som for regnskaps- og kapitaldekingsformål klassifiseres som en del av egenkapitalen.*

• Proformajusteringen i Utlån til og fordringer på kunder med en netto nedgang på NOK 28,8 millioner reflekterer en reduksjon i virkelig verdi på NOK 30,5 millioner kroner som følge av en antatt rabatt mot bokført verdi som en uavhengig markedsaktør vil kreve for å overta utlånsporteføljen. En slik rabatt begrunnes med potensiell usikkerhet rundt porteføljekvalitet og negativ migrering i andre halvdel i 2023. Denne effekten er delvis motvirket av tilbakeføring av avsetninger for forventet kredittap for lånefordringer i steg-1 på NOK 1,7 millioner som følge av Sammenslåingen.

• Proforma-justeringen for Immaterielle eiendeler på NOK 29,0 millioner reflekterer virkelig verdi av kunderelasjoner identifisert i den foreløpige oppkjøpsallokeringen (hvorav NOK 19,9 millioner relaterer seg til utlånsporteføljen for privatmarkedet, og NOK 9,1 millioner relaterer seg til utlånsporteføljen for bedriftsmarkedet).

• Proformajusteringen for Varige driftsmidler på NOK 11,5 millioner reflekterer i hovedsak virkelig verdi av et forretningsbygg (hovedkontor) eid av Tysnes identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen.

• Proformajusteringen for Utsatt skatt på NOK 2,9 millioner reflekterer forpliktelse for utsatt skatt på identifiserbare merverdier fra den foreløpige oppkjøpsanalysen, beregnet med en skattesats på 25 %.

• Proformajusteringen av Sum Egenkapital på til sammen NOK 8,8 millioner (NOK 133,4 millioner i Eierandelskapital og NOK (124,6) millioner i Øvrig egenkapital) reflekterer kapitalutvidelsen som følge av utstedelse av nye egenkapitalbevis som fusjonsvederlag på NOK 421,5 millioner til egenkapitalbevisholdere i Tysnes (NOK 297,5 millioner i egenkapitalbevis (2 975 407 aksjer med en pålydende verdi på 100 kroner) NOK 64,7 millioner i overkurs, og NOK 59,3 millioner i grunnfondskapital som representere 4 % av grunnfondskapitalen i Banken på sammenslåingstidspunktet i samsvar med vilkårene i fusjonsavtalen, en økning på NOK 46,2 millioner fra proforma resultatføringen av negativ goodwill, samt en nedgang i egenkapital som følge av at Sammenslåingen av bankene medfører en eliminering av NOK 458,9 millioner i eksisterende egenkapital i Tysnes.

Note B – Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader på NOK 16,3 millioner er forventet for å sluttføre Sammenslåingen og Noteringen. Det er i årsregnskapet til Banken i 2023 allerede inkludert NOK 6,6 millioner i engangskostnader knyttet til Sammenslåingen og Noteringen påløpt i 2023. Totale engangskostnader knyttet til Sammenslåingen og Noteringen belastet proformaregnskapet utgjør derfor NOK 22,9 millioner, og er medtatt som en proformajustering som om Sammenslåingen hadde funnet sted 31. desember 2023. Transaksjonskostnadene er vurdert til å ikke være skattemessig fradragsberettigede. Det er ikke planlagt noen kapitalforhøyelse med kontantinnskudd i samband med opptak til handel av egenkapitalbevisene i Banken på Oslo Børs, og følgelig vil alle transaksjonskostnader innregnes i Bankens resultatregnskap i perioden de påløper.

Proformajustering Egenkapital

Note A – Eierandelskapital

Proformajustering for Eierandelskapital på NOK 133,4 millioner reflekterer en økning på NOK 362,2 millioner som er andel av fusjonsvederlag (totalt vederlag NOK 421,5 millioner) som er innregnet som eierandelskapital på sammenslåingstidspunktet i samsvar

med vilkårene is fusjonsavtalen, samt en nedgang i egenkapital som følge av at Sammenslåingen av bankene medfører en eliminering av NOK 228,8 millioner i eksisterende eierandelskapital i Tysnes.

Note A, B – Øvrig egenkapital

Proformajustering for Øvrig egenkapital på NOK 140,9 millioner reflekterer en økning på NOK 59,3 millioner som er andelen av fusjonsvederlag (totalt vederlag NOK 421,5 millioner) som er innregnet som grunnfondskapital på sammenslåingstidspunktet i samsvar med vilkårene i fusjonsavtalen, en økning på NOK 46,2 millioner fra proforma resultatføringen av negativ goodwill, samt en nedgang i egenkapital som følge av at Sammenslåingen av bankene medfører en eliminering av NOK 230,1 millioner i eksisterende øvrig egenkapital i Tysnes og en nedgang av NOK 16,3 millioner i transaksjonskostnader for sluttføre Sammenslåingen og Noteringen.

15 RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER

15.1 Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir

15.1.1 Generelt

Sparebankene i Norge har tradisjonelt vært organisert som selveiende institusjoner, hvor egenkapitalen i all hovedsak har bestått av tidligere års tilbakeholdt overskudd, tillagt grunnfondet (tidligere kalt "sparebankens fond", se nærmere nedenfor). Sparebankloven ble imidlertid endret i 1987 slik at de sparebanker som ønsker det, kan hente egenkapital i markedet ved å utstede Egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis gikk tidligere under navnet grunnfondsbevis, men ved lovendring i 2009 ble betegnelsen "egenkapitalbevis" innført. Ved samme lovendring ble betegnelsen "eierandelskapital" innført som erstatning for grunnfondsbeviskapital. Dette var ledd i en omfattende revisjon av lovreglene knyttet til sparebankens kapital, adgang til å gjennomføre ulike foretaks- og strukturendringer, samt et revidert regelverk for finans- og sparebankstiftelsene. Den egenkapital som sparebankene henter inn ved utstedelse av Egenkapitalbevis, teller som kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om kapitaldekning. De første grunnfondsbevisene ble introdusert i aksjemarkedet høsten 1989.

Per Prospektdato er egenkapitalbevisene til 28 sparebanker notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo. Samlet utgjorde markedsverdien av egenkapitalbevisene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo cirka NOK 99 milliarder per april måned 2024. Markedsverdien av eierandelskapitalen i de enkelte sparebankene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo varierer kraftig, fra Høland og Setskog Sparebank med en markedsverdi på cirka NOK 88,73 millioner til Sparebank 1 SMN med en markedsverdi på cirka NOK 20,26 milliarder per 16. april 2024.

TABELL: SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS OG EURNEXT GROWTH OSLO PER 16. april 2024.

Bank	Markedsverdi i NOK	Bank	Markedsverdi i NOK
SpareBank 1 SMN	20,26 milliarder	Skue Sparebank	493,56 millioner
Sparebanken Vest	12,99 milliarder	Romerike Sparebank	231,84 millioner
SpareBank 1 Nord-Norge	9,71 milliarder	Tysnes Sparebank	207,6 millioner
SpareBank 1 Østlandet	14,76 milliarder	Romsdal Sparebank	215,14 millioner
SpareBank Helgeland	3,43 milliarder	Jæren Sparebank	1,31 milliarder
Sparebank 1 Sørøst-Norge	9,68 milliarder	Sunndal Sparebank	298,23 millioner
Sparebanken Møre	4,15 milliarder	SpareBank 1 Østfold Akershus	4,04 milliarder
Sparebanken Øst	1,07 milliarder	Aasen Sparebank	211,69 millioner
SpareBank 1 Nordmøre	1,08 milliarder	Høland og Setskog	88,73 millioner
Sparebanken Sør	5,97 milliarder	Sogn Sparebank	127,13 millioner
Totens Sparebank	1,4 milliarder	Melhus Sparebank	425,32 millioner
Sandnes Sparebank	2,19 milliarder	Grong Sparebank	579,98 millioner
Aurskog Sparebank	1,02 milliarder	Nidaros Sparebank	118,5 millioner

SpareBank 1 Ringerike Hadeland	4,65 milliarder	Sparebank 68 nord	466,86 millioner

Kilde: Oslo Børs

Ordningen med Egenkapitalbevis ble etablert for å gi sparebankene mulighet til å innhente egenkapital i markedet og dermed forhindre en konkurransevridning mellom sparebanker og forretningsbanker som følge av sparebankenes manglende mulighet til å hente egenkapital.

Sparebankenes Egenkapitalbevis har likhetstrekk med aksjer, blant annet behandles de to instrumenter skattemessig tilnærmet likt (se kapittel 16). Eierandelskapitalen inngår i sparebankens risikokapital og kan være tapsutsatt dersom bankene får økonomiske problemer. Finansforetaksloven regler om eierkontroll knyttet til aksjer gjelder tilsvarende for Egenkapitalbevis (se mer om dette nedenfor). Den viktigste forskjellen mellom aksjer og Egenkapitalbevis er at egenkapitalbeviseierne ikke har disposisjonsrett til hele egenkapitalen i banken, men kun til den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet. Den øvrige egenkapitalen i en sparebank, grunnfondskapitalen, er såkalt selveiet kapital som består av grunnfondet (dvs. innbetalt kapital som ikke er eierandelskapital), gavefondet og kompensasjonsfondet. Årsresultatet disponeres til de to kapitalklassene etter deres relative størrelse, omtalt som eierbrøken.

Vedtektsfestet eierandelskapital og overkursfondet har prioritet foran bankenes øvrige egenkapital ved underskudd i bankene. Eierandelskapital som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet, har lik prioritet som sparebankens fond (grunnfondet) og gavefondet. Dette gjør at Egenkapitalbevis kan være mindre risikofylt enn aksjer. En annen viktig forskjell mellom aksjer og Egenkapitalbevis er knyttet til eiernes representasjon i de styrende organer.

Generalforsamlingen (som for sparebanker også kan betegnes som "forstanderskapet" eller "representantskapet") er det øverste organ i en sparebank, og figuren nedenfor viser den hierarkiske strukturen i en sparebank i henhold til gjeldende lover og retningslinjer. Haugesund Sparebank har valgt å benytte seg av betegnelsen Generalforsamling.

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Generalforsamling	• Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor. • Generalforsamlingen skal ha så mange medlemmer som vedtektene bestemmer • Ser til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak. Fastsetter godtgjørelse til tillitsmenn og revisor. • Egenkapitalbeviseierne velger mellom en femdel og to femdeler av generalforsamlingens medlemmer etter nærmere bestemmelser i vedtektene. I sparebanker som har utstedt eierandelskapital, skal minst en fjerdedel av generalforsamlingens medlemmer velges av og blant innskyterne. Minst tre firedeler av medlemmene skal ikke være ansatt i sparebanken.
Styret	• Skal etter Finansforetaksloven bestå av minst fem medlemmer. • Leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av generalforsamlingen. • Velges av generalforsamlingen, i tillegg til at de ansatte har krav på representasjon
Administrativ Ledelse	• Ansvarlig for den daglige ledelsen av banken.

Sammensetningen av Bankens generalforsamling reguleres av Bankens vedtekter, innenfor de rammer som følger av lovgivningen. Det følger av Finansforetaksloven at det skal legges vekt på at de valgte medlemmene av generalforsamlingen til sammen avspeiler sparebankens kundestruktur og andre interessegrupper samt samfunnsfunksjonen.

I sparebanker som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis velges minst en femdel og ikke mer enn to femdeler av generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer av eierne av egenkapitalbevisene. I henhold til Finansforetaksforskriften § 8-1 første ledd, skal minst en firedel av medlemmene og varamedlemmene i generalforsamlingen velges av og blant innskyterne i sparebanker som har utstedt eierandelskapital. Det er innskytere som i de siste seks måneder har hatt innskudd i banken på minst NOK 2 500 som er valgbare og har stemmerett, jf. § 8-1 annet ledd.

Videre oppstiller Finansforetaksforskriften § 8-1 tredje ledd et krav om at en firedel av medlemmene og varamedlemmene i generalforsamlingen skal velges av og blant de ansatte. Dersom antall medlemmer av generalforsamlingen ikke er delelig med fire, skal minst en firedel av medlemmene og av varamedlemmene velges av de ansatte. Dette må likevel ikke føre til at mer enn en firedel av de ansatte i banken blir medlemmer av generalforsamlingen.

Beslutning om å endre vedtektene i Banken krever tilslutning fra minst 2/3 av de avgitte stemmene. Vedtektsendringer som omfattes av Finansforetaksloven § 7-10 jf. Finansforetaksforskriften § 7-2, skal godkjennes av Finanstilsynet.

Avkastningen på eierandelskapital består av summen av utbytte og kursendringer. Utbyttet på egenkapitalbevis fastsettes hvert år av sparebankens generalforsamling ut fra sparebankens driftsresultat foregående regnskapsår. Generalforsamlingen kan i tillegg til utbytte avsette deler av det tilbakeholdte overskuddet til et utjevningsfond. Summen av utbytte og avsetning til utjevningsfond for det enkelte år skal ikke overstige egenkapitalbeviseiernes forholdsmessige andel av (korrigert) årsresultat i forhold til nærmere spesifisert ansvarlig kapital. Dette utjevningsfondet er øremerket egenkapitalbeviseierne og kan benyttes til å opprettholde utbytte i år med dårlig driftsresultat. Utbetalingen fra utjevningsfondet kan bare skje når dette er forsvarlig ut fra institusjonens soliditet.

Ved avvikling av sparebanker vil egenkapitalbeviseierne ha krav på å få utbetalt eierandelskapitalen, og overkursfondet, etter at alle kreditorer har fått fullt oppgjør. Utjevningsfondet har samme prioritet som grunnfondet og gavefondet

15.1.2 Lover og forskrifter knyttet til egenkapitalbevis

Sparebankenes adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis med representasjonsrett i generalforsamlingen er regulert i Finansforetaksloven kapittel 10. Finansforetaksloven gir direkte og gjennom henvisninger til sentrale deler av Allmennaksjelovens regelverk tilsvarende anvendelse på eierandelskapitalen. Dette gjelder blant annet Allmennaksjelovens regler om forhøyelse av aksjekapitalen, utstedelse av finansielle instrumenter (lån med rett til å kreve utstedt aksjer samt frittstående tegningsretter) samt nedsettelse av aksjekapitalen. Videre har Finansdepartementet fastsatt forskrift av 9. desember 2016 nr. 1502 om Finansforetak og Finanskonsern (Finansforetaksforskriften) som erstatter deler av den tidligere Egenkapitalbeviseierforskriften som nå er opphevet, herunder regler om valg.

15.1.3 Emisjonsvedtak

Vedtak om utstedelse av egenkapitalbevis treffes av generalforsamlingen og krever vedtektsendringer. Emisjonsvedtak kan enten treffes direkte av generalforsamlingen, eller av styret i henhold til fullmakt gitt av generalforsamlingen. Vedtaket krever tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmer for å være gyldig. Det kan fastsettes strengere flertallskrav i vedtektene. Vedtaket kan ikke settes i verk før det er godkjent av Finanstilsynet. Finanstilsynet kan i særlige tilfeller nekte å godkjenne gjennomføringen av et emisjonsvedtak dersom egenkapitalbevis utstedes til en kurs som klart må antas å avvike fra virkelige verdi. Beslutning om kapitalforhøyelse, herunder endring av Bankens vedtekter §2-2, krever tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene på generalforsamlingen. Kravet er ikke strengere enn det som følger av Finansforetaksloven.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eksisterende egenkapitalbeviseiere i utgangspunktet fortrinnsrett til å tegne de nye egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før eier Egenkapitalbevis utstedt av Banken, jf. Finansforetaksloven § 10-10. Dersom slike Egenkapitalbeviseiere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt deres Egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemisjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelen slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

Offentlig emisjon av egenkapitalbevis er underlagt de ordinære regler i Verdipapirhandelloven med tilhørende forskrifter. Allmennaksjeloven §§ 10-1 til 10-3 og 10-6 til 10-13 gjelder tilsvarende.

15.1.4 Egenkapital

Innbetalt eierandelskapital utgjør en del av en sparebanks rene kjernekapital, jf §5 nr 2 i forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV forskriften). Eierandelskapitalen kan dog nedsettes for utdeling til egenkapitalbeviseierne etter nærmere regler i Finansforetaksloven § 10-21. Den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet skal tilfalle egenkapitalbeviseierne ved en eventuell avvikling av en sparebank forutsatt at alle kreditorer har fått fullt oppgjør.

Ansvarlig kapital i sparebanker har i henhold til Finansforetaksloven § 10-19 følgende prioritetsrekkefølge:

- Ansvarlig lånekapital
- Fondsobligasjonskapital
- Vedtektsfestet eierandelskapital
- Overkursfond og kompensasjonsfond

- Grunnfondskapital, herunder gavefondet, og eierandelskapital utover vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet

Utjevningsfondet er midler som avsettes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen. Grunnfondet er et beløp som må skytes inn ved etablering av en sparebank, jf. Finansforetaksloven § 7-7, og omfatter også senere tilført avkastning eller overskudd tilordnet grunnfondskapitalen jf. Finansforetaksloven § 10-1 annet ledd, jf. § 10-2 første ledd. Gavefondet er avsetninger til allmennyttige formål, jf. Finansforetaksloven § 10-17 fjerde ledd.

15.1.5 Fordeling av overkurs mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet

Det følger av Finansforetaksloven § 10-14 at overkurs ved utstedelse av egenkapitalbevis, etter fradrag for kostnader i forbindelse med utstedelsen, skal fordeles mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet ut fra forholdet mellom bokført eierandelskapital etter nytegningen og summen av bokført grunnfondskapital og eierandelskapital etter nytegningen, med mindre annet fastsettes i vedtaket om utstedelse av nye egenkapitalbevis. Overkursfondet tilhører eierandelskapitalen, mens kompensasjonsfondet tilhører grunnfondskapitalen.

15.1.6 Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

Årets overskudd etter korrigering for overføringer til eller fra fond for vurderingsforskjeller, samt for avsetninger til fond for urealiserte gevinster og overføringer fra fond for urealiserte gevinster som tidligere er resultatført (samlet benevnt korrigert årsoverskudd) tilordnes eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Dersom det har skjedd egenkapitalendringer i løpet av inntektsåret, skal den nye egenkapitalen, ved beregning av brøken angitt ovenfor, vektes basert på gjenværende del av inntektsåret regnet fra innbetalingstidspunktet.

Årlig utbytte på egenkapitalbevis kan bare utdeles fra årsoverskuddet i henhold til det fastsatte resultatregnskapet for siste regnskapsår. Det er generalforsamlingen som, etter forslag fra styret, beslutter hvor stor del av årets overskudd som skal disponeres som utbyttemidler for året. Utbytte kan ikke settes høyere enn det som er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital. Årets utbyttemidler fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Utbyttemidler tilordnet eierandelskapitalen utbetales som utbytte til eierne av egenkapitalbevis. Den resterende del av overskudd tilordnet eierandelskapital skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Den del av det korrigerte overskuddet som tilordnes sparebanken tillegges grunnfondskapitalen.

Det kan i vedtektene bestemmes at utbyttemidler kan benyttes til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefondet. Adgangen til å yte slike gaver ble utvidet ved lovrevisjonen av Finansieringsvirksomhetsloven i 2009. Bakgrunnen for dette var å redusere den såkalte "utvanningseffekten" av eierandelskapitalen. Av samme grunn fastsetter Finansforetaksloven at banken ved disponeringen av utbyttemidler bør legge vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig.

Finanstilsynet kan, når hensynet til foretakets soliditet tilsier det, gi pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av generalforsamlingen. Styret skal gi melding til Finanstilsynet dersom det beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår.

Midler i utjevningsfondet kan benyttes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen, jf. Finansforetaksloven § 10-18. Utdeling av utbytte fra utjevningsfondet kan bare foretas når dette er forsvarlig ut fra egenkapitalsituasjonen i foretaket. Den del av korrigert årsoverskudd som tilordnes eierandelskapitalen, og som ikke utdeles som utbytte til eierne av egenkapitalbevis, skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Utjevningsfondet teller som ren kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om minste kapitaldekning.

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i Finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. Den 25. august 2023 ble det i statsråd

oppnevnt et utvalg som skal foreta en bred vurdering i sparebanker ("**Sparebankutvalget**"). Sparebankutvalget skal avgi sin utredning til Finansdepartementet innen 27. september 2024. I Innst. 204 L (2023-2024) gikk finanskomiteen imot forslaget til endring av Finansforetaksloven § 10-18 i avvente av Sparebankutvalgets vurdering. Stortinget skal foreløpig behandle forslaget 05. mars 2024. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med gjeldende utbyttepolitikk.

Det følger ingen tidsfrist av Finansforetaksloven eller Bankens vedtekter hvoretter rett til utbytte vil bortfalle. Det gjelder derimot en generell tre års foreldelsesfrist, med visse unntak, fra datoen en forpliktelse forfaller hvoretter en fordring kan bortfalle etter foreldelsesloven. Utbyttet til ikke-norske statsborgere betales ut på samme måte som til norske statsborgere, det vil si til bankkonto tilknyttet ESO-konto for utbytte. Hvis slik bankkonto ikke er opplyst, og det heller ikke er gitt tilstrekkelige opplysninger om kontoer i utenlandske banker vil det utstedes en sjekk for utbyttebeløpet. Som nevnt i punkt 8.4 vil det kunne bli tilbakeholdt kildeskatt ved utbetaling av utbytte til egenkapitalbeviseiere utenfor Norge.

15.1.7 Eierbegrensning for egenkapitalbevis

Ved erverv av "kvalifiserte eierandeler" kreves tillatelse fra Finanstilsynet (etter delegasjonsvedtak fra Finansdepartementet), jf. Finansforetaksloven kapittel 6. Med "kvalifiserte eierandeler" menes en eierandel som representerer 10 % eller mer av summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen eller av stemmene i generalforsamlingen, eller som for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av finansforetaket og dennes virksomhet. Tilsvarende er det krav om tillatelse for erverv som fører til at en kvalifisert eierandel økes til å utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 %, eller ved annet erverv som gir eierandelen bestemmende innflytelse som nevnt i aksjelovens § 1-3 og Allmennaksjeloven § 1-3. Likt med erververnes egne aksjer/egenkapitalbevis anses slike som eies av nærmere bestemte nærstående, se Finansforetaksloven § 6-5. Tillatelse kan gis dersom erververen er "egnet" til å eie den andel meldingen gjelder. Ved avgjørelsen om tillatelse skal gis, skal det ses hen til behovet for å sikre forsvarlig og betryggende ledelse av finansforetaket og dets virksomhet. Videre skal det ut fra den grad av innflytelse som erververen som eier vil kunne utøve i foretaket etter ervervet, foretas en vurdering av erververens egnethet som innehaver av sin samlede eierandel etter ervervet, og av om ervervet av eierandelen er finansielt betryggende for foretakets nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for egenhetsvurderingen er gitt i Finansforetaksloven § 6-3. Det kan settes vilkår for tillatelsen. Myndighetene har 60 arbeidsdager på seg regnet fra det tidspunktet Finanstilsynet har bekreftet å ha mottatt meldingen. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 20 arbeidsdager hvis erververen er undergitt tilsyn eller hjemmehørende i en EØS-stat eller med opptil 30 arbeidsdager for andre erververe. Dersom vedtak ikke er truffet innen fristen, anses tillatelse gitt. Dersom man vil avhende en kvalifisert eierandel eller redusere eierandelen så mye at den kommer under en av de grenser som er nevnt ovenfor, skal det gis melding om dette til Finanstilsynet. Eierprøvingsreglene er basert på EØS-direktiver og er også gjennomført i de andre EØS-land.

15.1.8 Omsettelighet av egenkapitalbevis

Egenkapitalbevis er fritt omsettelige verdipapir i relasjon til Verdipapirhandelloven. Kjøp og salg, pantsettelse mv. reguleres i det vesentlige av samme privatrettslige lovbestemmelser som for aksjer. Det kan vedtektsfestes krav til samtykke ved overdragelse etter reglene i Allmennaksjeloven § 4-15, annet ledd, men dette er ikke gjort i Bankens vedtekter.

15.2 Lovregulering av sparebanker

15.2.1 Generelt

Offentlige reguleringer av sparebankenes virksomhet er hovedsakelig gitt i Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, samt i Finansforetaksforskriften og CRR/CRD IV-forskriften. Finanstilsynet fører tilsyn med bankenes virksomhet, jf. Finanstilsynsloven. Med hjemmel i disse lovene er det gitt en rekke forskrifter som regulerer sparebankenes virksomhet, herunder Finansforetaksforskriften som trådte i kraft 1. januar 2017 og som erstattet ca. 50 forskrifter fastsatt etter den tidligere lovgivningen.

Den tidligere direkte styringen av kredittmarkedet er i stor grad erstattet med indirekte styring gjennom likviditets- og rentepolitikk. Rammebetingelsene for ulike typer finans- og kredittinstitusjoner er i økende grad harmonisert, og den norske finanslovgivningen har de senere årene blitt innrettet i tråd med de regler og anbefalinger som gjelder ellers i EU.

15.2.2 Årsregnskap

Det er gitt en egen forskrift til Regnskapsloven, forskrift 16. desember 1998 nr. 1240 om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften). Årsregnskapsforskriften inneholder bestemmelser om plikt til å utarbeide årsregnskap, plikt til å avgi dette senest tre måneder etter regnskapsårets slutt og regler for innholdet i årsregnskapet.

15.2.3 Interne kontrollrutiner

Krav til sparebankenes interne kontrollrutiner er regulert i henholdsvis Finansforetaksloven kap. 13 og forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV-forskriften) kap. VIII.

15.2.4 Gjennomføring av CRD IV og CRD 5 i norsk regelverk

EU fastsatte i juni 2013 et nytt kapitaldekningsdirektiv, CRD IV, med krav til kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks virksomhet. Samtidig ble mer detaljerte bestemmelser vedtatt i forordningen, CRR. Sammenliknet med tidligere soliditetsregelverk, stiller CRD IV/CRR strengere krav til kvaliteten på kapitalinstrumenter, økte krav til ren kjernekapitaldekning, herunder nye bufferkrav, strengere kapitalkrav for motpartsrisiko, strengere krav til styring og kontroll, samt utvidede krav til tilsynsmyndighetenes vurdering av foretakenes risiko- og kapitalbehov, såkalt pilar 2-vurderinger. CRD IV inneholder også nye regler for godtgjørelse. Det ble innført minstekrav til likviditetsdekning, Liquidity Coverage Ratio (LCR), fra 2015 og et generelt krav til stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR), fra 2019. I tillegg er det innført krav til beregning av uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio). Regelverket er hovedsakelig basert på Baselkomitéens kapital- og likviditetsstandarder (Basel III).

EU-regelverket har i all hovedsak vært gjennomført i norsk rett siden 2014, men ble i fullstendig form tatt inn i EØS-avtalen i 2019 og trådte i kraft i Norge 31. desember 2019. En rekke forordninger ble da tatt inn i norsk regelverk ved en henvisning (inkorporasjon) i CRR/CRD IV-forskriften. Disse erstattet seks forskrifter, som samtidig ble opphevet. De nye reglene innebærer blant annet at utlån til små og mellomstore bedrifter har lavere kapitalkrav enn tidligere, og gulvet på beregningsgrunnlaget for foretak som har tillatelse til å bruke interne risikomodeller i kapitalkravberegningen, har falt bort. De nye reglene har bidratt til at norske banker rapporterer høyere kapitaldekningsprosenter uten at dette reflekterer en reell bedring av soliditeten.

Gjennom CRR2 er det fastsatt et minstekrav til uvektet kjernekapitaldekning på 3 % for banker.

Baselkomiteens reviderte regelverk, Basel IV, innebærer endringer i risikovekter for kredittrisiko i standardmetoden, ny metode for operasjonell risiko, gulvregler, reduserte risikovekter for utlån til små- og mellomstore bedrifter, og begrensninger i bruk av interne metoder. EU-kommisjonen publiserte i november 2016 forslag til delvis revidert kapitaldekningsregelverk. Endringene omtales som «bankpakken» eller CRR2/CRD5, og ble vedtatt i mai 2019. Pakken omfatter bl.a. et krav til uvektet kjernekapitaldekning, krav til stabil finansiering, innsnevring av tilsynsmyndighetens mulighet for å gi tilleggskrav til kapital (pilar 2) for systemrisiko, større fleksibilitet for nasjonale myndigheter til å treffe tiltak mot ulike former for systemrisiko, samt utvidet SMB-rabatt og en ny kapitalkravsrabatt for utlån til infrastrukturprosjekter. EU gjennomførte endringene i sin helhet i starten av 2020 som et ledd i EUs bankpakke. Endringene er tatt inn i EØS-avtalen og ble gjennomført i norsk rett ved endringer i Finansforetaksloven, Finansforetaksforskriften og CRR/CRD IV-forskriften med virkning fra 1. juni 2022.

Ytterligere informasjon vedrørende innføringen av CRD IV og CRD 5 i EU og i Norge finnes på Finanstilsynets hjemmesider, www.finanstilsynet.no.

15.2.5 Krav til kapitaldekning

Finansforetaksloven § 13-5 oppstiller et generelt krav til virksomheten, herunder at en sparebank til enhver tid skal oppfylle kapitalkrav som fremgår av lov og forskrift. Kapitaldekning er krav til størrelsen på foretakenes ansvarlige kapital målt i forhold til et risikovektet beregningsgrunnlag. Kapitalkravet består av pilar 1-krav, bufferkrav og pilar 2-krav.

I Finansforetaksloven § 14-1 første ledd fremgår krav om at sparebanker til enhver tid skal ha en ren kjernekapitaldekning på minst 4,5 % av foretakets beregningsgrunnlag. Kjernekapitaldekningen og total kapitaldekning skal henholdsvis være minst 6 % og 8 % av beregningsgrunnlaget.

Reglene om beregningen av den ansvarlige kapitalen følger CRR/CRD IV-forskriften og CRR/CRR2. Der fremgår det nærmere hvilke poster i foretakets balanse som kan utgjøre henholdsvis ren kjernekapital og kjernekapital, samt hvilke poster som tilleggskapitalen består av.

I Finansforetaksloven § 14-3 reguleres bufferkravene. CRR/CRD IV-forskriften inneholder nærmere bestemmelser om bufferkravene og konsekvenser av brudd på bufferkravene. Bufferkravene består av:

Bevaringsbuffer
Et finansforetak skal ha en bevaringsbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre 2,5 % av beregningsgrunnlaget i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital, jf. Finansforetaksloven § 14-3 første ledd.

Systemrisikobuffer
Et finansforetak skal ha en systemrisikobuffer bestående av ren kjernekapital i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre

bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 annet ledd. Finansdepartementet fasetter nivået på bufferkravet for engasjementer i Norge og andre land i forskrift. For å motvirke at den reelle soliditeten i finansiell sektor svekkes besluttet Finansdepartementet å øke satsen på systemrisikobufferen til 4,5 prosent. Økningen trådte i kraft 31. desember 2020 for bankene som benytter avansert IRB-metode for beregning av kredittrisiko eller er definert som systemviktige, og trer i kraft 31. desember 2023 for alle andre foretak. For engasjementer som norske finansforetak har i andre EØS-stater, gjelder den systemrisikobuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende stat, såfremt kravet er rettet mot systemrisiko i staten og gjelder for alle foretak. Departementet besluttet også å innføre gulv på risikovektene for lån sikret med pant i bolig og næringseiendom på henholdsvis 20 og 35 prosent fra 31. desember 2020 for banker som benytter IRB-metode.

Systemviktige finansforetak

Et finansforetak som er systemviktig skal ha en systemviktighetsbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 1 og 3 prosent av beregningsgrunnlaget i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 fjerde ledd. Finansdepartementet har fastsatt forskrift om fremgangsmåte og kriterier for å identifisere og fastsette hvilke finansforetak som skal anses som systemviktige i Norge. Finansdepartementet har bestemt at DNB ASA, Kommunalbanken AS, Nordea Eiendomskreditt AS og Sparebank 1 SR-Bank ASA skal anses som systemviktige finansforetak i Norge.

Motsyklisk buffer

Et finansforetak skal ha en motsyklisk kapitalbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 0 og 2,5 prosent i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 tredje ledd. Norges Bank, etter delegasjon fra Finansdepartementet, fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer, som fra 31. mars 2023 er 2,5 prosent for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 33. For engasjementer i andre EØS-stater anvendes den motsykliske kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende stat, men hvis slik sats ikke er fastsatt gjelder satsen for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 3.

Hvis et finansforetak ikke oppfyller de fire nevnte bufferkravene, skal foretaket utarbeide en plan for økning av ren kjernekapitaldekning. Finansforetaket underlegges også automatiske handlingsbegrensninger, herunder begrensninger på utbetaling av utbytte, innløsning eller tilbakekjøp av egne aksjer eller egenkapitalbevis, betaling av variabel godtgjørelse (bonus) og betaling av rente på annen kjernekapital (fondsobligasjoner).

Pilar 2

I tillegg til overnevnte kapitalkrav (pilar 1-krav), kan Finanstilsynet pålegge sparebanker såkalte pilar 2-krav. Pilar 2-kravet er et individuelt fastsatt krav.

Pilar 2-systemet har sin bakgrunn i EUs kapitaldekningsdirektiv og forordning (CRD IV/CRR) og åpner for at nasjonale tilsynsmyndigheter kan pålegge ytterligere kapitalkrav utover standardfastsatte pilar 1-krav (minstekrav til kapitaldekning, kapitalsammensetning og kombinerte kapitalbufferkrav som angitt ovenfor).

Pilar 2-prosessen er en sentral del av Finanstilsynets tilsyn med de enkelte finansforetakene, og inngår som en del av Finanstilsynets SREP-vurderinger (supervisory review and evaluation process).

Pilar 2-krav fastsatt av tilsynsmyndighetene er aktuelle i tilfeller hvor enkeltforetak, evt. grupper av foretak, eksponeres for eller eksponerer markedet for, høyere eller mer spesielle risikoer enn de som ligger til grunn for gjeldende pilar 1-krav. Pilar 2-kravene omfatter risikoer som ikke dekkes eller kun delvis dekkes av pilar 1. Hvilke risikoer som kommer i tillegg, vil være forskjellig fra foretak til foretak, og kan eksempelvis være konsentrasjonsrisiko, ulike typer markedsrisiko (herunder renterisiko), likviditetsrisiko, finansieringsrisiko, svakheter i styring og kontroll og modellrisiko.

15.2.6 Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

Finansforetaksloven § 14-2 gir regler om beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen. Beregningsgrunnlaget for minstekravet til ansvarlig kapital skal tilsvare summen av beregningsgrunnlagene for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Beregningsgrunnlaget for kredittrisiko skal fastsettes med utgangspunkt i risikovekter etter en standardmetode eller med utgangspunkt i risikoparametere helt eller delvis fastsatt av institusjonen selv i henhold til internbasert rating-metode (IRB). Avansert IRB («**IRBA**») er en metode for beregning av kredittrisiko blant annet basert på interne modeller for PD (sannsynlighet for mislighold), LGD (tap gitt mislighold) og EAD (forventet engasjement ved mislighold), som fastsettes av bankene selv og ikke av tilsynsmyndighetene. Det er Finanstilsynet som gir tillatelse til å bruke interne modeller.

Beregningsgrunnlaget for markedsrisiko skal fastsettes med utgangspunkt i regler fastsatt i forskrift eller med utgangspunkt i interne målemetoder.

Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko kan fastsettes etter følgende alternativer; etter en basismetode basert på en andel av gjennomsnittlig inntekt, en sjablongmetode basert på en andel av inntekten innenfor de ulike forretningsområder multiplisert med en indikator for tapserfaring fastsatt av Finansdepartementet, eller en avansert metode basert på interne målemetoder.

De interne risikostyringsmetodene for kredittrisiko og markedsrisiko, samt avansert metode for operasjonell risiko, kan bare benyttes etter tillatelse gitt av Finanstilsynet.

Nærmere regler om beregningsgrunnlaget følger av CRR/CRD IV-forskriften og CRR/CRR2.

15.2.7 Andre reguleringer

Regelverket som omfatter sparebanker regulerer også eksponering relatert til utenlandsk valuta, engasjement overfor enkeltkunder, eierinteresser i holdingselskap og interesser i andre selskaper. I tillegg reguleres likviditet, krisehåndtering og avvikling under offentlig administrasjon av banker med økonomiske problemer med videre.

Det kan ikke åpnes gjeldsforhandlinger eller konkurs i sparebanker, men sparebanker som ikke kan oppfylle sine forpliktelser krisehåndteres eller avvikles gjennom offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 20. Eierandelskapitalen kan i slike tilfeller gå tapt i sin helhet.

Krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (BRRD) er gjennomført i Finansforetaksloven kapittel 20. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering / avvikling.

Reglene gir myndighetene adgang til å iverksette tidligtiltak ved brudd på lovfastsatte krav, herunder å foreta nedskrivning og konvertering av ansvarlig kapital. Ved nedskrivning skal ansvarlig kapital reduseres først i den utstrekning det er nødvendig for å dekke Bankens tap. Dersom Banken er eller ventes å bli kriserammet kan myndighetene treffe vedtak om krisehåndtering eller avvikling ved offentlig administrasjon. I tilfelle av krisehåndtering kan det iverksettes ulike krisetiltak som kan omfatte (i) overdragelse av hele eller deler av virksomheten til et annet foretak, (ii) overdragelse av hele eller deler av virksomheten til et broforetak, (iii) overdragelse av eiendeler og forpliktelser til et forvaltningsforetak og (iv) intern oppkapitalisering (bail-in). Ved bruk av krisetiltak skal tap først bæres av Bankens eiere og aksjekapitalen kan bli helt eller delvis nedskrevet. Alternativet til krisehåndtering er at Banken avvikles ved offentlig administrasjon. Ved avvikling under offentlig administrasjon vil investorene bare kunne få tilbake investeringen dersom det er gjenværende midler etter at alle andre kreditorer har fått dekket sine krav.

Dersom Banken kommer i en situasjon som omfattes av Finansforetaksloven kapittel 20, kan det få vesentlig negativ innvirkning på egenkapitalbeviseiernes rettigheter, prisen eller verdien av Egenkapitalbevisene og kan medføre at investorene taper sine investeringer i sin helhet.

15.2.8 Strukturendringer i sparebanker

Sammenslåing og deling

Tidligere fulgte adgangen til å fusjonere og avvikle sparebanker av Sparebankloven § 47, men gjennom endringene i Finansieringsvirksomhetsloven som trådte i kraft 1. juli 2009, ble denne bestemmelsen opphevet og erstattet av et nytt regelsett i Finansieringsvirksomhetslovens kapittel 2c. Disse reglene er videreført i Finansforetaksloven §§ 12-1 til 12-7, som inneholder bestemmelser som legger til rette for omstruktureringer i henhold til ulike modeller for sammenslåing og deling. Dette innebærer blant annet at det åpnes for strukturendringer i henhold til de såkalte Hallingdal-, Terra-, Tingvoll- og Telemarkmodellene, med enkelte begrensninger.

- **Hallingdalmodellen** innebærer at grunnfondsbanker (tradisjonelle sparebanker) konverterer deler av grunnfondskapitalen til eierandelskapital. Eierandelsbevisene tilføres en ny finansstiftelse som følger reglene om sparebankstiftelser. Flere sparebanker kan ved å benytte samme modell slås helt eller delvis sammen.
- **Terramodellen** innebærer at flere tradisjonelle sparebanker slås sammen uten at det utstedes egenkapitalbevis og uten etablering av finansstiftelse. I stedet fastsettes det i vedtektene en nærmere fordeling av grunnfondet og/eller overskuddet i forhold til sparebankenes kapital på sammenslåingstidspunktet.
- **Tingvollmodellen** innebærer at en sparebanks samlede virksomhet overføres til en annen sparebank mot vederlag i egenkapitalbevis som legges inn i en finansstiftelse som opprettes av den overdragende sparebank i forbindelse med sammenslåingen.
- **Telemarkmodellen** innebærer at to eller flere sparebanker omdannes til aksjekapitaler/allmennaksjeselskaper og deretter fusjoneres etter Aksje-/Allmennaksjelovens regler. Omdanningen gjennomføres ved at det etableres stiftelser som eier aksjene i de sammenslåtte sparebankene.

Det følger av Finansforetaksloven § 12-1 at sammenslåing og deling av sparebanker bare kan gjennomføres etter tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Vedtaket om slik sammenslåing eller deling treffes av generalforsamlingen med samme flertall som for vedtektsendring. Det kan fastsettes i vedtektene at slike vedtak i generalforsamlingen også må omfatte minst 2/3 av de stemmer som avgis av, eller medlemmer valgt av, eierne av egenkapitalbevis.

Avvikling

Finansforetaksloven §§ 12-8 til 12-12 regulerer avvikling av sparebanker. Vedtak om avvikling treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer. Styret skal i forkant av slikt vedtak fremlegge en avviklingsplan for generalforsamlingen. Vedtaket kan ikke settes i verk uten tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Dersom en sparebank skal avvikles etter at virksomheten er overdratt til en annen bank, skal grunnfondskapitalen etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Omdanning til aksjeselskap

Finansforetaksloven §§ 12-13 til 12-18 regulerer sparebankenes mulighet for omdanning til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap. Regelverket åpner for at en sparebank kan omdanne seg til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap etter tillatelse gitt av Finansdepartementet. En stiftelsesmodell legges til grunn ved omdanning av en sparebank til aksjebank. De viktigste punktene i loven kan i korte trekk oppsummeres i følgende punkter;

- Aksjer for den andel som tilsvarer eierandelen til grunnfondskapitalen overføres til en stiftelse som skal benytte ordet "sparebankstiftelse" i sitt foretaksnavn.
- Stiftelsen skal være helt uavhengig av banken.
- Stiftelsen skal ha "et langsiktig og stabilt formål med sitt eierskap".
- Salg av stiftelsens aksjer krever 2/3 flertall fra generalforsamlingen i stiftelsen.
- Stiftelsen kan dele ut deler av årlig overskudd til allmennyttige formål.

Under forutsetning av at stiftelsens eierskap overstiger 10 %, kan aksjeselskapet benytte sparebank i sitt firmanavn.

Adgangen til å omdanne til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap vil i praksis være begrenset da det ved vurdering av om det skal gis tillatelse blant annet skal legges vekt på at sparebanker som hovedregel bør være organisert som vanlig sparebank eller sparebank med eierandelskapital.

Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital

Finansforetaksloven § 10-9 annet ledd åpner for at sparebanker kan konvertere grunnfondskapital til eierandelskapital.

Egenkapitalbevisene skal utstedes vederlagsfritt til en sparebankstiftelse opprettet i forbindelse med konverteringen, jf. Finansforetaksloven § 10-9 tredje ledd. Sparebankstiftelsen skal eie Egenkapitalbevis og dele ut gaver til allmennyttige formål.

15.2.9 Finans- og sparebankstiftelser

Finansforetaksloven §§ 12-19 til 12-26 oppstiller regler om finans- og sparebankstiftelser som kommer til anvendelse på stiftelser som etableres i forbindelse med ulike foretaks- og strukturendringer, jf. over. Stiftelsens virksomhet skal i all hovedsak være begrenset til forvaltning av egenkapitalbevis eller aksjer som ble tilført stiftelsen i forbindelse med opprettelsen og midler som mottas som utbetaling på egenkapitalbevis eller aksjer, herunder eierandeler ervervet ved ombytting av slike eierandeler. Stiftelsen vil selv kunne utstede egenkapitalbevis.

15.2.10 Tilsyn, soliditets- og likviditetsvern for norske banker

Det er flere offentlige myndigheter som har ansvaret for å ha tilsyn med regelverket som gjelder for finansforetak (banker, forsikringsselskaper og finansieringsforetak).

Finansdepartementet

En av Finansdepartementets hovedoppgaver er regulering av finansmarkedene. Finansdepartementet har i betydelig grad fått delegert myndighet til å fastsette forskrifter og fatte vedtak i medhold av Finansforetaksloven og andre lover som regulerer finansforetak, herunder sparebanker. Finansdepartementet har myndighet til å tilbakekalle konsesjon til å drive bankvirksomhet ved alvorlige brudd på gjeldende lover og forskrifter. Det krever tillatelse fra Finansdepartementet eller Finanstilsynet for at en bank skal kunne gjennomføre endringer av en viss betydning, slik som utstedelse av egenkapitalbevis eller nedsettelse av grunnfondskapitalen eller eierandelskapitalen, overføring av virksomhet til annen institusjon, nedlegging av virksomheten, omdanning til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap eller oppkjøp av annen bank.

Hovedhensyn bak finansreguleringen er å bidra til finansiell stabilitet, herunder at finansforetak virker på en hensiktsmessig og betryggende måte.

Finanstilsynet

Finanstilsynet kan gi konsesjon til å drive bankvirksomhet og har primæransvaret for å overvåke og føre tilsyn med banker, forsikringsforetak, finansieringsforetak, verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, eiendomsmeglere, inkassoforetak, revisorer, regnskapsførere, forsikringsmeglere og morselskap i finanskonsern. Hovedoppgaven til Finanstilsynet er å bidra til at de institusjoner det skal føre tilsyn med opererer på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med gjeldende regelverk. Inspeksjonene skjer blant annet ved at Finanstilsynet vurderer de styrings og kontrollfunksjonene selskapene etablerer og går igjennom regnskaper og annen dokumentasjon som rapporteres. Enkelte endringer i vedtektene til finansforetak som Finanstilsynet har tilsyn med, skal godkjennes av Finanstilsynet. Vedtak kan påklages til Finansdepartementet. Når Finansdepartementet behandler saker som gjelder finansmarkedet, er det vanlig å be om uttalelse fra Finanstilsynet før avgjørelsen blir tatt. Finanstilsynet avgir hvert år en årsrapport til Finansdepartementet om sin virksomhet. Rapporten legges frem for Stortinget ved den årlige finansmarkedsmeldingen.

Overfor banker, kredittforetak og visse verdipapirforetak utøver Finanstilsynet dessuten oppgaver som krisehåndteringsmyndighet i samsvar med Finansforetaksloven kapittel 20. Regelverket der gjennomfører krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU i norsk rett og trådte i kraft 1. januar 2019.

Norges Bank

Norges Bank er landets sentralbank og skal være utøvende og rådgivende organ for penge-, kreditt- og valutapolitikken. Den skal utstede pengesedler og mynter, fremme et effektivt betalingssystem innenlands og overfor utlandet samt overvåke penge-, kreditt og valutamarkedene. Sentralbanken ivaretar dermed viktige oppgaver overfor bankvesenet og skal bidra til stabile og effektive finansmarkeder og betalingssystemer. Som et virkemiddel kan Norges Bank yte likviditetslån, gjøre innskudd i bankene og gi annen kreditt til forretningsbanker. Når særlige forhold tilsier det, kan sentralbanken også gi kreditt til andre på spesielle vilkår. Norges Bank utfører dessuten markedsoperasjoner i pengemarkedet.

Bankenes sikringsfond

I henhold til Finansforetaksloven kapittel 19 skal enhver bank være medlem av Bankenes sikringsfond. Bankenes sikringsfond er nærmere regulert i lov om Bankens sikringsfond og Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Sikringsfondets formål er gjennom en lovbestemt innskuddsgarantiordning å sikre innskuddsforpliktelsene til banken. Fondet kan også yte støtte til et medlem av fondet under bestemte vilkår. Sikringsfondet er ment å dekke tap som innskytere har på sine innskudd i en medlemsinstitusjon etter nærmere regler i loven.

Lovendringer for gjennomføring av EUs innskuddsgarantidirektiv 2014/49/EU og krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU er inntatt i finansforetaksloven kapittel 19 og 20 og trådte i kraft 1. januar 2019. Dette innebærer bl.a. endringer i organiseringen av innskuddsordningen og krisehåndtering av finansforetak i Norge.

16 SKATTEMESSIGE FORHOLD FOR EGENKAPITALBEVISENE

16.1 Innledning

Redegjørelsen nedenfor av enkelte skattemessige forhold er basert på gjeldende norsk lovgivning per Prospektdato. Redegjørelsen er av generell karakter, og gir ikke en uttømmende beskrivelse av alle de aktuelle skattebestemmelser som kan være relevante. Redegjørelsen tar heller ikke sikte på å være noen juridisk eller skattemessig rådgivning rettet mot enkelte skattytere. Investorer kan være underlagt spesielle bestemmelser, og oppfordres generelt til å konsultere egne skatterådgivere for å klarlegge sin skatteposisjon. Det advares om at den potensielle skatteplikten for Utenlandske Eiere i det landet hvor disse er skattemessig hjemmehørende, vil bero på skattereglene i vedkommende land, samt en eventuell skatteavtale mellom Norge og det aktuelle landet.

16.2 Generelt

Som hovedregel skattlegges aksjeselskaper og likestilte selskaper og sammenslutninger som egne skattesubjekter, etter reglene om aksjeselskaper. Sparebanker regnes som likestilt selskap og sammenslutning etter Skatteloven § 10-1, jf. § 2-2 første ledd. Likeledes behandles Egenkapitalbevis i sparebanker skattemessig i hovedsak på samme måte som aksjer. Sparebanken kan ikke kreve fradrag i skattepliktig inntekt for utdelt utbytte på Egenkapitalbevis.

16.3 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge

Utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviseiere som er omfattet av Fritaksmetoden

Egenkapitalbevisinntekt, det vil si utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis (eller ved likvidasjon av Banken), er omfattet av Fritaksmetoden. Fritaksmetoden gjelder blant annet for aksjeselskap, allmennaksjeselskap, sparebank og annet selveiende finansieringsforetak, gjensidig forsikringsselskap, samvirkeforetak, aksjefond, stiftelse, interkommunalt selskap, og selskap mv. som er heleid av stat, kommune og fylkeskommune ("**Kvalifiserende Subjekter**"). I henhold til Fritaksmetoden skal 3 % av utbytte beskattes som alminnelig inntekt (22 % flat sats), hvilket gir en effektiv skattesats på 0,66 %. Gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis er i sin helhet unntatt fra beskatning, og tap ved realisasjon er tilsvarende ikke fradragsberettiget. Kostnader som Kvalifiserende Subjekter har hatt til megler eller lignende i forbindelse med erverv og realisasjon av Egenkapitalbevis kommer derfor ikke til fradrag skattemessig. Det samme gjelder utbytte og gevinst for Egenkapitalbeviseiere som er deltakerlignede selskaper (ansvarlige selskaper, kommanditselskaper mv.).

Egenkapitalbeviseiere som er omfattet av Aksjonærmodellen

Aksjonærmodellen gjelder for personlige Egenkapitalbeviseiere ("**Personlige Eiere**"), jf. Skatteloven § 10-11 og § 10-31, og hjemler skatteplikt for utbytte av Egenkapitalbevis og gevinster ved realisasjon av Egenkapitalbevis utover et såkalt skjermingsfradrag. Motsvarende vil et tap være fradragsberettiget i alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget beregnes for hvert enkelt Egenkapitalbevis eiet per 31. desember i inntektsåret, ved å multiplisere Egenkapitalbevisets kostpris med en skjermingsrente som fastsettes årlig av Finansdepartementet og er ment å tilsvare en risikofri rente. Utbytte og gevinst utover skjermingsfradraget, oppjusteres med en faktor på 1,72, og skattlegges med en skattesats på 22 % (effektiv skattesats på 37,84 %), uavhengig av hvor lenge den Personlige Eieren har eid det enkelte Egenkapitalbevis og hvor mange Egenkapitalbevis vedkommende eier totalt. Ubenyttet skjermingsfradrag kan fremføres og tillegges skjermingsgrunnlaget, og vil således redusere beskatningen av fremtidig utbytte og/eller gevinst. Ubenyttet skjerming/skjermingsgrunnlag kan ikke fradragsføres ved tap. Skjermingsfradrag i realisasjonsåret tilordnes ny eier.

Dersom en investor eier flere Egenkapitalbevis i samme bank eller selskap, vil det først ervervede Egenkapitalbevis bli ansett realisert først (først inn først ut–prinsippet).

Kostnader som Personlig Eier har hatt til megler eller lignende i forbindelse med erverv og realisasjon av Egenkapitalbevis, kan ikke føres direkte til fradrag i investors alminnelige inntekt i ervervssåret, men skal aktiveres og inngå som en del av Egenkapitalbevisets inngangsverdi/kostpris ved gevinst-/tapsberegningen.

Dersom en Personlig Eier flytter til utlandet og ikke lenger er skattemessig bosatt i Norge, vil han bli skattepliktig som om Egenkapitalbevisene var realisert siste dag før skattyteren anses bosatt i tilflyttingslandet i henhold til Skatteloven eller skatteavtale med tilflyttingslandet, jf. Skatteloven § 10-70. Utgangsverdien settes til markedsverdien ved utflyttingen. Utflyttingsskatten kommer kun til anvendelse dersom netto gevinst samlet overstiger NOK 500.000. Andre verdipapirer som den Personlige Eieren måtte ha

inngår i denne beregningen. Det gis utsettelse med betalingen av utflyttingsskatten såfremt skattyter stiller betryggende sikkerhet for betalingsforpliktelsen. Det gis automatisk utsettelse når skattyter flytter til en stat innenfor EØS hvor Norge i medhold av folkerettslig overenskomst kan kreve informasjon og bistand til innfordring. Den beregnede skatten kan korrigeres eller bortfalle som følge av begivenheter som inntrer etter utflyttingen, f.eks. hvis Egenkapitalbevisene realiseres til en lavere verdi enn beregnet ved utflyttingen.

Formuesskatt

Egenkapitalbevis er skattepliktig formue hos de eiere som etter de generelle regler er pliktige til å betale formuesskatt.

Egenkapitalbevis verdsettes til 80 % av kursverdien per 1. januar i skattfastsettingsåret. For skattemessig formue utover om lag NOK 1 700 000 er formuesskattesatsen 1,0 % for skattemessig formue på inntil NOK 20 000 000. For formue som overstiger NOK 20 000 000 er satsen 1,1 %.

Norske aksjeselskaper og de fleste likestilte selskaper er fritatt for formuesskatteplikt. Det samme gjelder kommuner og fylkeskommuner med de begrensinger som følger av Skatteloven § 2-5.

16.4 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet

Dette avsnittet oppsummerer kort norske skatteregler som er relevante for Egenkapitalbeviseiere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge ("**Utenlandske Eiere**").

Utbytte av Egenkapitalbevis

Utbytte utdelt til Utenlandske Eiere, både personlige eiere og selskaper, er som utgangspunkt og hovedregel gjenstand for 25 % kildeskatt i Norge dersom ikke annet fremgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat, eller mottakeren er dekket av de særlige bestemmelsene om Egenkapitalbeviseier hjemmehørende i EØS-området (se nedenfor). Dersom Egenkapitalbeviseieren er skattemessig hjemmehørende i en stat som Norge har inngått skatteavtale med, vil kildeskatten normalt være redusert til 15 % eller mindre. Når den Utenlandske Eieren er å anse som et deltakerlignet selskap vil den skattemessige behandlingen bero på den skattemessige behandlingen av de bakenforliggende eierne.

Utbytte til personlige Egenkapitalbeviseiere som er skattemessig hjemmehørende innenfor EØS-området er gjenstand for norsk kildeskatt med ordinær sats 25 % eller eventuelt lavere som fremgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat. Slike Egenkapitalbeviseiere kan imidlertid individuelt søke norske skattemyndigheter om refusjon av kildeskatt, i den utstrekning 25 % skatt av utbyttet fratrukket skjermingsfradrag (se ovenfor) er lavere enn kildeskatten etter den sats som følger av skatteavtale.

Utenlandske Egenkapitalbeviseiere som tilsvarer Kvalifiserende Subjekter som nevnt over, og som er skattemessig hjemmehørende innenfor EØS-området er, uavhengig av skatteavtale, unntatt fra norsk kildebeskatning av utbytte av Egenkapitalbevis, forutsatt at mottaker av utbyttet er den egentlige eier av utbyttet og i tillegg er reelt etablert i en EØS-stat og også driver reell økonomisk virksomhet der.

Ansvaret for å trekke en eventuell kildeskatt påligger Banken, og trekk skal skje før utbetaling av (netto) utbytte finner sted fra Banken til en Utenlandsk Eier. Utenlandske Eiere som har betalt kildeskatt med en høyere sats enn hva som følger av norsk internrett eller skatteavtale mellom Norge og den aktuelle stat, kan søke norske skattemyndigheter om refusjon av det overskytende kildeskattebeløp.

Dersom utbytte utbetales til Egenkapitalbeviseiere skattemessig hjemmehørende i utlandet, som driver virksomhet i Norge, og Egenkapitalbevisene er tilknyttet virksomheten i Norge, skal utbyttet beskattes etter de samme regler som for Egenkapitalbeviseiere hjemmehørende i Norge, se ovenfor.

Utenlandske Eiere bør konsultere sine egne skatterådgivere vedrørende mulig skatteavtales regler om kildeskatt samt mulig adgang til refusjon av kildeskatt.

Realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviseiere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge, vil som hovedregel ikke være skattepliktig til Norge for gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis.

Skatteplikt til Norge for gevinst knyttet til realisasjon av Egenkapitalbevis vil likevel oppstå dersom Egenkapitalbevisene har vært eiet i tilknytning til næringsvirksomhet utøvet av vedkommende Egenkapitalbeviseier i Norge. Gevinst ved realisasjon vil i så fall skje etter de samme regler som gjelder for Egenkapitalbeviseiere hjemmehørende i Norge, se ovenfor. Skatteplikten til Norge som følger av

norsk intern rett kan være begrenset i skatteavtale mellom Norge og den stat hvor vedkommende aksjonær er skattemessig hjemmehørende.

Formuesskatt

Utenlandske Eiere er ikke formuesskattepliktig til Norge for sine Egenkapitalbevis i norsk sparebank, med mindre Egenkapitalbeviseieren er en fysisk person og Egenkapitalbevisene eies i virksomhet som vedkommende utøver eller deltar i Norge.

17 SELLING AND TRANSFER RESTRICTIONS

As a consequence of the following restrictions, prospective investors are advised to consult legal counsel prior to making any offer, resale, pledge or other transfer of the offered equity capital certificates ("Equity Certificates") offered hereby.

Other than in Norway, the Bank is not taking any action to permit an offering of the Equity Certificates in any jurisdiction. Receipt of this prospectus issued by the Bank (the "Prospectus") will not constitute an offer in those jurisdictions in which it would be illegal to make an offer, and in those circumstances, this Prospectus is for information only and should not be copied or redistributed. Except as otherwise disclosed in this Prospectus, if an investor receives a copy of this Prospectus in any jurisdiction other than Norway, the investor may not treat this Prospectus as constituting an invitation or offer to it, nor should the investor in any event deal in the Equity Certificates, unless, in the relevant jurisdiction, such an invitation or offer could lawfully be made to that investor, or the Equity Certificates could lawfully be dealt in without contravention of any unfulfilled registration or other legal requirements. Accordingly, if an investor receives a copy of this Prospectus, the investor should not distribute or send the same, or transfer Equity Certificates, to any person or in or into any jurisdiction where to do so would or might contravene local securities laws or regulations.

None of the Bank or Norne Securities (, the "Manager"), or any of their respective representatives or advisers, is making any representation to any offeree or purchaser of the Equity Certificates regarding the legality of an investment in the Equity Certificates by such offeree or purchaser under the laws applicable to such offeree or purchaser. Each investor should consult with his or her own advisors as to the legal, tax, business, financial and related aspects of a purchase of the Equity Certificates.

17.1 Selling restrictions

17.1.1 United States

The Equity Certificates have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act, and may not be offered or sold except: (i) within the United States to QIBs as defined by Rule 144A in a transaction meeting the requirements of Rule 144A under the US Securities Act or otherwise exempt from, or not subject to, the registration requirements under the U.S. Securities Act; or (ii) outside the United States to certain persons in offshore transactions in compliance with Regulation S under the U.S. Securities Act, and in accordance with any applicable securities laws of any state or territory of the United States or any other jurisdiction. Transfer of the Equity Certificates will be restricted, and each purchaser of the Equity Certificates in the United States will be required to make certain acknowledgements, representations and agreements, as described under Section 13.2 "Transfer restrictions".

Any offer or sale of the Equity Certificates in the United States will be made by affiliates of the Managers who are broker-dealers registered under the U.S. Exchange Act or otherwise in accordance with SEC Rule 15a-6. In addition, until 40 days after the commencement of the offering, any offer or sale of Equity Certificates within the United States by a dealer, whether or not participating in the offering, may violate the registration requirements of the U.S. Securities Act if such offer or sale is made otherwise than in accordance with Rule 144A of the U.S. Securities Act or another exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act and in connection with any applicable state securities laws.

17.1.2 United Kingdom

Any sale in the United Kingdom shall:

a) only communicate an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended) (the "**FSMA**") in circumstances in which section 21(1) of the FSMA does not apply to the Bank; and
b) comply with all applicable provisions of the FSMA.

17.1.3 European Economic Area

In relation to each Relevant Member State, with effect from and including the relevant implementation date, an offer to the public of any Equity Certificates which are the subject of the offering contemplated by this Prospectus 99 may not be made in that Relevant Member State, other than the offering in Norway as described in this Prospectus, once the Prospectus has been approved by the

competent authority in Norway and published in accordance with the EU Prospectus Directive as implemented in Norway, except that an offer to the public in that Relevant Member State of any Equity Certificates may be made at any time with effect from and including the relevant implementation date under the following exemptions under the EU Prospectus Directive or the prospectus regulation (Regulation (EU) 2019/980) (as amended from time to time, the "**Prospectus Regulation**"), if they have been implemented in that Relevant Member State:

a) to legal entities which are qualified investors as defined in the EU Prospectus Directive or the Prospectus Regulation, as applicable,
b) to fewer than 100, or, if the Relevant Member State has implemented the relevant provisions of the 2010 PD Amending Directive or is an EU-member state 150, natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the EU Prospectus Directive or the Prospectus Regulation, as applicable), as permitted under the EU Prospectus Directive or the Prospectus Regulation, as applicable, subject to obtaining the prior consent of the Managers for any such offer, or
c) in any other circumstances falling within Article 3(2) of the EU Prospectus Directive or Article 1 (4) of the Prospectus Regulation, as applicable;

provided that no such offer of Equity Certificates shall require the Bank or the Managers to publish a Prospectus pursuant to Article 3 of the EU Prospectus Directive or Article 3 of the Prospectus Regulation, as applicable, or supplement a Prospectus pursuant to Article 16 of the EU Prospectus Directive or Article 23 of the Prospectus Regulation, as applicable.

For the purposes of this provision, the expression an "offer to the public" in relation to any Equity Certificates in any Relevant Member State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and any securities to be offered so as to enable an investor to decide to purchase any Equity Certificates, as the same may be varied in that Member State by any measure implementing the EU Prospectus Directive or the Prospectus Regulation, as applicable, in that Member State the expression "EU Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in each Relevant Member State and the expression "2010 PD Amending Directive" means Directive 2010/73/EU.

This EEA selling restriction is in addition to any other selling restrictions set out in this Prospectus.

17.1.4 Additional jurisdictions

17.1.4.1 Australia

This Prospectus has not been lodged with the Australian Securities and Investments Commission as a disclosure document under Chapter 6D of the Corporations Act 2001 (Cwth) of Australia (the "**Corporations Act**") and is only directed to certain categories of exempt persons. Accordingly, if you receive this Prospectus in Australia:

(a) you confirm and warrant that you are either:

(i) a "sophisticated investor" under section 708(8)(a) or (b) of the Corporations Act
(ii) a "sophisticated investor" under section 708(8)(c) or (d) of the Corporations Act and that you have provided an accountant's certificate pursuant to the section 708(8)(c)(i) or (ii) of the Corporations Act and related regulations before the offer has been made
(iii) a person associated with the Bank under section 708(12) of the Corporations Act, or
(iv) a "professional investor" within the meaning of section 708(11)(a) or (b) of the Corporations Act,
(v) and, to the extent that you are unable to confirm or warrant that you are an exempt sophisticated investor, associated person or professional investor under the Corporations Act, any offer made to you under this document is void and incapable of acceptance; and

(b) you warrant and agree that you will not offer any of the Equity Certificates sold to you pursuant to this Prospectus for resale in Australia within 12 months of those Equity Certificates being sold unless any such resale offer is exempt from the requirement to issue a disclosure document under section 708 of the Corporations Act.

17.1.4.2 Canada

This Prospectus is not, and under no circumstance is to be construed as, a Prospectus, an advertisement or a public offering of the Equity Certificates in Canada or any province or territory thereof. Any offer or sale of the Equity Certificates in Canada will be made only pursuant to an exemption from the requirements to file a Prospectus with the relevant Canadian securities regulators and only

by a dealer properly registered under applicable provincial securities laws or, alternatively, pursuant to an exemption from the dealer registration requirement in the relevant province or territory of Canada in which such offer or sale is made.

17.1.4.3 Hong Kong

No Equity Certificates have been offered or sold, or will be offered or sold, in Hong Kong by means of any document, other than (a) to "professional investors" as defined in the Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) of Hong Kong and any rules made under that Ordinance; or (b) in other circumstances which do not result in the document being a "prospectus" as defined in the Companies Ordinance (Cap. 32) of Hong Kong or which do not constitute an offer to the public within the meaning of that Ordinance. In addition, no advertisement, invitation or document relating to the Equity Certificates has been issued or has been in the possession of any person for the purposes of issue, nor will any such advertisement, invitation or document be issued or be in the possession of any person for the purpose of issue, whether in Hong Kong or elsewhere, which is directed at, or the contents of which are likely to be accessed or read by, the public of Hong Kong (except if permitted to do so under the securities laws of Hong Kong) other than with respect to the Equity Certificates that are, or are intended to be, disposed of only to persons outside Hong Kong or only to "professional investors" as defined in the Securities and Futures Ordinance and any rules made under that Ordinance.

17.1.4.4 Japan

The Equity Certificates have not been and will not be registered under the Financial Instruments and Exchange Law, as amended (the "**FIEL**"). This Prospectus is not an offer of securities for sale, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit of, any resident of Japan (which term as used herein means any person resident in Japan, including any corporation or entity organised under the laws of Japan) or to others for reoffer or resale, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit of, any resident of Japan, except pursuant to an exemption from the registration requirements under the FIEL and otherwise.

17.1.4.5 Singapore

This Prospectus has not been registered as a prospectus with the Monetary Authority of Singapore. Accordingly, this Prospectus and any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase, of the Equity Certificates may not be circulated or distributed, nor may they be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor under Section 274 of the Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore (the "**SFA**"), (ii) to a relevant person, or any person pursuant to Section 275(1A), and in accordance with the conditions, specified in Section 275 of the SFA or (iii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA.

17.1.4.6 DIFC

This Prospectus relates to an Exempt Offer in accordance with the Offered Securities Rules of the Dubai Financial Services Authority ("**DFSA**"). This Prospectus is intended for distribution only to persons of a type specified in the Offered Securities Rules of the DFSA. It must not be delivered to, or relied on by, any other person. The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any documents in connection with Exempt Offers. The DFSA has not approved this Prospectus nor taken steps to verify the information set forth herein and has no responsibility for the Prospectus. The Equity Certificates to which this Prospectus relates may be illiquid and/or subject to restrictions on their resale. Prospective purchasers of the Equity Certificates offered should conduct their own due diligence on the equity capital certificates. If you do not understand the contents of this Prospectus, you should consult an authorised financial advisor.

17.1.4.7 Switzerland

The Equity Certificates may not be publicly offered in Switzerland and will not be listed on the SIX Swiss Exchange ("**SIX**") or on any other stock exchange or regulated trading facility in Switzerland. This document has been prepared without regard to the disclosure standards for issuance prospectuses under art. 652a or art. 1156 of the Swiss Code of Obligations or the disclosure standards for listing prospectuses under art. 27 ff. of the SIX listing Rules or the listing rules of any other stock exchange or regulated trading facility in Switzerland.

Neither this document nor any other offering or marketing material relating to the Equity Certificates, or the offering may be publicly distributed or otherwise made publicly available in Switzerland. Neither this document nor any other offering or marketing material relating to the offering, the Group, the Equity Certificates have been or will be filed with or approved by any Swiss regulatory authority. In particular, this document will not be filed with, and the offering will not be supervised by, the Swiss Financial Market

Supervisory Authority FINMA ("**FINMA**"), and the offering has not been and will not be authorised under the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes ("**CISA**"). The investor protection afforded to acquirers of interests in collective investment schemes under the CISA does not extend to acquirers of Equity Certificates.

17.1.4.8 Other jurisdictions

The Equity Certificates may not be offered, sold, resold, transferred or delivered, directly or indirectly, in or into any other jurisdiction in which it would not be permissible to offer the Equity Certificates.

In jurisdictions outside the United States and the EEA where the offering would be permissible, the Equity Certificates will only be offered pursuant to applicable exceptions from prospectus requirements in such jurisdictions.

17.2 Transfer restrictions

17.2.1 United States

The Equity Certificates have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act and may not be offered or sold within the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the U.S. Securities Act and applicable state securities laws. Terms defined in Rule 144A, or Regulation S shall have the same meaning when used in this Section.

Each purchaser of the Equity Certificates outside the United States in accordance with Regulation S will be deemed to have acknowledged, represented and agreed that it has received a copy of this Prospectus and such other information as it deems necessary to make an informed decision and that:

- The purchaser is authorised to consummate the purchase of the Equity Certificates in compliance with all applicable laws and regulations.
- The purchaser acknowledges that the Equity Certificates have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act, or with any securities regulatory authority or any state of the United States and are subject to significant restrictions on transfer.
- The purchaser is, and the person, if any, for whose account or benefit the purchaser is acquiring the Equity Certificates was located outside the United States at the time the buy order for the Equity Certificates was originated and continues to be located outside the United States and has not purchased the Equity Certificates for the benefit of any person in the United States or entered into any arrangement for the transfer of the Equity Certificates to any person in the United States.
- The purchaser is not an affiliate of the Bank or a person acting on behalf of such affiliate and is not in the business of buying and selling securities or, if it is in such business, it did not acquire the Equity Certificates from the Bank or an affiliate thereof in the initial distribution of such Equity Certificates.
- The purchaser is aware of the restrictions on the offer and sale of the Equity Certificates pursuant to Regulation S described in this Prospectus.
- The Equity Certificates have not been offered to it by means of any "directed selling efforts" as defined in Regulation S.
- The Bank shall not recognise any offer, sale, pledge or other transfer of the Equity Certificates made other than in compliance with the above restrictions.
- The purchaser acknowledges that the Bank, the Managers and their respective advisers will rely upon the truth and accuracy of the foregoing acknowledgements, representations and agreements.

Each purchaser of the Equity Certificates within the United States will be deemed to have acknowledged, represented and agreed that it has received a copy of this Prospectus and such other information as it deems necessary to make an informed investment decision and that:

- The purchaser is authorised to consummate the purchase of the Equity Certificates in compliance with all applicable laws and regulations.
- The purchaser acknowledges that the Equity Certificates have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act or with any securities regulatory authority of any state of the United States and are subject to significant restrictions to transfer.
- The purchaser (i) is a QIB (as defined in Rule 144A), and (ii) is acquiring such Equity Certificates for its own account or for the account of a QIB.

- The purchaser is aware that the Equity Certificates are being offered and sold in the United States in accordance with the exemption from registration provided for in Rule 144A or in a transaction otherwise exempt from, or not subject to, the registration requirements of the US Securities Act and that the transaction does not involve a public offering of the Equity Certificates in the United States within the meaning of the U.S. Securities Act.
- If, in the future, the purchaser decides to offer, resell, pledge or otherwise transfer such Equity Certificates, as the case may be, such Equity Certificates may be offered, sold, pledged or otherwise transferred only (i) to a person whom the beneficial owner and/or any person acting on its behalf reasonably believes is a QIB in a transaction meeting the requirements of Rule 144A, (ii) in accordance with Regulation S, (iii) in accordance with Rule 144 (if available), (iv) pursuant to any other exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act, subject to the receipt by the Bank of an opinion of counsel or such other evidence that the Bank may reasonably require, confirming that transfer is in compliance with the U.S. Securities Act or (v) pursuant to an effective registration statement under the U.S. Securities Act, in each case in accordance with any applicable securities laws of any state or territory of the United States or any other jurisdiction.
- The purchaser is not an affiliate of the Bank or a person acting on behalf of such affiliate and is not in the business of buying and selling securities or, if it is in such business, it did not acquire the Equity Certificates from the Bank or an affiliate thereof in the initial distribution of such Equity Certificates.
- The Equity Certificates are "restricted securities" within the meaning of Rule 144(a)(3) and no representation is made as to the availability of the exemption provided by Rule 144 for resale of any Equity Certificates.
- The Bank shall not recognise any offer, sale pledge or other transfer of the Equity Certificates made other than in compliance with the above-stated restrictions.
- The purchaser acknowledges that the Bank, the Managers and their respective advisers will rely upon the truth and accuracy of the foregoing acknowledgements, representations and agreements.

17.2.2 European Economic Area

Each person in a Relevant Member State (other than, in the case of paragraph (a), persons receiving offers contemplated in this Prospectus in Norway) who receives any communication in respect of, or who acquires any Equity Certificates under, the offers contemplated in this Prospectus will be deemed to have represented, warranted and agreed to and with the Managers and the Bank that:

a) it is a qualified investor as defined in the EU Prospectus Directive; and
b) in the case of any Equity Certificates acquired by it as a financial intermediary, as that term is used in Article 3(2) of the EU Prospectus Directive, (i) the Equity Certificates acquired by it in the offer have not been acquired on behalf of, nor have they been acquired with a view to their offer or resale to, persons in any Relevant Member State other than qualified investors, as that term is defined in the EU Prospectus Directive, or in circumstances in which the prior consent of the Managers has been given to the offer or resale; or (ii) where Equity Certificates have been acquired by it on behalf of persons in any Relevant Member State other than qualified investors, the offer of those Equity Certificates to it is not treated under the EU Prospectus Directive as having been made to such persons.

For the purposes of this representation, the expression an "offer" in relation to any Equity Certificates in any Relevant Member State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and any Equity Certificates to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe for the Equity Certificates, as the same may be varied in that Relevant Member State by any measure implementing the EU Prospectus Directive in that Relevant Member State and the expression "EU Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in each Relevant Member State and the expression "2010 PD Amending Directive" means Directive 2010/73/EU.

18 RÅDGIVERE

Norne Securities AS (Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen) er engasjert som finansiell rådgiver i forbindelse med Noteringen i henhold til beskrivelsen i punkt 5.3.

Advokatfirmaet Selmer AS er juridisk rådgiver for Banken.

19 DOKUMENTER TIL GJENNOMSYN OG KRYSSREFERANSELISTE

19.1 Dokumenter til gjennomsyn

Følgende dokumenter (eller kopier av disse) er tilgjengelig for innsyn hos Haugesund Sparebank, Haraldsgata 115, 5527 Haugesund, i tolv måneder etter Prospektets dato:

- Bankens vedtekter
- Bankens årsrapporter for 2023, 2022, 2021
- Bankens ikke-revidert kvartalsregnskap for tremånedersperioden som ender 31. mars 2024, med sammenlignbare tall for tilsvarende periode i 2023 utarbeidet iht. IAS 34 for Banken, og med erklæring fra revisor om begrenset revisjon.

19.2 Kryssreferanseliste

Tabellen nedenfor lister opp dokumenter som er inntatt ved henvisning og er tilgjengelig på Bankens hjemmeside: www.haugesund-sparebank.no

Kapittel i Prospektet	Informasjonskrav for Prospektet	Referansedokument og web-adresse	Side-henvisning i referanse-dokumentet
7 og 8	Historisk finansiell informasjon for Banken	**Revidert årsregnskap for regnskapsåret 2023, med sammenlignbare tall for 2022**	
		Styrets årsberetning:	46-78
		Resultatregnskap:	82-84
		Balanse:	84-87
		Kontantstrøm:	88-89
		Noter:	93-228
		Uavhengig revisors beretning	228-234
		https://www.haugesund-sparebank.no/wp-content/uploads/2024/04/Haugesund-Sparebank-Arsrapport-2023-med-revisjonsberetning.pdf	
		Revidert årsregnskap for Banken for regnskapsåret 2022, med sammenlignbare tall for 2021	
		Styrets årsberetning:	26-43
		Resultatregnskap:	44
		Balanse:	45-46
		Kontantstrøm:	46
		Noter:	47-75
		Uavhengig revisors beretning	76-80
		https://www.haugesund-sparebank.no/wp-content/uploads/2023/03/Arsrapport-2022-styrebehandlet-13.3.23.pdf	

20 DEFINISJONER, LOVER OG FORSKRIFTER

20.1 Definisjoner

Banken	Haugesund Sparebank
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Haugesund Sparebank
ESO	Euronext Securities Oslo (tidligere "Verdipapirsentralen" eller "VPS"), verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregister og investorers beholdning av finansielle instrumenter
ESO-konto	Konto i ESO for registrering av eierskap i verdipapirer
Finanstilsynet	Finanstilsynet fører det offentlige tilsyn med banker og andre finansinstitusjoner, herunder forsikringsselskaper, og en lang rekke andre foretak som driver virksomhet innen finansnæringen
Forretningskapitalen	Summen av Bankens regnskapslinje sum eiendeler og formidlede utlån via VBK
Forvaltningskapitalen	Den samlede verdien av midlene Banken har til forvaltning, altså sum eiendeler
Fremtidsrettede uttalelser	Fremtidsrettede uttalelser, herunder estimater og forventninger om Bankens fremtidige finansielle og operasjonelle stilling, forretningsstrategi, planer og mål.
FSMA	Financial Services and Markets Act 2000 med endringer
Hvitvaskingslovgivningen	Hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324
IASB	International Accounting Standards Board
ICAAP	Intern vurdering av risikonivå og kapitalbehov
IFRS	International Financial Reporting Standards
Innskuddsdekning	Andelen av bankens utlån til og fordring på kunder som er finansiert med innskudd og andre innlån fra kunder
Innskuddsdekningen i % av utlån (ekskludert boligkreditt)	Nøkkeltall som viser innskuddsdekning som en prosent av utlån (ekskludert boligkreditt)
Kvalifiserende Subjekter	Aksjeselskap, allmennaksjeselskap, sparebank og annet selveiende finansieringsforetak, gjensidig forsikringsselskap, samvirkeforetak, aksjefond, stiftelse, interkommunalt selskap, og selskap mv. som er heleid av stat, kommune og fylkeskommune
LCR	LCR står for liquidity coverage ratio og refererer til andelen svært likvide eiendeler som holdes for å sikre Bankens løpende evne til å møte kortsiktige forpliktelser. LCR er et krav under Basel III der bankene er pålagt å holde et beløp av høykvalitets likvide eiendeler som er nok til å finansiere kontantstrømmer i 30 dager. LCR beregnes ved å dividere Bankens likvide eiendeler med dens totale netto kontantstrømmer, over en 30-dagers periode. Banken skal til enhver tid ha likviditetsreserve på minst 100%.
Netto misligholdte lån over 90 dager	Engasjementer anses som misligholdte dersom det er betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking («UTP - unlikeliness to pay»). Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 1 000 kroner i mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk samsvarer med CRR/ CRD IV forskriften. Se Note 1 i Bankens årsregnskap 2023 for ytterligere detaljer.
Netto renter i % av gjennom-snittlig forvaltningskapital	Nøkkeltall som viser netto renteinntekter som en prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
Netto renter	Netto renteinntekter som en prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	Regnskapslinjen som viser differansen mellom brutto renteinntekter fra utstedte lån og rentekostnader for opptatte lån og innskudd.
NGAAP	Norwegian Generally Accepted Accounting Principles
NOK	Norske kroner
Noteringen	Den planlagte noteringen av Bankens Egenkapitalbevis på Oslo Børs.
NUES-anbefalingen	Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse
Offentlige Tilbudet	Et offentlig tilbud, hvor Tilbudte Egenkapitalbevis vil bli tilbudt til allmennheten i Norge med en nedre grense per bestilling på NOK 10 500 og en øvre grense per bestilling på NOK 2 500 000 for hver investor.
Overtildelingsopsjonen	Tilleggsegenkapitalbevisene Tilretteleggeren kan velge å overtildele
Personlige Eiere	Personlige Egenkapitalbeviseiere
Prospektdato	3. juli 2024.
Prospektet	Dette prospektet, med vedlegg, som er utarbeidet i forbindelse med Noteringen
QIB	Qualified Institutional Buyers i henhold til Rule 144A i den amerikanske verdipapirloven av 1933 med endringer.
Regulation S	Regulation S i den amerikanske verdipapirloven av 1933 med endringer
Styret	Styret i Banken
Total utlånsportefølje	Summen av Bankens utlån inkludert fordringer på kunder til virkelig verdi, utlån og fordringer på kunder til amortisert kost, og utlån formidlet via VBK
U.S. Securities Act	Den amerikanske verdipapirloven av 1933 med endringer
Utenlandske Eiere	Egenkapitalbeviseiere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge
VBK	Verd Boligkreditt AS
Verdiportefølje	Summen av Bankens rentebærende verdipapirer, aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

20.2 Relevante lover og forskrifter

Allmennaksjeloven	Lov av 13. juni 1997 nr. 45 om allmennaksjeselskaper
Finansieringsvirksomhets-loven	Lov av 10. juni 1988 nr. 40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner. Loven er opphevet
Finansforetaksloven	Lov av 10. april 2016 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern
Finansforetaksforskriften	Forskrift 9. desember 2016 nr. 1502 om finansforetak og finanskonsern
Finanstilsynsloven	Lov av 7. desember 1956 nr. 1 om tilsynet med finansinstitusjoner m.v.
Foretakspensjonsloven	Lov 24. mars 2000 nr. 16 om foretakspensjon
MiFID II	EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments
Prospectus Regulation	The prospectus regulation (Regulation (EU) 2019/980), som supplerer forordning (EU) 2017/1129 (med endringer)
PSD II	Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market, amending Directives 2002/65/EC, 2009/110/EC and 2013/36/EU and Regulation (EU) No 1093/2010, and repealing Directive 2007/64/EC
Sparebankloven	Lov 24. mai 1961 nr. 1 om sparebanker. Loven er opphevet

Utlånsforskriften	Forskrift 9. desember 2020nr. 2648 om finansforetakenes utlånspraksis
Verdipapirhandelloven	Lov av 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel
Verdipapirforskriften	Verdipapirforskriften (forskrift av 29. juni 2007 nr. 876)
Årsregnskapsforskriften	Forskrift 16. desember 1998 nr. 1240 om årsregnskap m.m. for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Haugesund Sparebank

Haraldsgata 115
5527 Haugesund

Postboks 203

5501 Haugesund

Norge

Norne Securities AS

Norne Securities AS

Jonsvollsgaten 2

5011 Bergen

Postboks 7801

5020 Bergen

Norge

Juridisk rådgiver for Banken

Advokatfirmaet Selmer AS

Ruseløkkveien 14

0251 OSLO

Postboks 1324 Vika
0112 Oslo
Norge

Vedtekter for Haugesund Sparebank

Kap. 1 Foretaksnavn. Forretningskontor. Formål.

§ 1 – 1 Foretaksnavn og forretningskontor

Haugesund Sparebank har sitt forretningskontor i Haugesund kommune.

Haugesund Sparebank er opprettet den 1. oktober 1928 og er sammensluttet med Sandeid Sparebank, opprettet den 6. oktober 1911 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 21. januar 1964, Bømlo Sparebank, opprettet den 19. februar 1924 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 29. august 1969, Skjold Sparebank, opprettet den 8. januar 1870 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 4. juni 1976, og Imsland Sparebank, opprettet den 7. april 1916 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 1. september 1987.

§ 1 – 2 Formål

Haugesund Sparebank sitt formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Kap. 2 Egenkapital

§ 2 – 1 Grunnfondet

Haugesund Sparebank sitt opprinnelige grunnfond er kr. 178.751,- og var ytt ved frivillige bidrag. Grunnfondet er delvis tilbakebetalt, rest pr. 1/1-1978 er kr. 44.013,78 som tilbakebetales bidragsyterne uten rente og rentesrente etter vedtak av generalforsamlingen og med Finanstilsynets samtykke.

De opprinnelige grunnfond i de sammensluttede banker var: Sandeid Sparebank kr. 2.000,-, ytt av tidligere Sandeid kommune, er tilbakebetalt, Bømlo Sparebank kr. 5.000,-, ytt av tidligere Bømlo kommune, er tilbakebetalt, Skjold Sparebank kr. 6.000,-, ytt av oppsitterne i Skjold, er tilbakebetalt, Imsland Sparebank kr. 2.000,-, ytt av tidligere Imsland kommune og kan tilbakebetales etter vedtak av generalforsamlingen og med samtykke av Finanstilsynet.

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten, ut over eventuelt utbytte på egenkapitalbevis.

§ 2 – 2 Eierandelskapital

Med Kongens/Finansdepartementets samtykke kan generalforsamlingen vedta å utstede omsettelige og utbytteberettigede egenkapitalbevis med representasjonsrett i generalforsamlingen i henhold til lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven).

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 225 000 000 fordelt på 2 250 000] egenkapitalbevis à kr 100 fullt innbetalt. Sparebankens utstedte egenkapitalbevis skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

Kap. 3 Generalforsamling

§ 3 – 1 Generalforsamlingen
Generalforsamlingen er Haugesund Sparebank sin øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 24 medlemmer med 15 varamedlemmer. Det skal legges vekt på at de valgte medlemmene til generalforsamlingen samlet avspeiler sparebankens kundestruktur, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen.

Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller rådgiver.

Blant generalforsamlingens medlemmer velges en leder og en nestleder av generalforsamlingen. Leder åpner og leder generalforsamlingens møter. Nestleder fungerer i leders fravær.

§ 3 – 2 Generalforsamlingens sammensetning
13 medlemmer og 8 varamedlemmer velges av og blant Haugesund Sparebank sine kunder, jf. § 3 – 4

6 medlemmer med 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte, jf. § 3 – 5

5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviseierne, jf. § 3 – 6

§ 3 – 3 Valg til generalforsamlingen
Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen.

Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen velges for 4 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

Tvister om valget avgjøres av Finanstilsynet der dette følger av lov eller forskrift.

§ 3 – 4 Kundenes valg av medlemmer til generalforsamlingen
Haugesund Sparebank sine myndige kunder er stemmeberettiget ved valg av kundenes medlemmer til generalforsamlingen. Hvert kundeforhold gir en stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Det er kun Haugesund Sparebank sine kunder som kan velges som medlem eller varamedlem til generalforsamlingen som representant for kundene. Valgene skjer etter følgende fordeling:

	Medlemmer	Varamedlemmer
Bømlo	1	1
Haugesund	8	4
Sveio	1	1
Tysvær	1	1
Vindafjord	2	1
	13	8

§ 3 – 5 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen
De ansatte i Haugesund Sparebank er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer til generalforsamlingen. Valg foretas innen utgangen av januar.

Det er kun ansatte i Haugesund Sparebank som kan velges som medlem eller varamedlem til generalforsamlingen som representant for de ansatte. Ansattes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3 – 6 Egenkapitalbeviseiernes valg til generalforsamlingen
Egenkapitalbeviseierne skal i valgmøte velge 5 medlemmer og 3 varamedlemmer til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

Egenkapitalbeviseiernes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3 – 7 Innkalling til møte i generalforsamlingen
Ordinært møte i generalforsamlingen skal holdes innen utgangen av mars hvert år.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene elektronisk, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingsmøte. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen. Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.

§ 3 – 8 Møter og vedtak i generalforsamlingen
Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Beslutninger i generalforsamlingen treffes ved flertall av de avgitte stemmer med mindre noe annet framgår av disse vedtektene. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

§ 3 – 9 Generalforsamlingens oppgaver
På det ordinære generalforsamlingsmøte skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 2 år
- Valg av leder, nestleder, medlemmer og varamedlemmer til styret
- Valg av leder, medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen
- Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Generalforsamlingens leder er omfattet av reglene om kreditt til ansatte og tillitsvalgte.

Vedtak om eller fullmakt til å ta oppta ansvarlig lånekapital treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Kap. 4 Styret og daglig ledelse

§ 4 – 1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av 8 medlemmer med 5 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen.

2 av styrets medlemmer med personlige varamedlemmer velges blant de ansatte i banken.

Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg.

Medlemmene og varamedlemmene og styrets leder og nestleder velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter. Det samlede styret kan fungere som Haugesund Sparebank sitt revisjonsutvalg.

§ 4–2 Daglig leder/Administrerende banksjef

Haugesund Sparebank skal ha daglig leder/administrerende banksjef. Daglig leder/administrerende banksjef tilsettes av styret.

Daglig leders/administrerende banksjefs oppgaver følger av lov og forskrifter.

Kap. 5 Valgkomite

§ 5 – 1 Valgkomité for generalforsamlingens valg

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 5 varamedlemmer. Av disse skal 1 medlem og 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansattes medlemmer i generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen.

Valgkomiteen skal sammensettes slik at den har relevant kompetanse i forhold til komiteens og bankens hovedoppgaver. Ved sammensetningen skal det tilstrebes en balanse mellom kjønnene og en geografisk spredning av komiteens medlemmer innen bankens markedsområder.

Valget gjelder for 2 år om gangen. Ingen kan sitte samlet mer enn 6 år i valgkomiteen.

§ 5 – 2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal forberede valg av:

- Leder og nestleder i generalforsamlingen
- Leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer av styret,(unntatt de ansattes representanter)
- Kundenes valg av medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen

- Leder, medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

§ 5 – 3 Valgkomité for egenkapitalbeviseiernes valg

Egenkapitalbeviseierne velger på egenkapitalbeviseiermøtet en valgkomité som skal ha 3
medlemmer og 3 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeviseiernes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeviseiernes valg og innstille på et medlem til valgkomiteen som nevnt i § 5-1.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

Kap. 6 Anvendelse av overskudd og inndekning av underskudd

§ 6 – 1 Anvendelse av overskudd

Overskuddet av Haugesund Sparebank sin virksomhet etter fradrag av utbytte og utdeling av gaver skal legges til bankens fond.

Årets overskudd og utbyttemidler fordeles mellom bankens grunnfond og eierandelskapitalen. Utbyttemidler kan benyttes til utbytte på eierandelskapitalen, til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefond eller overføres til stiftelse med allmennyttig formål.

§ 6 – 2 Inndekning av underskudd

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet. Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital.

Kap. 7 Vedtektsendringer

§ 7 – 1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i Haugesund Sparebank er gyldig når minst to tredeler av dem som er til stede, og minst halvparten av alle medlemmene stemmer for det.

Kap. 8 Avvikling

§ 8 – 1 Beslutning om avvikling av Haugesund Sparebank

Generalforsamlingen tar stilling til styrets forslag om avvikling av Haugesund Sparebank. Vedtak om avvikling fattes med samme flertall som for vedtektsendringer.

§ 8 – 2 Disponering av Haugesund Sparebank sin kapital ved avvikling

Ved avvikling av Haugesund Sparebank skal overskytende midler etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Disse vedtekter er vedtatt av generalforsamlingen for Haugesund Sparebank i møte 28. mars 2023.

Årsrapport 2023

Haugesund Sparebank

Innhold

Administrerende banksjef – Året 2023 6

Organisasjon og ledelse 10

Samfunnsansvar og bærekraft 12

IT og svindel 15

Sponsing og gaver 16

Arrangementer 19

Klima- og bærekraft-forpliktelser 22

Bærekraft virksomhet og grønne produkter 24

Klimaregnskap 26

Scope 1 Direkte utslipp 27

Scope 2 Indirekte utslipp fra energiforsyning 28

Scope 3 Indirekte utslipp fra kjøp av andre varer og tjenester 29

Scope 3 kategori 15, finansierte utslipp 30

Rapportering på bærekraft 31

Etikk 32

Redegjørelse om foretaksstyring 33

Styrende organer 33

Risikostyring og internkontroll 34

Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier 37

Vi skal bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve 37

Forretningsidè 38

Kunder 38

Markedsområde 38

Forretningsmessige mål/strategier 38

Kapitaldekning 39

Kreditt 39

Likviditet 39

Innskuddsdekning 40

Marked/verdipapirer 40

Operasjonell risiko 40

Kostnader 40

Egenkapital-rentabilitet 41

Hovedtall 2023-2022 42

Styrets årsberetning 2023 46

1. Innledning 46

2. Den økonomiske situasjonen 47

3. Utviklingen I finansmarkedene 48

4. Renteutviklingen 49

5. Forvaltningskapitalen 50

6. Innskudd/dagligbank 51

7. Utlån og garantier 52

8. Tall fra kommunene hvor banken har kontor 54

9. Verdipapirer 54

10. Resultatregnskap 55

11. Ansvarlig kapital og soliditet 61

12. Virksomhetsstyring 62

13. Risikostyring 64

14. Personale, kompetanse, helse, miljø og sikkerhet 70

15. Fremtidsutsikter 76

16. Avslutning 77

Haugesund sparebank – årsregnskap 2023 79

Administrerende banksjef – Året 2023

Visjonen vår er å «Bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve».

Med andre ord skal vi være en bidragsyter for både privatpersoner og næringslivet i regionen vår. I tillegg har vi stort fokus på vårt samfunnsansvar. Som en selvstendig lokal sparebank ønsker vi å utgjøre en forskjell lokalt. Overskuddet banken har går tilbake til regionen vår. Det er derfor viktig for oss å levere gode resultater, slik at vi kan være en sentral bidragsyter lokalt og leve opp til vår visjon.

Sammenslåing med Tysnes Sparebank

2. november 2023 vedtok styrene i Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank at de to sparebankene bør slås sammen, ved at virksomheten i Tysnes Sparebank overføres til Haugesund Sparebank. Dette vedtaket ble fulgt opp og vedtatt også i bankens generalforsamling i desember. Nødvendige myndighetsgodkjenninger må på plass før sammenslåingen kan gjennomføres juridisk. Den sammenslåtte banken skal være tilknyttet Eika-alliansen. Bakgrunnen for sammenslåingen av de to bankene er at vi ønsker en større og mer robust lokalbank i vår region. Haugesund og Tysnes er to banker med solide markedsposisjoner i sine geografiske områder på Haugalandet og i Sunnhordland. Sammenslåingen vil gir økt konkurransekraft, økt tilstedeværelse og vil gjøre oss enda mer attraktive for kunder, ansatte og eiere, og ikke minst lokalsamfunnet. Sammenslåingen bygger opp under bankens strategi om å være tilgjengelig på hele Haugalandet og i Sunnhordland. Dette mener vi er viktig for en lokalbank, og vi åpnet derfor også i februar 2023 kontor i Etne. I tillegg har vi i 2023 styrket satsingen vår i Sveio.

Høy aktivitet og solid årsresultat

Vi kan se tilbake på et år med høy aktivitet og sterk utlånsvekst. Til tross for uroligheter i finansmarkedene, høy inflasjon og uforutsigbarhet som har satt sitt preg på året som har gått, fikk banken et solid årsresultat i 2023. Haugesund Sparebank legger bak seg et år med lønnsom og effektiv drift. Regnskapet viser et årsresultat etter skatt på kr 154,8 mill, mot kr 114,3 mill i 2022. God vekst og bra inntektsutvikling har bidratt til et godt resultat for banken.

Banken har solid kapitaldekning, med en ren kjernekapital på 22,71 prosent ved utgangen av året. Bankens overskudd går tilbake til innbyggerne, næringslivet, fellesskapet, egenkapitalbeviseierne og samfunnet i regjonen vår.

Forretningskapital

Utlånsveksten var på 9,55 % i 2023, mens innskudd i samme periode har økt med 0,86 %. Veksten totalt har bidratt til at bankens forretningskapital ved utgangen av året er på kr 17,5 milliarder. Dette viser at Haugesund Sparebank er et foretrukket valg for stadig flere kunder, noe vi er stolte av og setter stor pris på. Tilbakemelding fra kundene viser at de verdsetter vår tilgjengelighet, kompetanse og det å kunne møte en rådgiver.

Urolige tider

2023 har også vært preget av uroligheter i verden, høy inflasjon, høye strømpriser og renteøkninger. Dette har påvirket mange av bankens kunder. I året som har gått har ansatte i banken derfor hatt stort fokus på å være til stede for kundene. Det å være en lokal bank som kjenner forholdene her vi er, kjenner personene, kjenner bedriftene, og forstår hvor krevende kraftig prisstigning og uforutsigbarhet har vært for kundene våre, det tror vi har stor verdi. Vi er forberedt på at mange kunder opplever økonomisk utrygghet som følge av høyere kostnader og usikre fremtidsutsikter. Vi skal da være til stede og tilgjengelig for kundene våre, med god rådgivning for de som har behov for det.

Viktig å være fysisk til stede

Å være til stede og tilgjengelig for kundene våre, er en sentral del av strategien til Haugesund Sparebank. Tett oppfølging og tidlige grep har høy prioritet i tider som dette, og vi er godt rustet for å bidra. Lokal, nær og personlig får en ekstra betydning i usikre tider. Vi ønsker at Haugesund Sparebank skal være med på hele livsreisen til kundene - fra de små til de store tingene i livet. Vi skal være til stede i hele regionen og være tett på med mulighet for rådgivning og banktjenester nær der folk bor.

Bærekraftstrategi

Det å få på plass en tydelig bærekraftstrategi har også stått sentralt for oss de siste årene. Strategien skal tydeliggjøre og være retningsgivende i arbeidet med bærekraft. Banken har en klar målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling lokalt. Som lokal finansinstitusjon har vi sterk kraft til å påvirke, og vi skal ta vår del av ansvaret. Vi skal stille krav til både oss selv, kunder og leverandører, og vi har betydelige midler som er avsatt til å bygge et sterkere lokalsamfunn. Vi deltar også i en rekke samarbeid med mål om å gjøre regionen vår mer bærekraftig.

Tusen takk

Avslutningsvis vil jeg få rette en stor takk til bankens kunder, egenkapitalbeviseiere, samarbeidspartnere og ikke minst til våre tillitsvalgte og dyktige ansatte. Alle har bidratt til at Haugesund Sparebank framstår som en konkurransedyktig, kundeorientert og selvstendig sparebank med lokal forankring på Haugalandet og i Sunnhordland.

Haugesund 7. mars 2024

Bente Haraldson Syre
Adm. banksjef

Vi er **lokal, nær** og **personlig**.

Organisasjon og ledelse

Generalforsamling

Generalforsamlingens leder er Gunvor Bakke (kundevalgt). Generalforsamlingen består pr regnskapsåret 2023 av 24 medlemmer og 15 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 13 medlemmer og 8 varamedlemmer fra kundene
- 6 medlemmer og 4 varamedlemmer fra de ansatte
- 5 medlemmer og 3 varamedlemmer fra egenkapitalbeviseierne

Bankvirksomheten

Haugesund Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank med kjernevirksomhet innen bankdrift. I tillegg hadde banken eierandel i selskap som driver beslektet virksomhet, Verd Boligkreditt AS, og eiendomsmegling gjennom Eiendomsmegler A. Banken har også strategiske investeringer i produktselskaper innen forsikring, leasing og verdipapirhandel. Banken søker å ivareta sitt samfunnsansvar ved direkte utøvelse eller ved å påvirke til det samme for hele virksomheten. I løpet av 2023 har banken styrket arbeidet med å utvikle rutiner og retningslinjer for å bevisstgjøre og konkretisere bankens rolle knyttet til etikk og samfunnsansvar i enda sterkere grad enn tidligere, og vil ha høyt fokus på dette også i tiden fremover. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Samfunnsansvar og bærekraft

Sparebankmodellen har i seg selv både styrke og kraft til å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Haugesund Sparebank har forpliktet seg til å være en pådriver i dette arbeidet gjennom den overordnede visjonen: «Vi skal bidra til at Haugalandet og Sunnhordaland er et godt sted å bo og leve».

En god sparebank skal være sterkt forankret i,- og gi tilbake til lokalsamfunnet, og visjonen innebærer at vi skal ta en ledende rolle i å utvikle regionen vår. Gjennom kunnskap, engasjement og et betydelig bidrag tilbake til samfunnet, skal vi skape verdier som kommer både personer, næringsliv og samfunnet til gode.

Dette gjør vi først og fremst gjennom den daglige bankdriften og personlige møter med kundene, men også gjennom sponsormidler, gavefond og fokus på bærekraftig utvikling i regionen vår.

Samfunnsansvar gjennom bankdriften

Bankens samfunnsansvar er nært knyttet til ansvarlig bankdrift og god kundeoppfølging av bankens privat- og bedriftskunder. Haugesund Sparebank er en tradisjonell sparebank som leverer tjenester innen innskudd, utlån- og kredittgivning, og betalingsformidling. Banken har strategiske eierandeler i selskaper innen eiendomsformidling, skade- og livsforsikring, spare- og plasseringsprodukter, verdipapir-handel og leasing. Haugesund Sparebank har distribusjonsavtaler med de ulike leverandørene, og mottar provisjoner fra salget. I salget av slike tjenester og produkter sørger banken for at kundene mottar bankens beste råd og veiledning. Alt salg baseres på kundens behov og i henhold til reglene om god skikk.

Utlån og kreditt

Kredittgivning ansees å være den delen av bankdriften som i størst grad berører samfunnet og bankens overordnede og uttalte ansvar. I et samfunnsperspektiv, spesielt innen klimarelatert risiko, utgjør kredittgivning bankens vesentligste fokusområde for risikoanalyse og tiltak. For kredittområdet er det etablert presise eksklusjonskriterier.

Det er også innført krav om at utlån til næring over 5 millioner NOK skal evalueres gjennom ESG- og klimarisikomodul (Environmental, Social and Governance). ESG kan oversettes til norsk som miljø, sosiale og virksomhetsstyring.

Denne modulen bygger på en modell fra Tietoevry, hvor formålet er å danne grunnlag for en omfattende kartlegging av bedriftskundenes holdninger, adferd og tiltak knyttet til bærekraft og ESG. Denne informasjonen vil på sikt være et tydelig moment i kredittbehandlingen og prising av kredittengasjement. I løpet av 2023 har 127 bedriftskunder gjennomført kartleggingen.

Haugesund Sparebank tilstreber seg å utvise en ansvarlig praksis innen kredittgivning. Bankens retningslinjer for kredittgivning innebærer blant annet en grundig vurdering av kundens økonomiske situasjon og evne til å betjene et lån. Sikkerhet alene er ikke tilstrekkelig, da konsekvensene av mislighold vil kunne ramme låntager uavhengig av underliggende sikkerhet og pant. Finans Norge har formulert «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen». Dette inneholder anbefalinger som er rettet direkte til bankers opptreden i ulike sammenhenger, herunder ved kredittgivning. Haugesund Sparebank tiltrer anbefalingene, og arbeider for aktiv implementering av dem.

Investeringer

Haugesund Sparebank har finansielle investeringer i verdipapirer og verdipapirfond. I det alt vesentlige består dette av rentebærende finansielle instrumenter utstedt av stat, kommuner og andre finansinstitusjoner.

Banken fastsetter interne rammer og retningslinjer for investeringsvirksomheten, og disse revideres årlig av styret. Samtlige fond der banken har plassert midler følger de samme etiske retningslinjer som Statens pensjonsfond utland (SPU/NBIM) eller tilsvarende som et minimum. Referansen til SPU gir trygghet for at det til enhver tid er offentlig oppmerksomhet rundt endringer og strømninger i samfunnet.

Retningslinjene til SPU inneholder både etiske, miljø- og klimarelaterte bestemmelser.

Bankens kapitalforvaltningsstrategi inneholder egne avsnitt som stiller krav til ansvarlige investeringer og eksklusjon av investeringer innen visse bransjer.

Antihvitvask og korrupsjons-bekjempelse

Bankens anti-hvitvaskingsrutiner støtter opp om bankens forpliktelser når det gjelder innsats for å bekjempe kriminalitet og terrorisme. Siktemålet er å sikre at midler fra illegale kilder ikke kan hvitvaskes gjennom banken eller bli brukt til å finansiere terrorisme eller ulovlig virksomhet av noe slag.

Banken er underlagt regler om hvitvasking og terrorfinansiering. Hvitvasking er å plassere, tildekke og/eller innlemme midler fra straffbare forhold inn i den legale økonomien, samtidig som det fremstår som lovlig opptjente midler. Terrorfinansiering handler om å samle inn midler til å finansiere terrorhandlinger.

Banken har et svært viktig samfunnsansvar i det å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering, og bruker betydelige ressurser for å unngå at vi blir misbrukt til å gjennomføre denne type transaksjoner. Alle bankens medarbeidere får løpende opplæring i å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering, og plikter seg til å sette seg inn i bankens hvitvaskingsrutiner og sørge for den løpende oppfølgingen av blant annet legitimasjonsplikt og kundetiltak. Enhver mistanke om hvitvasking- eller terrorfinansiering skal omgående rapporteres nærmeste leder, fagansvarlig AHV (antihvitvask) eller hvitvaskingsansvarlig.

IT og svindel

Banken har gjennom året hatt stort fokus på opplæring av kunder i hvordan unngå svindel. Dette er et viktig samfunnsoppdrag, hvor banken har forsøkt å nå ut via flere ulike kanaler. Jevnlige nyhetssaker på nettsider og i nettbanken har vært ett viktig tiltak. Bruk av sosiale medier samt intervjuer på TV Haugaland og i Radio 102 andre tiltak. Banken har også gjennomført 5 fysiske kurs i IT-sikkerhet for målgruppen 60+ i 2023. Her er det viktig å nå ut i alle tilgjengelige flater, og arbeidet fortsetter inn i 2024

Digitalt utenforskap

En ny bransjenorm for finansiell inkludering trådte i kraft 1. november 2022. Bransjenormen beskriver hvordan bankene skal møte ikke-digitale kunder, og er vedtatt av Bransjestyre bank og kapitalmarked (BBK) i Finans Norge. Utenforskap er et tema Haugesund Sparebank anser som svært viktig, og banken bistår kundegruppene det gjelder med praktisk hjelp over skranke og telefon, samt jevnlige nett- og mobilbankkurs. Banken har også vært aktivt engasjert i utarbeidelse av den nye bransjenormen gjennom deltakelse i arbeidsgruppen samt gjennom styrearbeid i Finans Norge.

Sponsing og gaver

Vi spiller på lag og heier på de som bidrar til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve. Hvert år får hundrevis av større og mindre lokale organisasjoner støtte fra oss til å utvikle seg videre. Gjennom sponsormidler og gavefond bidrar banken til en positiv utvikling innen idrett, kultur og veldedige/ideelle organisasjoner.

Gaver til allmennyttige formål

Haugesund Sparebank er levende opptatt av det som skjer i regionen vår. Gjennom gaveutdelingene ønsker banken å stimulere til engasjement og utvikling innen idrett, fysisk aktivitet, friluftsliv, kunst og kultur. Banken bidro med pengegaver til 89 gode formål i løpet av 2023. Støtte til ny idrettshall, utstyr, tur- og lysløyper, ungdomstiltak, bærekraftstiltak, cuper, forestillinger og festivaler var blant formålene som mottok pengegave.

En av de som fikk gavestøtte i 2023 var Karmøy Badmintonklubb som fikk støtte til klubbtøy. Ved å kunne tilby medlemmene sine gratis klubbtøy styrker det følelsen av å bli inkludert, og bidrar til å bygge en stolthet rundt det å være en del av Karmøy Badmintonklubb.

Sponsoraktivitet

Sammen med samarbeidspartnerne våre skal vi skape glede, engasjement, samhold og utvikling. Haugesund Sparebank støtter lag og foreninger i de fem kommunene banken har kontorer med sponsoravtaler. Organisasjonene som sponses har til felles at de alle er sosialt og samfunnsmessig verdifulle prosjekter. Banken hadde i 2023 avtaler med 85 ulike lag og foreninger.

Utover ren økonomisk støtte er banken opptatt av å være en god samarbeidspartner og støttespiller, både i gjennomføring av arrangement, synlighet, bærekraftstiltak og gjennom å være en god rådgiver og sparringspartner i økonomiske spørsmål.

Det å bidra til positiv utvikling hos samarbeids-partnerne skaper gjensidig motivasjon og inspirasjon. Dette er et viktig virkemiddel for å sikre at banken får god eksponering overfor ønsket målgruppe, og vil på sikt føre til økt kundetilstrømming og styrket kundelojalitet.

Kulturprisen

Haugesund Sparebanks Kulturpris er en anerkjennelse for en særlig fremragende innsats for kulturlivet på Haugalandet og Sunnhordland en inspirasjon til at vinneren skal fortsette videre innsats. Prisen deles ut til enkeltpersoner, grupper eller organisasjoner som har gjort seg fortjent til det gjennom sitt virke innenfor kulturlivet på Haugalandet og Sunnhordland, eller som oppmuntring til unge utøvere.

Kulturprisen for 2023 gikk til den lokale musikkfestivalen Karmøygeddon. Det er en festival som byr på et mangfold av

kulturelle opplevelser innenfor sin sjanger og som er viden kjent for sin intime og vennlige atmosfære, der alle finner sin plass i et større fellesskap. Med sine tydelige mål, enorme dugnadsånd og gode samarbeidspartnere har festivalen blitt en sosial og viktig møteplass for både et lokalt og internasjonalt publikum.

Bærekraftprisen

Rundt omkring i regionen vår er det mange bedrifter og organisasjoner som går foran og tørr å satse på bærekraft, enten det er gjennom sosial inkludering, tilrettelagt arbeid, grønn teknologi, gjenbruk eller gjennom andre bærekrafttiltak. Haugesund Sparebank ønsker å rette fokuset mot dette arbeidet og hedre det med en årlig pris. Bærekraftprisen for Haugalandet og Sunnhordland skal fremheve lokale bedrifter og organisasjoner som viser vei, er bevisste samfunnsaktører, og motiverer andre aktører til å fokusere på bærekraft.

Prisen for 2023 gikk til Norsk Maskinformidling i Ølen og ble delt ut 26.september 2023. Norsk Maskinformidling mottok et lokalprodusert trofé fra Formbar i Haugesund i tillegg til en pengepris på 50.000 kroner. Haugesund Turistforening og Haugesund folkebibliotek var også finalister og mottok en pengepremie på 10.000 kroner hver.

Arrangementer

Banken ønsker å ta et ansvar for både faglige og sosiale arrangementer for våre kunder og ansatte. Dette er en del av bankens samfunnsansvar, og bidrar til å gjøre Haugalandet og Sunnhordland til et godt sted å bo og leve.

Bærekraftdagen

Haugesund Sparebank sto som medarrangør av Bærekraftdagen 2023. Konferansen ble gjennomført i Maritim Hall 26. september, og samlet over 150 deltagere fra bedrifter, det offentlige og akademia. Målsettingen med konferansen er å bringe sammen ulike aktører for å fremme bærekraft på Haugalandet og Sunnhordland, og vi ønsker å bygge konferansen til en av de viktigste arenaene for kompetanseutveksling innen bærekraft i regionen. Haugesund Sparebank hadde ansvar for prosjektledelse, innlegg fra scenen og stilte med konferansier, i tillegg til økonomiske midler for gjennomføring. Deltagerprisen er satt til kostpris, for å sikre at flest mulig interesserte har anledning til å komme.

Boligkvelder for unge voksne

Kredittgivning anses å være den delen av bankdriften som i størst grad berører samfunnet og bankens overordnede og uttalte ansvar. Å hjelpe unge inn på boligmarkedet er en viktig del av dette. Det handler om å gjøre lokalmiljøet vårt trygt, robust og bærekraftig.

Haugesund Sparebank har igangsatt en rekke seminarer rettet mot yngre målgruppe, for å gi gode råd på veien til sin første bolig. Det handler om planlegging, sparing og ulike finansierings-løsninger samt fallgruver man bør unngå.

Dette er ett tiltak til bankens mål «Vi skal gjennom god rådgivning, tjenester og dialog bidra til å fremme økonomisk selvstendighet og likestilling hos våre kunder». I 2023 arrangerte vi boligkvelder for unge i Sveio, Skjold og på Bømlo.

Kundeturer og andre tiltak

For å ivareta de eldre generasjonene så gjennomfører Haugesund Sparebank digital opplæring i bankens kundeflater. Populære tiltak er også de årlige kundeturene i inn- og utland, samt grøtfester i desember. Dette er et viktig sosialt tiltak som settes stor pris på av denne viktige målgruppen. I 2023 ble kundeturen avlyst grunnet få påmeldinger. Det ble gjennomført fire grøtfester; i Haugesund, Skjold og Imsland.

Foredrag ved skoler

Haugesund Sparebank er engasjert i ungdom og opplæring, og har holdt flere innlegg og foredrag om både økonomisk selvstendighet og bærekraft på ungdomsskoler, videregående skoler og høyskoler i regionen gjennom 2023.

Intern kompetanseheving om bærekraft

Kunnskapsheving internt er essensielt for å oppnå tiltak knyttet til bankens overordnede mål for bærekraft. I 2023 fortsatte vi rekken av «onboarding-aktiviteter» for ansatte. Blant annet hadde vi i juni 2023 besøk av Karoline Andaur fra WWF Norge som holdt en presentasjon om naturtap og naturrisiko. Det har også vært gjennomført avdelingsvis opplæring på kommende ESG-reglement, blant annet klimarisiko/TCFD, bærekraftdirektivet CSRD og grønne aktiviteter i taksonomien.

Ryddeaksjon – «Banken rydder Vangen»

Tradisjonen tro arrangerte banken også i 2023 en frivillig ryddeaksjon – denne gangen i friluftsområdet Vangen. 14 ansatte møtte opp og fikk samlet opp sekkevis med søppel, før vi avsluttet med et sosialt måltid.

«Plutselig voksen» på Haugesund folkebibliotek

I samarbeid med Haugesund Folkebibliotek arrangerte Haugesund Sparebank i 2023 «Plutselig voksen», en foredragsrekke om økonomi for unge voksne i etableringsfasen. Banken bidro med faglige foredrag om temaene boligsparing, bærekraft og økonomi i starten på voksenlivet.

Aktivitetskonkurranse og Holmekollstafetten

Som et ledd i å ivareta ansattes fysiske og psykiske helse deltok banken i både Dytt-aksjon, Høstkampanjen til Bedriftsidretten og på Holmenkollstafetten. Disse er alle preget av samarbeid, aktivitet og sosialt fellesskap. I Høstkampanjen deltok Haugesund Sparebank med 54 deltakere fordelt på 10 lag, og landet totalt på en 18. plass av 1806 påmeldte lag nasjonalt.

Studentjobb – samarbeid med HVL og Appex

Studentjobb Haugesund er et samarbeidsprosjekt mellom HVL, Haugesund Sparebank og teknologiselskapet Appex, hvor banken har gått inn med både økonomiske midler og et betydelig antall arbeidstimer. Studentjobb er et nettverk av bedrifter på Haugalandet som går sammen om å tilby deltidsjobber til studenter som tar teknologiutdanning ved HVL i Haugesund.

Formålet med Studentjobb er å vise Haugesund som et attraktivt studiested for teknologistudenter. Regionen vår er avhengig av et rikt og attraktivt næringsliv, og vi trenger kompetanse her, på Haugalandet og Sunnhordland. Da må vi bidra til å «selge» regionen.

Sammen med Appex og HVL har vi utviklet nettstedet https://studentjobb-haugesund.no/, promofilm, markedsføring, arrangement for studentene samt kartlagt og holdt kontakt med relevante bedrifter i regionen som kan tilby studentene deltidsjobb mens de studerer.

Klima- og bærekraft-forpliktelser

Vi vil bidra i kampen mot klimaendringene og naturnedbyggingen ved å rydde i eget hus, være etterrettelig i kartlegging og rapportering av eget avtrykk, og oppfordre kunde og samarbeidspartnere til å bidra der de kan. For å vise åpenhet rundt våre mål, fremskritt og utfordringer vil vi årlig publisere en bærekraftrapport, som blant annet inneholder bankens klimaregnskap. Både bærekraftrapporten og klimaregnskapet er tilgjengelig på bankens nettsider: Bærekraftrapportering - Haugesund Sparebank (haugesund-sparebank.no).

FNs bærekraftmål

Haugesund Sparebank støtter opp om alle FNs 17 bærekraftmål. Basert på innsiktsarbeid og dialog med interessentene våre, har vi definert fire bærekraftmål som vi mener vi har særskilte muligheter til å påvirke gjennom vår rolle både som arbeidsgiver, samfunnsaktør, investor, långiver, tilrettelegger og leverandør av finansielle tjenester.

Mål 5: Likestilling mellom kjønnene. Likestilling handler om en rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser. Det er bevist mange ganger at politisk, økonomisk og sosial likestilling mellom kjønnene bidrar til en positiv utvikling på alle plan. Vi skal bruke vår posisjon som bank til å fremme likestilling på alle nivåer av samfunnet og i egen virksomhet.

Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst. Som lokal sparebank er Haugesund Sparebank en viktig kilde for finansiell informasjon og finansielle tjenester for både mennesker og næringsliv på Haugalandet. Vi jobber målrettet for å skape økonomisk vekst og arbeidsplasser på Haugalandet.

Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn. Helt siden starten i 1928 har Haugesund Sparebank bidratt til å gjøre byer og lokalsamfunn på Haugalandet og Sunnhordland inkluderende, trygge, motstandsdyktige og bærekraftige. Dette er sentralt for både livskvalitet, innovasjonsevne, befolkningsutvikling og verdiskaping. Samfunnet vårt trenger sterke lokalmiljø for å utvikle seg, og Haugesund Sparebank skal støtte, opprettholde og styrke arbeidet for utvikling av en attraktiv region.

Mål 13: Stoppe klimaendringene. Vi bidrar til målsetning om å redusere klimagassutslipp gjennom grønn produktutvikling, rådgivning, kompetanseheving og vurdering av klimarisiko. Banken måler egne klimagassutslipp, og setter stadig nye mål for å redusere egen miljøpåvirkning, både direkte og indirekte via utlåns- og investeringsporteføljen.

Miljøfyrtårn

Haugesund Sparebank var tidlig ute med førstegangssertifisering som Miljøfyrtårn og har vært sertifisert siden 2009. Miljøfyrtårn er et miljøledelsessystem som hjelper virksomheter med målrettet og kontinuerlig forbedringsarbeid på klima, miljø og HMS. Vi ble resertifisert for en ny treårsperiode i 2022 og svarte da på bank&finans-kriterier i tillegg til de generelle kriteriene. I 2023 har vi hatt fokus på å etablere et kontinuerlig arbeid med Miljøfyrtårn med månedlig monitorering av energi, halvårlige veieuker for avfall og jevnlige møter i Miljøfyrtårnkomitéen.

Risikovurdering bærekraftområdet

På grunn av klimaendringer, naturødeleggelser, og påfølgende rapporteringskrav, har vi utarbeidet et eget risikovurderingsskjema for bærekraftområdet. Dette følges opp kvartalsvis og gjennomgås årlig som en del av bankens risikovurdering. Vi har også tatt oppfordringen fra Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen» om å gjennomføre en klimarisikovurdeirng og rapporterer i 2023 for første gang på Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Rapporten er tilgjengelig på bankens nettsider: Klimarisiko - Haugesund Sparebank (haugesund-sparebank.no).

Grønnvaskingsplakaten

Haugesund Sparebank har signert Grønnvaskingsplakaten. Dette er en veileder som gjør det enklere for store og små virksomheter å unngå grønnvasking. Plakaten er utarbeidet av Skift- Næringslivets klimaledere i samarbeid med Miljøstiftelsen Zero, WWF Verdens naturfond og Framtiden i våre hender. Vi i Haugesund Sparebank mener det er viktig å løfte frem gode eksempler på miljøtiltak og vi ønsker å vise det vi gjør innen klima- og miljøtiltak, men uten å skryte av tiltak vi gjør eller ordlegge oss på en måte hvor det virker som vi gjør mer enn vi gjør.

Bærekraft virksomhet og grønne produkter

Grønt rammeverk for grønn finansiering

I tråd med bankens strategi for bærekraft, har Haugesund Sparebank utarbeidet et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammeverket støtter opp om FNs bærekraftmål og er en del av bankens strategi for å styrke fokus på bærekraft både internt i organisasjonen og mot bankens kunder. Obligasjonene vil i Haugesund Sparebank bli brukt utelukkende til å finansiere energieffektive boliger og næringsbygg.

Rammeverket er utarbeidet i tråd med ICMA Green Bond Principles, og er kvalitetssikret av Cicero. DNB Markets har vært engasjert som grønn rådgiver til Haugesund Sparebank. Ved utgangen av 2023 hadde 292 boliger med et estimert areal på 36 208 kvadratmeter blitt finansiert gjennom obligasjonen. Basert på gjennomsnittlig forbruk for grønne boliger (TEK10 og TEK17) opp mot gjennomsnittlig forbruk for alle boliger i Norge, står boligene i vår grønne portefølje for et årlig unngått utslipp på 157 tCO2e. Se mer informasjon i bankens *Allocation report* og *Impact report* på bankens nettside Grønne produkter - Haugesund Sparebank (haugesund-sparebank.no).

Grønne landbrukslån

Landbruket står ovenfor strenge miljøkrav fremover, noe som vil føre til større omlegginger i produksjonen. Dette kan bli en kostbar affære, men også lønnsom på sikt. Haugesund Sparebank ønsker å bidra til at norske bønder kan gjøre tiltak og investeringer som gir mindre utslipp og en mer bærekraftig produksjon.

Haugesund Sparebank lanserte våren 2022 Grønne landbrukslån som en hjelp for landbrukskunder som ønsker å foreta investeringer i viktige og nødvendige miljøtiltak på gården. Ved utgangen av 2023 hadde banken utstedt 4 grønne landbrukslån for totalt 2,2 millioner kroner, noe som utgjør ca. 0.5% av de totale utlånene til landbruk. Dette er en viktig start, og banken forventer en vesentlig økning på dette produktet fremover.

Grønne boliglån

Haugesund Sparebank var tidlig ute med å lansere grønne boliglån – allerede i 2018. Grønne boliglån tilbys boliger som innehar energiklasse A eller B, og/eller solceller. Ved utgangen av 2023 hadde banken utstedt 182 grønne boliglån for litt i overkant av 545 millioner kroner, noe som utgjør ca 5,4% av de totale utlånene til bolig.

Grønne billån

Gjennom Brage Finans tilbyr Haugesund Sparebank bedre betingelser ved kjøp av 0-utslippsbil som el- eller hydrogendrevet bil. Ved utgangen av 2023 hadde Haugesund Sparebank en portefølje på 52 millioner kroner gjennom Brage finans, hvor av grønne billån utgjorde 16 millioner. Av 93 nye saker i 2023 var 23 knyttet til grønne billån og utgjorde en andel på 34% av det totale volumet på nye saker i 2023.

Det er observert at andelen grønne billån øker, etter hvert som vanlige billån går ut av porteføljen.

Fond og plassering

Haugesund Sparebank leverer fondsprodukter gjennom samarbeidspartneren Norne Securities. Fondene som tilbys kommer fra forvalterne SKAGEN Fondene, DNB Asset Management, Holberg Fondene, Odin Forvaltning og Eika Fond gjennom en nettbasert, selvbetjent løsning. Blant fondene som tilbys våre kunder, er det en positiv trend for utvikling av nye fond som har fastsatt miljø- eller bærekraftinnrettede mandater for sin forvaltningspraksis. Investeringsmandatene varierer, slik at enkelte fond har spesifikke klimareferanser, mens andre legger opp til bredere spekter av hensyn uttrykt ved ESG (Environmental, Social and Governance). ESG kan oversettes til norsk som miljø, sosiale og virksomhetsstyring.

Fondsutvalget som tilbys bankens kunder inneholder i tillegg muligheten til å velge mellom aktivt forvaltede fond og indeksforvaltning. Kunden blir presentert bærekraftsrating relatert til de ulike fondene som tilbys gjennom fondsportalen. Bærekraftskategoriseringen baserer seg på Morningstars rating.

Fra Nornes «Årsmelding bærekraft 2023»:

Vår samarbeidspartner, verdipapirforetaket Norne, har vurdert 10 fond med mest nytt volum, og således fond det er fokusert på innen investeringsråd, utgjorde 4,5 mrd. kroner volum. Vektet snitt på bærekraftkategoriseringen fra Systainalytics for volumet i disse fondene var på 3,5 (2022: 3,7) globuser.

For de ti fondene med størst nedgang i volum, med en negativ endring på ~100 mNOK, hadde 6 av 10 fond bærekraftskategorisering (34% av volumet) og snitt-tallet på disse var 3,2(2021: 3,4) globuser.

Av de 10 fondene med mest nytt volum hadde 10 av 10 fond tilgjengelige tall for CO2 avtrykk (2022: 6 av 10), med et tilhørende vektet snitt på 72 (2022: 88) tonn årlig CO2 utslipp per million dollar i omsetning.

For de ti mest nettosolgte fondene hadde 7 av 10 (2022: 7 av 10) tilgjengelige tall for CO2-avtrykk med et snitt på 60 (45) tonn årlig CO2 utslipp per million dollar i omsetning.

Fondskategori etter SFDR	Forklaring	Fordeling
Artikkel 6	Produkter uten bærekraftsprofil	44%
Artikkel 8	790 kg	45%
Artikkel 9	**2760**	**8%**

Tabell: Fordeling av endring i forvaltningskapital i 2023 (totalt 95 MNOK) for kunder i Haugesund Sparebank i 2023. Norne Securities

Klimaregnskap

Haugesund Sparebank fører klimaregnskap gjennom innrapportering til Miljøfyrtårn, og jobber for å oppfylle standardene som ligger i GHG-protokollen. Vi skiller derfor mellom Scope 1, 2 og 3 i oversikten over våre utslipp og omregner til CO2-ekvivalenter (tCO2e). Klimaregnskapet viser i hovedsak bankens utslipp som en kontorvirksomhet med drivstofforbruk i Scope 1, strømforbruk til oppvarming og el-biler i Scope 2, og avfall, kjæregodtgjørelser og flyreiser i Scope 3. Videre har banken startet arbeidet med å beregne finansierte utslipp i Scope 3 kategori 15.

Vi er blitt med i bransjeinitiativet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) og har foreløpig beregnet utslipp for aktivaklassen boliglån, som står for ca 60% av den totale utlånsporteføljen.

Klimaregnskapet for 2023 viser et avtrykk på 66.92 tonn CO2e, dvs. en økning på 10,68 tCO2e fra 2023, noe som tilsvarer en økning på 19%. Økningen kan i all hovedsak forklares med inkludering av flere firmabiler klimaregnskapet, endret utslippsfaktor for strøm, flere flyreiser utenfor Norden og flere kilometer kjøregodtgjørelse (se nærmere forklaring under de ulike regnskapsdelene). Sammenligner vi det samlede karbonavtrykket for 2023 med pre-koronaåret 2019, ser vi en reduksjon på 13.13 tCO2e. Reduksjonen kan for det meste forklares med økt bruk av digitale møter og endrede reisevaner.

Beskrivelse	tCO2e 2019	tCO2e 2020	tCO2e 2021	tCO2e 2022	**tCO2e 2023**
Scope 1	3.26	1.83	0.28	1.85	**7.72**
Scope 2	25.00	23.18	30.61	28.74	**31.86**
Scope 3	51.80	10.37	2.17	25.66	**27.34**
Totalt	**80.05**	**35.58**	**33.05**	**56.24**	**66.92**

Tabell: Karbonfotavtrykk for Haugesund Sparebank 2019-2023 fordelt på Scope 1-3.

Scope 1 Direkte utslipp

Scope 1 omfatter direkte utslipp som er under vår operasjonelle kontroll. For Haugesund Sparebank gjelder dette drivstoff til våre to firmabiler og leasede biler som disponeres av ledergruppen. I 2023 forbruket vi 2625 liter drivstoff med totale utslipp tilsvarende 7.72 tCO2e.

Dette er en markant oppgang siden 2022 og skyldes hovedsakelig at leasede biler nå er inkludert i klimaregnskapet for 2023 – ikke at det er kjørt flere kilometer med firmabilene.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
Bensin personbiler	2031 liter	* 2.89 kg CO2e	5.87 tCO2e
Diesel varebil	594 liter	* 3.11 kg CO2e	1.85 tCO2e
Totalt Scope 1			**7.72 tCO2e**

Tabell: Karbonfotavtrykk i Scope 1 for Haugesund Sparebank 2023.

Scope 2 Indirekte utslipp fra energiforsyning

Scope 2 omfatter direkte utslipp som er under vår operasjonelle kontroll. For Haugesund Sparebank gjelder dette drivstoff til våre to firmabiler og leasede biler som disponeres av ledergruppen. I 2023 forbruket vi 2625 liter drivstoff med totale utslipp tilsvarende 7.72 tCO2e.

Dette er en markant oppgang siden 2022 og skyldes hovedsakelig at leasede biler nå er inkludert i klimaregnskapet for 2023 – ikke at det er kjørt flere kilometer med firmabilene.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
Energiforbruk bygg	669 600 kWh	* 0.0468 kg CO2e/kWh	31.34 tCO2e
Energiforbuk biler	11069 kWh	* 0.0468 kg CO2e/kWh	0.518 tCO2e
Totalt Scope 2			**31.86 tCO2e**

Tabell: Karbonfotavtrykk i Scope 2 for Haugesund Sparebank 2023.

Scope 3 Indirekte utslipp fra kjøp av andre varer og tjenester

Scope 3 omfatter indirekte utslipp, som innkjøp av varer og tjenester. I klimaregnskapet for 2023 er det inkludert utslipp knyttet til avfall, flyreiser og kilometergodtgjørelse for tjenestereiser, hvorav flyreiser utgjør den vesentligste andelen av registrerte utslipp.

I 2023 gjennomførte banken 163 flyreiser. Dette er en oppgang på 7 flyreiser sammenlignet med 2022. Flyreiser innad i Norden har økt fra 94 i 2022 til 95 i 2023, mens flyreiser til Europa utenfor Norden har økt fra 62 i 2022 til 68 i 2023.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
Organisk avfall	1462 kg	* 0.015 CO2e/kg	**0.02 tCO2e**
Papir- papp- og kartongavfall	960 kg	* 0.061 CO2e/kg	**0.06 tCO2e**
Restavfall	1920 kg	* 0.225 CO2e/kg	**0.43 tCO2e**
Plastavfall	120 kg	* 0.05 CO2e/kg	**0.006 tCO2e**
Glass og metallavfall	720 kg	* 0.031 CO2e/kg	**0.02 tCO2e**
Flyreiser Europa	68 (én vei)	* 185 kg CO2e/reiser	**12.58 tCO2e**
Flyreiser Norden	95 (én vei)	* 104 kg CO2e/reiser	**9.88 tCO2e**
Kjøregodtgjørelse tjenestereiser	16 083 km	* 0.27 kg CO2e/km	**4.34 tCO2e**
Totalt Scope 3			**27.34 tCO2e**

Tabell: Karbonfotavtrykk i Scope 3 for Haugesund Sparebank 2023.

Scope 3 kategori 15, finansierte utslipp

Bankens desidert største utslippspost i Scope 3 er knyttet til nedstrøms finansierte utslipp (kategori 15) gjennom vår kundeportefølje. Gjennom bransjesamarbeidet PCAF har Haugesund Sparebank fått tilgang til et rammeverk for beregning av finansierte utslipp og startet arbeidet med å estimere våre utslipp knyttet til kundeporteføljen. I tabellen under følger en oppsummering av foreløpig beregnet utslipp i boliglånsporteføljen, mens en mer detaljert oversikt er å finne i bankens TCFD-rapport.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
Utlån bolig	461.22	* 1000 kg CO2e/tonn	461.22 tCO2e
Totalt Scope 3 (Kategori 15)			**461.22 tCO2e**

Rapportering på bærekraft

Rapportering på bærekraftrelatert arbeid er en viktig brikke for å skape transparens og sammenligningsgrunnlag mellom virksomheter, og dermed stimulere til mer satsing på bærekraft. Vi i Haugesund Sparebank rapporterer allerede på lovpålagte krav, deriblant arbeidsforhold i verdikjedene gjennom Åpenhetsloven, likestilling gjennom Aktivitets- og redegjørelsesplikten og generelt samfunnsansvar gjennom Regnskapsloven 3-3c. I tillegg vil vi følge Finans Norges anbefalinger i Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæring med å publisere klimaregnskap i henhold til GHG-protokollen og rapportere på klimarisiko i henhold til Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) fra og med regnskapsåret 2023.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1.juli 2022 og skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. I Haugesund Sparebank startet vi arbeidet med Åpenhetsloven sommeren 2022 og leverte førstegangsrapport innen fristen 30.juni. I arbeidet frem mot rapportering i juni 2024 har banket endret sine rutiner etter evaluering av fjorårets prosess. Vi har i år enda mer fokus på dialog med våre leverandører og har sendt ut et spørreskjema hvor vi ber de svare for kjente brudd på- og risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendig arbeidsforhold, samt tiltak for å redusere denne risikoen. Målet er at vi sammen med våre leverandører og forretningspartnere finner løsninger som redusere brudd på grunnleggende menneskerettigheter i verdikjedene vi er en del av. Bankens rapporter på Åpenhetsloven ligger tilgjengelig på bankens nettsider Åpenhetsloven - Haugesund Sparebank (haugesund-sparebank.no).

TCFD

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) er et rammeverk for rapportering på klimarelaterte risikoer og muligheter utarbeidet av Financial Stability Board på oppdrag fra G20. Rammeverket er ikke obligatorisk, men anbefales av FinansNorge i deres Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen. I Haugesund Sparebank startet vi arbeidet med TCFD sommeren 2022 med mål om førstegangsrapportering for regnskapsåret 2023. Gjennom året har vi i arbeidsgrupper gjennomført ulike risikoanalyser og -vurderinger og har nå utarbeidet en TCFD-rapport som svarer på og følger anbefalte rapporteringspunkter i *TCFD Implementing guidance* (2021). Bankens TCFD-rapport er tilgjengelig på bankens nettsider Bærekraftrapportering - Haugesund Sparebank (haugesund-sparebank.no).

CSRD

EUs Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) forventes gjennomført i norsk lov i løpet av første halvår av 2024. Som et *mindre og ikke-komplekst* finansforetak blir Haugesund Sparebank rapporteringspliktig på CSRD fra og med 2027 (for FY2026). Banken ønsker å forberede seg på rapportering ved å gjennomføre en dobbelt vesentlighetsanalyse i 2024 og påfølgende GAP-analyse på vesentlige bærekraftrelaterte områder.

Etikk

De ansatte er bankens viktigste ressurs. Trivsel på arbeidsplassen er viktig for banken, kundene og de ansatte. Banken skal ha en aktiv holdning til HMS og arbeidstakerforhold og hindre diskriminering i alle dimensjoner. Målrettet HMS-arbeid vil være positivt for bankens ansatte og bidra til at banken fortsatt vil være en god og attraktiv arbeidsplass. Basert på bestemmelsen i arbeidsmiljøloven har vi etablert retningslinjer og varslingsrutiner for håndtering av mobbing og trakassering på arbeidsplassen. Vi har høye krav til etiske retningslinjer som er regulert i egne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar. Haugesund Sparebank er opptatt av å levere tjenester som er forankret i solid etisk adferd. Samtlige ansatte pålegges å sette seg inn i og undertegne bankens etiske retningslinjer. I tillegg gjelder egne regler for adferd når det gjelder anvendelsen av IKT og datasikkerhet.

Bankens etiske retningslinjer fastslår at medarbeidere i Haugesund Sparebank ikke må motta vederlag i noen form fra kunder, meglere, leverandører eller andre forretnings-forbindelser. Dette fordi slike ytelser kan være egnet til å påvirke den enkeltes beslutninger om forvaltningen av betrodde midler. Ingen medarbeider må derfor motta personlige gaver utover mindre oppmerksomheter, uten at dette rapporteres skriftlig og godkjennes av overordnede. Gaver omfatter ikke bare materielle gjenstander, men også andre fordeler, eksempelvis i form av personlige rabatter ved kjøp av varer og tjenester. Samtlige medarbeidere er underlagt egne regler og retningslinjer for habilitet og taushet i eksterne og interne forhold. Habilitetsreglene innestår for at den enkelte medarbeider i sitt virke i banken ikke skal behandle lån, fastsette forretningsvilkår eller på annen måte foreta vurderinger på vegne av banken.

Etikk ved innkjøp og samarbeid

Et sterkt samfunnsansvar er avhengig av en solid etikk, både innad i organisasjonen og i samhandling med eksterne aktører. I Haugesund Sparebank stiller vi høye krav til oss selv og ønsker å stille gjensidige krav til våre samarbeidspartnere og leverandører. Vi har formulert våre egne interne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar og utarbeidet vår egen innkjøpspolicy. Innkjøpspolicyen formidles til våre leverandører og samarbeidspartnere gjennom skriftlige forventninger til oss selv og våre samarbeidspartnere. Vi ønsker dialog om brudd på- og risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og har i forbindelse med Åpenhetsloven sendt ut en undersøkelse om temaet til vesentlige leverandører og forretningspartnere. Bankens rapporter på Åpenhetsloven ligger tilgjengelig på bankens nettsider Åpenhetsloven - Haugesund Sparebank (haugesund-sparebank.no).

Redegjørelse om foretaksstyring

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskaps-ledelse danner grunnlaget for virksomhets-styringen i Haugesund Sparebank.

Virksomhetsstyring er alle de aktivitetene banken utfører for å styre gjennomføringen av strategier på en best mulig måte.

Effektiv virksomhetsstyring krever at ledelsen har riktig og relevant styringsinformasjon, at overordnede mål er konsistent brutt ned på de ulike nivåene i organisasjonen med tydelig definert ansvar og myndighet og at styrings-prosessene er effektive og støttet av riktig bruk av teknologi. I tillegg innebærer god virksomhetsstyring at man evner å etablere en prestasjonskultur som motiverer de ansatte på en slik måte at de har fokus på det som er viktig for verdiskapning i organisasjonen.

Derfor omfatter bankens virksomhetsstyring arbeidet med styringsinformasjon, organisering, prosesser og teknologi knyttet til alt fra utvikling og konkretisering av strategier i et sett av planer og budsjetter, til det å rapportere, følge opp og korrigere selve gjennomføringen av strategier.

Styrende organer

Øverste organ er generalforsamlingen, som har 24 medlemmer, hvorav 13 er valgt av kundene, 5 av egenkapitalbeviseierne og 6 av de ansatte i banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap, disponerer overskudd og velger styre, ansvarlig revisor og valgkomite. Det er foreløpig ikke valgt å åpne for elektronisk kundevalg til generalforsamlingen.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter og vedtak fattet av general-forsamlingen. Styret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Videre skal styret sørge for at banken har en forsvarlig organisering, tilstrekkelig kvalifisert personell og klare ansvarslinjer. Styret har 8 medlemmer, inkludert 2 medlemmer valgt av de ansatte, og 5 varemedlemmer, hvorav 3 varamedlem for eksterne styremedlemmer og 2 varamedlem for ansattrepresentantene. Styrets medlemmer og varamedlemmer velges av generalforsamlingen for to år.

Det er i henhold til styrets instruks utarbeidet og vedtatt en egen årsplan/årshjul for styret.

Styret foretar en årlig egenevaluering av sitt virke med hensyn til arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. I tillegg foretas en evaluering av hvilken kompetanse styret besitter.

Bankens generalforsamling fastsetter styrets honorar. Utover styrehonorar utdeles ingen godtgjørelse til styret.

Risikostyring og internkontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Haugesund Sparebanks langsiktige verdi-skapning. De overordnede målene til banken følger av strategidokumentet. Fokus settes på å sikre bankens konkurranseevne, og oppnå en solid egenkapitalavkastning. De strategiske målene til banken balanseres mot bankens risikoevne og –vilje. Risiko- og kapitalvurderinger er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer. Bankens risikostyring er knyttet opp mot hovedområdene kredittrisiko, markeds-risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Bankens prinsipper og rammer for risikostyring og intern kontroll er nedfelt i en egen policy for risikostyring. Dette er bankens rammeverk for god styring og kontroll. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at banken har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette. Ansvaret for gjennomføring av bankens risiko- og kapital-styring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enheter.

Styret har ansvar for å påse at banken har kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål og rammer innen alle risikoområder. Rapportering til styret om mål og rammer finner sted kvartalsvis i risikorapport utarbeidet av leder for risikostyring og compliance. Styret foretar årlig en gjennomgang av risikostyring og internkontroll. Styret mottar dessuten kvartalsvis en samlet risikorapport som dekker alle risikoområdene, herunder kreditt-, operasjonell-, markeds- og likviditetsrisiko, hvor status i forhold til rammer og måltall på de respektive risikoområdene framgår.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll. Bankens leder for risikostyring og compliance ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, rapportering og analyse, og har ansvar for bankens modellverk for risiko- og kapitalstyring. Leder for risikostyring og compliance rapporterer administrativt til administrerende banksjef, og for å opprettholde uavhengighet, direkte til styret. Det er utarbeidet instruks for både risikostyring og compliance. Vedrørende compliancerisiko har ansvarlig for compliance et overordnet ansvar for å kontrollere at lov- og regelverk blir implementert. Videre er ansvaret å bistå styret, ledelse og forretningsområder mot at brudd på myndighetsfastsatte og interne regler ikke oppstår.

Kredittkomiteer behandler større engasjement og saker av spesiell karakter.

Alle ledere i Haugesund Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. I bankens policy for internkontroll har styret fastsatt prinsippene og gjort de nødvendige overordnede prioriteringer, herunder internkontrollens omfang og aktivitetsområder. Videre er det utarbeidet instruks vedrørende lederes ansvar for den interne kontroll, hvor det blant annet fremgår informasjon om krav til gjennomføring og minimum årlig rapportering.

Bankens økonomiavdeling har ansvar for fagområdene finansiell rapportering, intern økonomistyring, skatt, avgift og internkontroll over

finansiell rapportering. Herunder følger ansvar for kvartalsvis finansiell rapportering i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder og fastsatte regnskaps-prinsipper for banken.

Det samlede styre utgjør bankens revisjons- og risikoutvalg. Som revisjonsutvalg forbereder styret oppfølging av regnskapsrapporterings-prosessen, overvåker systemene for intern-kontroll og risikostyring, herunder bankens internrevisjon, har kontakt med bankens eksterne revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet og gjennomgår årlig sitt mandat og arbeidsform og anbefaler eventuelle endringer i arbeidsplan overfor styret. Som risikoutvalg omfatter arbeidsoppgavene bankens risikostrategi, bankens risikotoleranse, bankens risikostyring og internkontroll vedr. økonomiske og operasjonelle risikoer, gjennomgang og oppfølging av overordnet risikorapportering og oppfølging av intern revisors arbeid/rapporter. Det samlede styret utgjør også bankens godtgjørelsesutvalg.

Bankens internrevisjon leies inn fra RSM, og er valgt av bankens styre. RSM sin oppdrags-ansvarlig er Alf Rune Sveen som rapporterer direkte til styret. Hovedoppgaven til intern-revisor er å vurdere om den etablerte risiko-styringen og internkontrollen fungerer som forutsatt. I tillegg skal internrevisor bidra til å forbedre bankens risikostyring og internkontroll. Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på internrevisors risikovurderinger og samtaler med ledelsen, eksternrevisor og styret. Styret vedtar årsplan og budsjett. For hvert internrevisjonsprosjekt blir det utarbeidet revisjonsrapporter med forslag til forbedrings-tiltak som presenteres risikoeier og administrerende banksjef. Sammendrag fra rapportene, inkludert anbefalinger, presenteres styret. Status på tidligere anbefalinger følges opp av internrevisor.

Ekstern revisjon utføres av Deloitte AS ved statsautorisert revisor Magnus Pensgård Gundersen. Revisor velges av generalforsamlingen, og avgir årlig revisjonsberetning. Revisor har minst et årlig møte med styret hvor beretning fra revisor blir presentert og kommentert. Styret i banken har minst ett møte med revisor uten at administrerende banksjef er til stede.

Styret i Haugesund Sparebank legger til grunn at banken skal være forsvarlig kapitalisert. Gjennomgangen av bankens viktigste risikoområder, samt kapitalvurderinger (ICAAP) gjennomføres minst en gang årlig og behandles av styret. Bankens kapitalmål skal være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stresscenario.

Bankens etiske retningslinjer omfatter varslingsplikt for ansatte ved kritikkverdige forhold, herunder brudd på interne retningslinjer, lover og forskrifter, og fremgangsmåte for hvordan slik informasjon skal avgis.

Virksomheten i Haugesund Sparebank er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomgår Finanstilsynet bankens års- og delårsregnskaper samt risikorapporter og kapitalvurderinger. Styret og administrasjonen tilstreber en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.

Bankens rutiner for finansiell informasjon skal sikre finansmarkedene korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater. Informasjon til markedet formidles via kvartalsvise børs- og

pressemeldinger, bankens nettside samt regnskapsrapporter. Finansiell rapportering for banken finner sted kvartalsvis i tillegg til årsregnskapet.

I henhold til bankens vedtekter skal valgkomiteen forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomitè. Valgkomiteen skal sammensettes slik at den har relevant kompetanse i forhold til komiteens og bankens hovedoppgaver. Ved sammensetningen skal det tilstrebes en balanse mellom kjønnene og en geografisk spredning av komiteens medlemmer innen bankens markedsområder.

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 5 varamedlemmer. Av disse skal 1 medlem og 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansattes medlemmer i generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Egenkapitalbeviseierne velger på egenkapitalbeviseiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier

Vi skal bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve

Visjonen om at «Vi skal bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve» skal oppnås gjennom våre viktige verdier: **Lokal, nær og personlig**

Forretningsidè

Haugesund Sparebank skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

Kunder

Vår visjon, verdier og forretningsidè gir oss et stort ansvar overfor våre kunder. For å etterleve disse må vi stadig forbedre oss og være i forkant av markedets og kundenes behov.

Vi vil utvikle en kultur som skaper gode og langvarige kunderelasjoner, gode og attraktive arbeidsplasser, engasjerte medarbeidere, godt lagspill og med tro på servicekvalitet som grunnlag for fornøyde og lojale kunder.

Sentrale verdier for kundebehandlingen er

- God personlig service
- Tidsaktuelle produkter og tjenester
- Gode kundeopplevelser i alle kanaler
- Faglig dyktige ansatte og god rådgivning
- Høy etisk standard

Markedsområde

Bankens markedsområde er i hovedsak Haugalandet og Sunnhordland.

Bankens hovedområder for salg av finansielle produkter og tjenester er:

- Personmarked
- Små og mellomstore bedrifter
- Kommuner
- Institusjoner, foreninger og lag

Forretningsmessige mål/strategier

For å opprettholde bankens handlefrihet, finansielle styrke og selvstendighet har banken klare forretningsmessige mål for kapitaldekning, kreditt, likviditet, marked/verdipapirer, operasjonell risiko, kostnader, egenkapital-rentabilitet og samarbeid med andre finansforetak.

Kapitaldekning

Bankens mål på kapitaldekning for 2023 er:

Konsolidert med Brage Finans og Verd Boligkreditt AS

Ren kjernekapital	17,80%
Kjernekapital	19,30%
Ansvarlig kapital	21,30%
Uvektet kjernekapital	6,00%

Kreditt

Bankens visjon, forretningsidè og forretningsmessige mål/strategier ligger til grunn for all kredittvirksomhet. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenlig med bankens målsetting om en moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav.

Likviditet

Haugesund Sparebank skal kun ta lav likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko styres, måles og rapporteres på flere nivåer i banken. Styret etablerer rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Disse og andre måltall på området skal utgjøre de viktigste redskapene for styringen av likviditeten.

Likviditetsstyringen skal dessuten i vesentlig grad baseres på bankens ILAAP og stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester skal inngå i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. ILAAP og stresstester på likviditet gir grunnlag for early warning verdier på parametre i bankens gjennoppretnings-planer for å oppfylle kravene til krisehåndteringsdirektivet. Erfaringer rundt og krav til LCR og NSFR skal på samme måte inngå som en vesentlig del av likviditetsstyringen/tilpasning av likviditetsbuffer. Videre skal månedlig oppdaterte prognoser på 3 og 12 måneder være en sentral del av grunnlaget for å tilpasse likviditetsbeholdningene mot lovkrav og fornuftig likviditetsstyring.

Innskuddsdekning

Bankens innskuddsdekning (sum kunde-innskudd i % av brutto bokførte utlån) skal utgjøre minst 70 %. Øvrig funding skal sikre lav likviditets- og renterisiko.

Marked/verdipapirer

Samlet sett skal markedsrisiko styres slik at risikoene blir en relativ beskjeden del av bankens økonomiske risiko. Markedsrisiko relaterer seg primært til bankens renterisiko/spreadrisiko samt kursrisiko aksjer. Renterisikoen knytter seg til forskjellig rentebindingstid på deler av bankens innskudd og utlån, samt på bankens obligasjonsgjeld/obligasjonsplasseringer. Renterisikoen skal holdes lav ved å holde hoveddelen av innskudd og utlån til flytende rente/fast rente med kort bindingstid. Obligasjonsgjeld og plassering i rentepapirer skal også på samme måte i hovedsak tas opp til flytende rente.

Banken skal ikke være engasjert i opsjoner og derivater. Banken skal bare i mindre grad være engasjert i aksjemarkedet, og plasseringene i aksjer skal normalt være strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper etc. Plasseringene samlet skal ikke overstige 1,5% (ex. Brage Finans og Verd Boligkreditt AS) av forvaltningskapitalen. Ved plasseringer i sertifikat- og obligasjonsmarkedet skal det kun tas beskjeden rente og kredittrisiko.

Operasjonell risiko

Bankens overordnede strategi er at banken ønsker å ha en moderat risiko knyttet til bankens operasjonelle risiko.

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. Risikotoleransen vurderes opp mot tapspotensialet for de enkelte hendelsene. Det rettes spesiell oppmerksomhet mot hendelser med lav frekvens og høy konsekvens, dvs. ekstreme, men ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for banken i form av omdømme- og finansielle tap. Både faktiske hendelser og potensielle hendelser vurderes.

Kostnader

Banken skal tilstrebe å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for sparebanker.

Kostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital forutsettes redusert.

Egenkapital-rentabilitet

Egenkapitalrentabiliteten, return on equity (ROE) skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med. Banken har et mål om å gi god og stabil avkastning. Samarbeid med andre finansforetak

Bankens avtaler med andre finansforetak har følgende formål:

- Opprettholde og styrke bankens konkurransekraft.
- Sikre maksimal effekt fra tredjeparter og leverandører gjennom felles bestillinger og innkjøpssamarbeid.
- Sikre tilgang til aktuelle produkter og tjenester.

Bankens overordnede strategi er vedtatt i styret i Haugesund Sparebank.

Hovedtall 2023-2022

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	IFRS **2023**	IFRS **2022**
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		657 442	387 655
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		45 237	23 010
Rentekostnader og lignende kostnader		370 534	151 229
Netto renteinntekter	17	**332 145**	**259 436**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		45 245	49 969
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 923	4 885
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13 482	15 590
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter		6 677	-6 545
Andre driftsinntekter		2 082	1 524
Netto andre driftsinntekter	19	**62 563**	**55 654**
Lønn og andre personalkostnader	20	75 471	62 392
Andre driftskostnader	21	81 792	70 119
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	28	10 834	7 284
Sum driftskostnader før kredittap		**168 096**	**139 796**

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	22 640	28 991
Resultat før skatt		**203 972**	**146 304**
Skattekostnad	23	49 152	32 012
Resultat av ordinær drift etter skatt		**154 820**	**114 291**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		*11*	*17*
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	20 571	8 361
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**20 582**	**8 378**
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	0	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		**0**	**0**
Sum andre inntekter og kostnader		**20 582**	**8 378**
Totalresultat		**175 402**	**122 669**

Balanse Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	IFRS **2023**	IFRS **2022**	IFRS **01.01.2022**
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	83 151	79 674	78 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	685 070	701 948	635 572
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	12 107 503	11 260 004	10 508 333
Rentebærende verdipapirer	26	1 143 137	1 288 947	1 246 656
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27,26	403 214	348 445	282 857
Immaterielle eiendeler	28	3 024	6 179	6 166
Varige driftsmidler	28, 38	34 615	39 650	40 112
Andre eiendeler	29	26 980	29 470	27 628
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		33 321	35 521	36 021
Sum eiendeler		**14 520 014**	**13 789 839**	**12 862 002**

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022	01.01.2022
Innlån fra kredittinstitusjoner		3 209	6 625	3 926
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	8 769 427	8 845 598	9 045 875
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31	3 559 024	2 901 549	1 914 144
Annen gjeld	32	37 811	50 251	31 634
Betalbar skatt	23	51 766	35 899	34 745
Pensjonsforpliktelser	32	16 393	13 419	13 428
Andre avsetninger	6, 10-11	1 768	2 900	2 985
Ansvarlig lånekapital	31	149 977	149 902	149 827
Sum gjeld		**12 589 375**	**12 006 143**	**11 196 563**
Egenkapitalbevis	34	225 000	225 000	225 000
Overkursfond		1 232	1 232	1 232
Fondsobligasjonskapital	33	135 000	135 000	115 000
Sum innskutt egenkapital		**361 232**	**361 232**	**341 232**
Fond for urealiserte gevinster		100 170	82 666	76 462
Sparebankens fond		1 407 405	1 287 785	1 201 371
Gavefond		14 822	14 167	13 191
Utjevningsfond		45 613	36 664	33 073
Annen egenkapital		1 398	1 182	110
Sum opptjent egenkapital		**1 569 408**	**1 422 464**	**1 324 207**
Sum egenkapital		**1 930 639**	**1 783 696**	**1 665 439**
Sum gjeld og egenkapital		**14 520 014**	**13 789 839**	**12 862 002**

Styrets årsberetning 2023

1. Innledning

Haugesund Sparebank sitt resultat før skatt for 2023 utgjør 203,97 millioner kroner hvorav det er avsatt 49,15 millioner kroner til skatt. Av totalresultatet etter skatt på 154,82 millioner kroner, er det foreslått avsatt 4 millioner kroner til gavefond, 18,5 millioner kroner er foreslått utdelt som utbytte og 4,9 mill til utjevningsfond. 118,2 millioner kroner bidrar til en styrking av Sparebankens fond, 19,2 millioner går til fond for urealiserte gevinster og 10,7 millioner til renter på fondsobligasjoner.

Bankens brutto utlånsøkning, inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS, er på 9,49 prosent mens innskudd er redusert med 0,86 prosent. Banken har en god innskuddsdekning på 72,4 prosent.

Bankens rene kjernekapital er nå 22,71 prosent (20,01 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans) mens den ansvarlige kapitalen er på 26,36 prosent. Dette er en utvikling som er i tråd med bankens planer og budsjetter. Uvektet kjernekapital er nå 12,91 prosent (10,44 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans).

Haugesund Sparebank driver virksomhet i henhold til Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven) og Lov om verdipapirhandel. Banken har kontorer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær, Vindafjord og Etne. Det nye kontoret i Etne ble åpnet 13. februar 2023 i Etne Senter.

Styret mener at bankens resultat og utvikling bidrar til å opprettholde bankens forretningsidé om å være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring til beste for kundene, eiere og ansatte, samt at banken skal kunne bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Bankens visjon om at «Vi skal bidra til at Haugalandet og Sunnhordland er et godt sted å bo og leve» skal oppnås gjennom våre viktige verdier «Lokal, nær og personlig», og har stor betydning i bankens daglige virksomhet og strategiske planlegging.

Haugesund Sparebank ble etablert 1. oktober 1928, og er i dag en betydelig aktør i det lokale finansmarked med en forretningskapital på ca. 17,5 milliarder og forvaltningskapital på ca.14,5 milliarder kroner. Banken solgte ved årsskiftet både liv- og skadeforsikringsprodukter fra Frende Forsikring. Banken har samarbeid med Norne Securities AS om verdipapirhandel, og har et viktig samarbeid med boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Banken formidler leasingprodukter og billån fra Brage Finans AS og langsiktige lån til næringslivskunder fra Eiendomskreditt AS. Banken var medeier i alle disse selskapene sammen med flere andre sparebanker, men har tidlige i 2024 solgt seg ut av disse selskapene for å bli medeier i Eika

alliansen med tilsvarende produktselskaper. Banken er også medeier i det lokale eiendomsmeglerforetaket Eiendomsmegler A AS. Eiendomsmegler A AS er en betydelig aktør i det lokale eiendomsmarkedet, og har også etablert samarbeid med Haugesund Boligbyggelag om salg av borettslagsleiligheter. Banken er også medeier i Vipps gjennom eierandel i Balder Betaling AS.

Samarbeidet med de 7 andre sparebankene innenfor DSS, De Samarbeidende Sparebankene, er sagt opp i november 2023. DSS - samarbeidet består av sparebankene Lillesands Sparebank, Spareskillingsbanken, Søgne og Greipstad Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Skudenes & Aakra Sparebank, Haugesund Sparebank, Voss Sparebank og Luster Sparebank.

Bankens styre vedtok i november en plan for sammenslåing med Tysnes Sparebank og inngikk avtale om inntreden i Eika Alliansen. Generalforsamlingen vedtok styrets plan om fusjon med Tysnes Sparebank i desember 2023.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide banken i Haugesund. Haugesund Sparebank fikk i fjor 1726 nye kunder. I tillegg til konkurransedyktige betingelser og god personlig service har vi erfart at både bedrifter og privatpersoner legger vekt på den lokale tilknytningen når de skal velge bankforbindelse.

Bankens resultater de senere årene gjør at banken fortsatt kan være en stor bidragsyter til lokale lag og foreninger innen både idrett, kultur og humanitære ideelle organisasjoner.

I 2023 betalte banken nærmere 10,7 millioner kroner i sponsorstøtte i forbindelse med samarbeidsavtaler med 85 foreninger og lag i bankens markedsområde. Det ble også utbetalt 3,3 millioner kroner fra bankens gavefond til allmennyttige formål.

2. Den økonomiske situasjonen

Internasjonal uro og krig i våre nærområder har påvirket norsk og internasjonal økonomi også i 2023. Den økonomiske veksten i EU har vært svak, og langt svakere enn utviklingen i USA. Her hjemme har den økonomiske utviklingen samlet sett vært ganske flat, men bildet er sammensatt. Fortsatt høy prisvekst, raskt økende rentenivå, svakere privatforbruk og lav boligbygging har dempet veksten, mens næringsinvesteringene fortsatt er høye og bidrar til å holde aktiviteten oppe. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom 2023, men økte gradvis gjennom året. Mot slutten av 2023 flatet også veksten i sysselsettingen ut.

BNP for Fastlands-Norge avtok gjennom 2023 og endte på 0,7 prosent, målt i faste priser, ifølge foreløpige nasjonalregnskapstall fra SSB. Det er svakere enn normalt.

Norges Bank satte opp styringsrentene seks ganger i 2023, til 4,5 prosent, for å få kontroll på den høye prisveksten som har preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere de siste par

årene. I 2023 endte inflasjonen på 4,8 prosent, godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent.

Renteøkningene har ført til betydelig lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til publikum har falt til 3,4 prosent ved utgangen av 2023. Samtidig viser Norges Banks utlånsundersøkelse for fjerde kvartal at etterspørselen etter boliglån avtar.

Norges Bank vurderer kredittilgangen som god. Dette må ses i lys av at norske banker er solide, likvide og har god lønnsomhet.

Høyere priser og økte renter har også dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene, også når det tas hensyn til en gjennomsnittlig årslønnsvekst på 5,3 prosent i 2023. Husholdningenes reduserte kjøpekraft reflekteres også i Finans Norges Forventningsbarometer som viste at husholdningene har svært lave forventninger knyttet til landets økonomi, og i liten grad forventer å gjøre store anskaffelser fremover. Husholdningens boliginvesteringer falt med 28 milliarder kroner i 2023. Det er det største fallet som er målt siden bankkrisen på 1980- og 1990-tallet. Også i nyboligmarkedet må vi tilbake til bankkrisen for å finne like svak utvikling som i 2023.

Ifølge tall fra SSB falt prisene på brukte boliger med 0,5 prosent i 2023 på landsbasis. Generelt påvirkes også næringseiendom av høyere renter. Bankenes utlånstap var lave i 2023, til tross for betydelige utlånsvolum til boliger og næringseiendom. Norske banker hadde samlet sett god utvikling gjennom 2023, med bedret soliditet og god lønnsomhet, som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomiske nedgangstider.

Ved utgangen av 2023 var arbeidsledigheten (AKU) i Norge på 3,7 prosent, 0,3 prosentpoeng høyere enn ved årets inngang. Yrkesdeltagelsen steg 0,2 prosentpoeng til 72,8 prosent. Sysselsettingsveksten har vært sterk etter pandemien, men flatet ut mot slutten av 2023. Antall ledige stillinger var likevel over 100 000 ved årsskiftet.

I 2023 svekket kronen seg mot euro og amerikanske dollar, slik den også gjorde i 2022. Eksportrelatert industri har tjent på svak kronekurs, mens andre næringer, som bygg og anlegg, har opplevd betydelig redusert aktivitet som følge av lavere etterspørsel og høyere priser. Økte petroleumsinvesteringer har ført til økt aktivitet innen oljerelatert virksomhet.

3. Utviklingen I finansmarkedene

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2022 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 4,50 prosent.

Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 4,50, og deretter vil styringsrenten holdes på dette nivået en god stund fremover.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført.

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

4. Renteutviklingen

Haugesund Sparebanks rentemargin var for 2023 på 2,96 prosent, en økning fra 2,45 prosent året før. Vi legger i vår kredittgivning til grunn at rentemarginen for næringslivslån, på grunn av risiko og vekting av sikkerheter (ref. kapitaldekningsreglene), skal være høyere enn rentemarginen for boliglån. For 2023 var differansen på ca. 1,4 prosentpoeng. Bankens gjennomsnittlige utlånsrente ved slutten av 2023 var på 4,26 prosent mens gjennomsnittlig innskuddsrente var på 1,59 prosent.

5. Forvaltningskapitalen

Haugesund Sparebanks forretningskapital er 17,5 milliarder hvor forvaltningskapital ved utgangen av 2023 på 14,5 milliarder kroner. Dette er en økning på 730,18 millioner kroner eller 5,30 prosent det siste året. I forvaltningskapitalen er det ikke medregnet overføring av boliglån til Verd Boligkreditt AS på totalt 2.959,3 millioner kroner. Verd Boligkreditt AS benyttes aktivt av banken i forbindelse med bankens funding- og likviditetssituasjon. Det blir stadig viktigere for bankene å ha en slik mulighet for overføring av godt sikrede boliglån til et boligkredittforetak (OMF).

Bankens likviditet er god også ved inngangen til 2024, og innskuddsdekningen er fortsatt høy, 72,1 prosent i 2023 mot 78,6

prosent i 2022. Dette anses å være tilfredsstillende i forhold til bankens fastsatte mål om innskuddsdekning på minimum 70 prosent (innskudd i prosent av bokførte utlån).

Ved årsskiftet utgjorde bankens plasseringer i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, inklusiv bankens kontantbeholdning, 785,1 millioner kroner, en økning på 20,4 millioner kroner fra året før. Banken hadde ved årsskiftet løpende 10 obligasjonslån på totalt 3.550 millioner kroner, med forfall i perioden fra september 2024 og fram til september 2028. I tillegg hadde banken et ansvarlig obligasjonslån på 150 millioner kroner, tatt opp i 2019. Banken hadde også to fondsobligasjonslån på tilsammen 135 millioner kroner.

6. Innskudd/dagligbank

Ved utgangen av 2023 utgjorde Haugesund Sparebanks samlede innskudd fra kunder 8.769 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 76,17 millioner kroner eller 0,86 prosent fra året før.

Banken har fortsatt høy innskuddsdekning i 2023. Haugesund Sparebank fikk til sammen 1726 nye kunder i 2023. Dette tyder på at personlig service og sentral beliggenhet i byen og distriktet blir verdsatt. I tråd med den generelle samfunnsutviklingen tilbyr banken også alle typer av automat- og nettbanktjenester.

Innskuddsmassens sammensetning pr. 31.12.2023 sammenlignet med 2022 var som følger:

Innskuddsmassens sammensetning (millioner kroner)	2023	2022
Bedriftskonto/Foreningskonto/Landbrukskonto	985,2	1.139,6
Personkonto	885,0	930,3
Seniorkonto	373,9	390,1
Boligsparing for ungdom (BSU)	197,7	219,1
Plasseringskonto	1.790,6	1.640.,6
31 dagers innskudd	1.092,5	1.179,5
Særvilkår og referanserente	911,7	1.289,1
Fastrenteinnskudd	701,6	321,6
Andre vilkår	1.831,1	1.735,5
Sum	**8.769.43**	**8.845,59**

7. Utlån og garantier

Haugesund Sparebanks bokførte brutto utlån inkl overføring til Verd Boligkreditt utgjorde 15.066,79 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarer en økning på 9,55 prosent i 2023.

Bankens portefølje av garantier for valutalån er redusert fra 170,8 millioner kroner i 2022 til 0 millioner kroner ved utgangen av 2023. Årsaken til reduksjonen skyldes både innfrielse av løpende valutalån og at banken har avsluttet produktet.

Styret har som målsetting at minst 2/3 av bankens utlån skal ha pantesikkerhet i bolig. Vi ligger godt innenfor denne målsettingen i dag, idet 76,1 prosent av utlånsmassen ved årsskiftet har pantesikkerhet i bolig, en endring fra året før på 80,7 prosent. For øvrig utgjør bokførte utlån til personmarkedet vel 58,4 prosent av bankens utlån. Utlån til bedriftsmarkedet, inkl. utlån til personlig næringsdrivende, utgjør nærmere 41,6 prosent. Bankens utlån til personmarkedet økte med 9,60 prosent i 2023, mens utlån til bedriftsmarkedet ble økte med 9,27 prosent.

Når det tas hensyn til at banken ved årsskiftet har netto overførte boliglån til Verd Boligkreditt AS på 2.959,3 millioner kroner, utgjør utlån til personmarkedet 66,5 prosent av bankens totale utlån inklusiv overførte boliglån, mens bedriftsmarkedet, inkl. off. forvaltning og borettslag utgjør 33,5 prosent.

Totalt er det i 2023 innvilget nye lån, kreditter og garantier til en samlet sum på 3.502 millioner kroner, ned 258 millioner fra 2022.

Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester, men mindre og mellomstore bedrifter, kommuner og foreninger/lag er også viktige kundegrupper for banken. Styret har forutsatt at totalt engasjement (vektet beløp) med en

enkeltkunde på konsolidert basis ikke skal overstige 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Lovens grense er her 25 prosent. Store engasjementer som på konsolidert basis utgjør mer enn 10 prosent av bankens kjernekapital, dvs. for tiden 190,5 millioner kroner, skal hvert kvartal rapporteres til Finanstilsynet. Ved årsskiftet hadde banken ingen ordinære kundeengasjementer som på konsolidert basis oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige kapital.

8. Tall fra kommunene hvor banken har kontor

For de kommunene hvor banken har kontor gjelder følgende fordeling (millioner kroner):

	Haugesund		Bømlo		Tysvær		Vindafjord		Sveio		Etne	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Innskudd fra kunder	3.358,7	3.327,1	504,2	511,7	784,8	770,9	1.507,6	1.589,6	615,59	649,8	36,5	69,7
Utlån	4.989,2	5.501,9	675,4	738,5	1.790,2	1.884,9	2.575.6	2.694,8	480,45	563,1	167,1	287,9

Det framgår av tallene at innskudd fra kunder i Haugesund fortsatt er større enn de samlede innskudd fra kunder bosatt i Bømlo, Sveio, Tysvær, Vindafjord og Etne. Imidlertid er utlån til kunder i disse kommunene hvor banken har kontorer, totalt sett noe høyere enn utlån til kunder bosatt i Haugesund. Det framgår av tallene ovenfor at utviklingen for banken i alle kommuner der banken har kontor har vært god. Kontoret i Etne ble opprettet 13. februar 2023.

9. Verdipapirer

Bankens totale bokførte beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør ved utløpet av 2023 988,6 millioner kroner. Obligasjonene er i hovedsak utstedt av kredittforetak og banker.

Bokført verdi av bankens samlede plasseringer i aksjer, pengemarkedsfond/obligasjonsfond og egenkapitalbevis er på 559,3 millioner kroner. Av beholdningen representerer 154,5 millioner kroner plasseringer i obligasjonsfond med lav risiko, hovedsakelig utenlandske statspapirer og obligasjoner med fortrinnsrett.

Alle bankens plasseringer i verdipapirer ligger godt innenfor de maksimalgrenser som styret har satt for plassering i aksjer, verdipapirfond, egenkapitalbevis og obligasjoner. Styret er av den oppfatning at det ikke er risiko av stor betydning ved bankens foretatte plasseringer i verdipapirer, selv om den generelle markedsutviklingen vil kunne gi kursendringer fra et år til et annet.

Banken er medeier (1,65 prosent) i verdipapirforetaket Norne Securities AS (Norne). Aksjehandel via nettbanken og ordrer formidlet via fondsavdelingen i banken går via Norne sine systemer. Bankens kunder betjenes i stor grad direkte av Norne

10. Resultatregnskap

Bankens resultat før skatt for 2023 utgjør 204,0 millioner kroner eller 1,44 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2022 var på 146,3 millioner kroner eller 1,18 prosent.

Bankens rentenetto viser en økning på 72,7 millioner kroner fra 259,4 millioner kroner i 2022 til 332,1 millioner kroner i 2023. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 2,36 prosent, en økning fra 1,95 prosent året før

Bankens netto andre driftsinntekter, inklusiv gevinst/tap på valuta og verdipapirer, utgjør totalt 62,5 millioner kroner eller 0,44 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens tilsvarende tall for 2022 var 55,7 millioner kroner eller 0,41 prosent. Bankens samlede driftskostnader for 2023, inkl. ordinære avskrivninger, er på 168,1 millioner kroner, en økning på 30,0 millioner kroner, dvs 21,72 % prosent fra året før. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er bankens driftskostnader for 2023 på 1,19 prosent (tilsvarende tall for 2022 var på 1,04 prosent

For øvrig har banken som mål å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for alle landets sparebanker. Gjennomsnittet for sammenlignbare sparebanker i 2023, som er det siste offentliggjorte tallet, var 42,26 %. I 2023 ble kostnadsprosenten i Haugesund Sparebank 41,2 prosent mot 42,6 prosent i 2022.

Bankens resultat før tap for 2023 utgjør 226,6 millioner kroner eller 1,60 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2022 var 175,3 millioner kroner eller 1,32 prosent.

Bankens netto tap på utlån og garantier for 2023 utgjør 22,6 millioner kroner, mot 29,0 millioner kroner for 2022. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tapene på 0,16 prosent, mot 0,21 prosent for 2022.

Bankens resultat etter skatt for 2023 er på 154,8 millioner kroner eller 1,10 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 114,3 millioner kroner eller 0,90 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2022.

Skatt på ordinært resultat for 2023 er bokført med 49,2 millioner kroner. Av Haugesund Sparebanks totalresultat for regnskapsåret 2023 på 175,4 kroner foreslås 4 millioner kroner avsatt til gavefond, 19,2 millioner til fond for urealiserte gevinster, 10,7 millioner som renter på hybridkapital og 118,2 millioner kroner foreslås overført til Sparebankens fond, mens 23,3 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeviseierne.

.

Resultatutvikling (mill kr)
Resultat før tap
Resultat før skatt
Resultat etter skatt
Totalresultat etter andre inntekter og kostnader
250
200
150
100
50
0
130,5
92,3
71
121,2
80,6
60,9
125,4
114,4
87,5
148,07
134,3
101,64
148,07
134,3
101,64
170,41
157,4
123,33
175,3
146,3
122,6
226,61
203,97
175,4
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023

11. Ansvarlig kapital og soliditet

Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2023 framgår av note 4. Tellende ansvarlig kapital er på 2.060,6 millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 1.910,6 millioner kroner og tilleggskapitalen 149,9 millioner kroner.

Ren kjernekapital utgjør 1.775,6 millioner kroner. Beregningsgrunnlaget er på 7.817,5 millioner kroner.

Styret bekrefter at banken tilfredsstiller kravene til fortsatt drift og at årsregnskapet for 2023 er satt opp under denne forutsetning.

Bankens ansvarlige kapital i prosent av beregningsgrunnlaget utgjør 26,36 prosent ved utgangen av 2023 mot 25,35 prosent året før. Kjernekapitalen er nå på 24,44 prosent mot 23,35 prosent året før. Den rene kjernekapitalen er på 22,71 prosent, en økning fra 21,54 prosent i 2022. Dette er høyere enn styrets nåværende målsetting for krav til ren kjernekapital.

12. Virksomhetsstyring

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlaget for virksomhetsstyringen i Haugesund Sparebank.

Virksomhetsstyring er alle de aktivitetene banken utfører for å styre gjennomføringen av strategier på en best mulig måte.

Effektiv virksomhetsstyring krever at ledelsen har riktig og relevant styringsinformasjon, at overordnede mål er konsistent brutt ned på de ulike nivåene i organisasjonen med tydelig definert ansvar og myndighet og at styringsprosessene er effektive og støttet av riktig bruk av teknologi. I tillegg innebærer god virksomhetsstyring at man evner å etablere en prestasjonskultur som motiverer de ansatte på en slik måte at de har fokus på det som er viktig for verdiskapning i organisasjonen.

Derfor omfatter Haugesund Sparebanks virksomhetsstyring arbeidet med styringsinformasjon, organisering, prosesser og teknologi knyttet til alt fra utvikling og konkretisering av strategier i et sett av planer og budsjetter, til det å rapportere, følge opp og korrigere selve gjennomføringen av strategier.

Banken er en delvis selveiet institusjon, som også har egenkapitalbeviseiere som eier ca 15,1 prosent, og har en visjon om å være lokal, nær og personlig. Dette betyr bl.a. at vi skal være nær våre kunder gjennom personlig kontakt, god service og kundebetjening og med konkurransedyktige produkter og tjenester. Nær betyr også at vi skal være en aktiv støttespiller på Haugalandet.

Vår visjon betyr videre at banken skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetninger om faglig dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard. Banken har gjennom sine etiske retningslinjer etablert et klart verdigrunnlag. De etiske retningslinjene er kommunisert i organisasjonen og definerer hva som er ønsket og uønsket adferd.

Haugesund Sparebank har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med gjeldende lover. Banken har på visse vilkår tillatelse fra Finanstilsynet til å drive investeringsrådgivning og ordreformidling i.h.t. verdipapirhandelloven. Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester. Andre viktige markedsområder er små og mellomstore bedrifter, kommuner, institusjoner, foreninger og lag.

Haugesund Sparebank arbeider kontinuerlig med å utvikle en kultur som skaper gode kunderelasjoner og gode arbeidsplasser. Bankens lokale forankring medfører et spesielt samfunnsansvar og banken bidrar til lokalsamfunnet med gaver til allmennyttige formål samt sponsorstøtte til, og samarbeidsavtaler med, foreninger og lag innen idrett, kultur og ideelle formål.

Haugesund Sparebank var i 2023 organisert i samsvar med Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven) og Lov om verdipapirhandel.

Øverste organ er generalforsamlingen, som har 24 medlemmer, hvorav 13 er valgt av kundene, 5 av egenkapitalbeviseierne og 6 av de ansatte i banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap, disponerer overskudd og velger styre, ansvarlig revisor og valgkomite. Det er i 2023 holdt elektronisk kundevalg til generalforsamlingen.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter og vedtak fattet av generalforsamlingen. Styret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for banken og foretar årlig en gjennomgang av risikostyring og internkontroll. Styret mottar dessuten kvartalsvis en samlet risikorapport som dekker alle risikoområdene, herunder kreditt-, operasjonell-, markeds- og likviditetsrisiko, hvor status i forhold til rammer og måltall på de respektive risikoområdene framgår.

Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser, og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer.

Bankens prinsipper og rammer for risikostyring og intern kontroll er nedfelt i en egen policy for risikostyring. Dette er bankens rammeverk for god styring og kontroll. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at banken har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

Det er i henhold til styrets instruks utarbeidet og vedtatt en egen årsplan/årshjul for styret.

Styret foretar en årlig egenevaluering av sitt virke med hensyn til arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. I tillegg foretas en evaluering av hvilken kompetanse styret besitter. Det er tegnet styreforsikring.

Bankens generalforsamling fastsetter styrets honorar. Utover styrehonorar utdeles ingen godtgjørelse til styret.

Styret består av 8 medlemmer, hvorav 2 fra de ansatte.

Det samlede styret utgjør bankens revisjons- og risikoutvalg. Som revisjonsutvalg forbereder styret oppfølging av regnskaps-rapporteringsprosessen, overvåker systemene for internkontroll og risikostyring, herunder bankens internrevisjon, har kontakt med bankens eksterne revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet og gjennomgår årlig sitt mandat og arbeidsform og anbefaler eventuelle endringer og arbeidsplan overfor styret. Som risikoutvalg omfatter arbeidsoppgavene bankens risikostrategi, bankens risikotoleranse, bankens risikostyring og internkontroll vedr. økonomiske og operasjonelle risikoer, gjennomgang og oppfølging av overordnet risikorapportering og oppfølging av intern revisors arbeid/rapporter.

Det samlede styret utgjør også bankens godtgjørelsesutvalg.

Banken har en egen compliancefunksjon, som har ført tilsyn med bankens virksomhet og ser til at den har virket på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter,

vedtak og retningslinjer fra generalforsamlingen og pålegg fra Finanstilsynet.

For øvrig framgår styrets sammensetning av eget vedlegg. Honorering, som fastsettes av generalforsamlingen, framgår av note 20.

I tillegg til det interne kontrollarbeidet og administrasjons-rapporteringen til styret har banken intern revisjon ved RSM. RSM sin oppdragsansvarlige Intern revisor Alf Rune Sveen rapporterer til styret og administrerende banksjef. Styret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisor om risikostyring og internkontroll virker hensiktsmessig og er betryggende. Ekstern revisjon utføres av Deloitte AS ved statsautorisert revisor og partner Magnus Pensgård Gundersen.

13. Risikostyring

Risikostyring er blitt en stadig viktigere del av den strategiske styringen av banken. Målet med risikostyringen er å oppnå en høyest mulig avkastning for kunder og banken, samtidig som bankens risikoer skal holdes innenfor et akseptabelt risikonivå.

Det motsykliske bufferkravet økte fra 2,0 til 2,5 prosent fra 31.03.2023. Haugesund Sparebank har justert sine kapitalmål i tråd med dette.

Finanstilsynet gjorde i april 2022 vedtak om pilar 2-krav for Haugesund Sparebank. Basert på dette vedtaket skal Haugesund Sparebank ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,4 prosent av beregnings-grunnlaget på konsolidert basis (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av minst 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital.

Haugesund Sparebank har som mål en ren konsolidert kjernekapital på 17,8 prosent pr. utgangen av 2023.

Haugesund Sparebank har pr. 31.12.2023 en ren kjernekapital på 22,71 prosent (konsolidert med Verd Boligkreditt AS og Brage Finans 20,01 %). Det vises i denne forbindelse også til utvidet informasjon om bankens kapitaldekning i note 4 og i bankens Pilar III dokument offentliggjort på bankens hjemmeside.

Kravene til likviditetsstyring forsterkes også, med utvidede krav både til strategier, måling, rapportering og oppfølging av likviditeten i bankene.

Strengere krav til kapitaldekning og likviditet forsterker kravet til risikostyring, og Haugesund Sparebank legger løpende stor vekt på å tilpasse seg de nye kravene med tilpassede tiltak til risikostyring.

Kapitalkravene er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer:

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning

Pilar 1 er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket (Basel I) og omfatter kapitalkrav for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. I Pilar 2 er imidlertid bankene pliktige til å tallfeste bankens behov for kapitaldekning/buffer utover minstekravet hensyntatt spesifikke risikoer i den enkelte bank.

Pilar 2 omhandler institusjonenes vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Ifølge Pilar 2 skal altså Haugesund Sparebank begrunne sin kapitaltilpasning. Det innebærer blant annet å vurdere kapitalbehov for risikoer som ikke er dekket i Pilar 1, kapitalbehov for vekst, samt å fastsette hvor mye over minstekravene banken skal legge seg. Beregningen utføres minst en gang pr. år.

Haugesund Sparebank har i sine forretningsmessige mål og strategier mål på kapitaldekning og egenkapitalrentabilitet. Disse målene gjennomgås regelmessig som ledd i bankens budsjett- og strategiprosess. Sett under ett stiller disse målene krav som skal sikre at banken har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til bankens størrelse og risikoprofil.

Haugesund Sparebank skal ha en egenkapital som medfører at banken kan oppnå en konkurransedyktig egenkapital-avkastning og ha konkurransedyktige vilkår i innlånsmarkedene. Egenkapitalen skal også sikre at banken kan utnytte vekstmuligheter i markedet, samtidig som minstekravene til kapitaldekning oppfylles med en margin som er tilpasset bankens risikoprofil og risikotoleranse.

Finanstilsynet kan i forbindelse med sin gjennomgang av bankenes ICAAP vurdere bankens risikobilde på en annen måte enn bankene selv, og i den sammenheng pålegge bankene andre og utvidede kapitalkrav. Finanstilsynet har i denne sammenheng vedtatt at Haugesund Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,4 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital minst 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital.

Pilar 3 omhandler krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

I Pilar 3 stilles det krav om offentliggjøring av finansiell informasjon. Det er krav om at dette skal skje på Internett. Informasjonen kan imidlertid samordnes med noteinformasjon som også legges ut på Internett. Informasjonen skal dekke Haugesund Sparebanks tilpasninger til og oppfyllelse av kapitalkravsregelverket, blant annet spesifikasjoner og begrunnelser samt rutiner for styring og kontroll av bankens viktigste risikoer, inklusiv organiseringen av risikostyringsfunksjonen for hver risikotype. Prosessen for å vurdere samlet kapitalbehov skal også beskrives.

Styring og kontroll av risiko i Haugesund Sparebank: For risikostyringsformål skiller Haugesund Sparebank mellom følgende risikokategorier:

- **Kredittrisiko** er risiko for tap som skyldes at bankens kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor Haugesund Sparebank.
- **Markedsrisiko** oppstår som følge av bankens usikrede posisjoner i rente- og egenkapitalmarkedene.
- **Likviditetsrisiko** er risikoen for at banken ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Kredittrisiko

Bankens visjon, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier ligger til grunn for all kredittvirksomhet. Engasjements-porteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenelig med bankens målsetting om en moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/-markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav.

For å unngå store risikokonsentrasjoner følges eksponering mot store enkeltkunder, bransjer og geografiske områder nøye. I tillegg til oppfølging av risikoklasse følges eksponering mot kredittrisiko opp med hensyn til kredittkvalitet og sikkerhet. Kredittene innvilges i henhold til bankens strategier, nøkkelkontroller og kreditthåndbok. Kredittfullmaktene er personlige og er størrelsesmessig gradert. For større kreditter er det en todelt beslutnings-prosess, eventuelt beslutning i kredittkomite eller i styret etter innstilling. Todelt beslutningsprosess benyttes også avhengig av risikoklasse, likviditet og betjeningsevne etter en renteøkning på 5 prosentpoeng.

I den ordinære utlånsvirksomheten legges det stor vekt på betjeningsevne og sikkerhet. Alle nye engasjementer risikoklassifiseres. Mislighold og overtrekk overvåkes nøye, og styret får seg forelagt oversikter vedr. mislighold og overtrekk kvartalsvis. Styret får også forelagt seg oversikt over alle store løpende engasjementer minst fire ganger pr. år og risikoprofilen på kredittporteføljen kvartalsvis. I tillegg rapporteres alle bedriftsengasjementer og personkundeengasjementer to ganger pr. år fordelt på risikoklasser.

I henhold til forskrift rapporteres nå nye boliglån kvartalsvis til styret basert på Finanstilsynets forskrift om innvilgelse av lån til boligformål.

Risikoklassifiseringen pr. årsskiftet bekrefter at det er skjedd en betydelig bedring ved at alle de tre risikoklassene med lavest risiko har økt, mens de to klassene med høyest risiko er redusert. Engasjementer med svak risikoklassifisering blir gjenstand for minimum kvartalsvis tapsvurdering uansett om det ikke er avdekket andre tapshendelser. Risikoklassifiseringssystemet danner også grunnlaget for input i bankens modell for beregning av gruppenedskrivninger.

Avslutningsvis danner også innlagte datakontroller, avviksanalyser, rapportering og overvåking en viktig del av bankens risikostyring på kredittområdet.

Markedsrisiko

Markedsrisiko i Haugesund Sparebank relaterer seg hovedsakelig til renterisiko og aksjerisiko. Styret følger opp risikoene ved tett rapportering, og er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave. Aksjerisikoen er relativt lav idet banken er svært lite eksponert i aksjer utover strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper, jfr. Note 16. Samlet eksponering i aksjer utgjorde 2,84 prosent av forvaltningskapitalen, hvorav kortsiktig plassering i omløpsaksjer kun utgjorde 0,01 prosent ved utgangen av 2023.

Bankens renterisiko relaterer seg primært til bankens fastrenteinnskudd og obligasjonsgjeld, samt plasseringer i fastrenteutlån og obligasjoner. Videre har banken en spreadrisiko relatert til de plasseringer som er gjort på obligasjonssiden på begge sider av balansen. Bankens styring av disse risikoene medfører at renterisikoen på samlet balanse vurderes å utgjøre ca. 27,4 millioner kroner ved en renteendring på 2 prosentpoeng.

Økningen i risiko i 2023 skyldes primært lån med fast rente inngått før den senere tids renteøkning. Spreadrisikoen kan ved en ugunstig utvikling i markedet bli høyere, men banken vurderer også denne som relativt lav

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko blir styrt, målt og rapportert på flere nivåer i banken. Styret har etablert rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. I tillegg er det etablert rammer for strukturell likviditetsrisiko som innebærer et mål om innskuddsdekning på minst 70 prosent. Likviditetsrisikostyringen inkluderer også stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester inngår i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet.

Banken har utstedt obligasjonsgjeld for 3.550 millioner kroner ved utgangen av 2023.

Likviditetsstyring i Haugesund Sparebank innebærer for øvrig opprettholdelse av en bred innskuddsbase fra så vel person- som bedriftskunder samt en diversifisert finansiering av virksomheten for øvrig. Innskuddenes andel av utlån til kunder (innskuddsdekningen) har gjennom året gått fra 78,6 til 72,4 prosent. Banken legger stor vekt på å ha lav likviditetsrisiko og gode likviditetsbuffere, og har også etablert kommiterte trekkrammer i DNB på 500 millioner kroner. Banken har også stilt deler av beholdning av obligasjoner og fondsandeler som sikkerhet for lån i Norges Bank, og hadde pr. årsskiftet en ubenyttet lånerett i Norges Bank på ca. 584 millioner kroner.

Finanstilsynets likviditetsindikatorer beregner bankens forhold mellom stabile finansieringskilder og illikvide eiendeler. De to indikatorene beregner hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er finansiert med løpetid over henholdsvis en måned og et år. Haugesund Sparebanks indikatorverdier har gjennom hele året ligget på høyde med interne mål. Likviditetsindikatoren, LCR på 231,1 pr 31.12.2023, viser også gjennomgående gode tall. Haugesund Sparebank vektlegger å ha gode relasjoner til norske banker og lånetilretteleggere og å gjøre banken kjent i det norske kapitalmarkedet. Alle bankens obligasjonslån er notert på ABM (Alternative Bond Market).

Operasjonell risiko

Styring av operasjonell risiko har høy prioritet i banken. Bakgrunnen for vår sterke satsing på dette området er blant annet en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper.

Styret har vedtatt strategidokument vedrørende operasjonell risiko. Dette strategidokumentet skal bidra til at operasjonell risiko håndteres på best mulig måte. Styrets overordnede strategi er at banken skal ha en moderat risiko knyttet til operasjonelle risiko.

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. Risikotoleransen vurderes opp mot tapspotensialet for de enkelte hendelsene. Det rettes spesiell oppmerksomhet mot hendelser med lav frekvens og høy konsekvens, dvs. ekstreme, men ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for banken. Både faktiske hendelser og potensielle hendelser vurderes.

Styret legger vekt på at alle nye rutiner og produkter skal vurderes med hensyn til operasjonell risiko og annen risiko før prosessene settes i verk. I bankens årlige risikorapportering framlegges for styret avdelingenes vurdering av kvaliteten av egen risikostyring og kontrollarbeid, supplert med en konkretisering av vesentlige risikoer og tilhørende risikoreduserende tiltak. Videre er beredskapsplaner og kontinuitetsplaner sentrale virkemidler i den operasjonelle risikostyringen, og godheten i disse vurderes løpende.

For å måle og følge opp operasjonell risiko har banken etablert et system for registrering og rapportering av tapshendelser i en taps- og hendelsesdatabase. Oversikt over rapporterte tapshendelser rapporteres til styret kvartalsvis.

Leder for risikostyring, som rapporterer til administrerende banksjef, skal bidra til at oppfølging og rapportering av operasjonell risiko skjer på en effektiv og konsistent måte i hele banken. Den enkelte avdelingsleder har fullt operativt ansvar for kvalitet i egen drift. Produkt- og fagansvarlige har et særskilt ansvar for å kontrollere, overvåke og identifisere risikoer, samt bidra til å forebygge tapstilfeller og utbedre områdets risikobilde.

Bankens internrevisjon er en uavhengig og objektiv bekreftelses- og rådgivningsfunksjon som arbeider etter IIA-standardene, og benytter en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten og hensiktsmessigheten av organisasjonens prosesser for governance, risikostyring og internkontroll. Banken har også en egen compliancefunksjon, som er organisert sammen med risikostyring.

Compliance er en uavhengig og objektiv etterlevelses- og tilretteleggingsfunksjon. Compliance skal sikre at banken etterlever krav til virksomheten fastsatt i eller i medhold til lov, forskrift eller kontrakter. Resultatene av utførte complianceaktiviteter skal rapporteres kvartalsvis til styret. Alvorlige forhold skal rapporteres ved første mulige styremøte.

14. Personale, kompetanse, helse, miljø og sikkerhet

Antall ansatte

Ved utgangen av 2023 hadde banken 64 fast ansatte hvorav 1 renholdsansatt, 1 kantinemedarbeider og 1 driftsmedarbeider/ vaktmester. 4 av våre ansatte arbeidet deltid (1 mann og 3 kvinner).

I løpet av 2023 hadde vi 2 midlertidig ansatte innleid gjennom Manpower. Dette utgjør til sammen 63,85 årsverk. (2022: 64,07 årsverk)

Kompetanse

Utviklingen innenfor finansnæringen medfører stadig nye krav til kunnskap og kompetanse. Den interne opplæringsaktiviteten i banken

er derfor svært viktig, og de ansatte viser stor interesse for å delta på de opplegg som arrangeres. Banken har vektlagt kompetanseheving gjennom å tilrettelegge og gjennomføre opplæringsaktiviteter. Vi er medlem i finansnæringens autorisasjons-ordninger (FinAut). Vi har fagansvarlige innenfor hvert av våre autorisasjonsområder som sørger for at våre rådgivere har den rette kunnskapen og autorisasjon.

Koordineringsarbeidet på dette området sikres av vår bedriftsansvarlig (BA). Alle som er autorisert må gjennomgå årlige oppdateringer innenfor fagfeltet for å beholde sine autorisasjoner

Helse, Miljø og Sikkerhet (HMS)

Vi skal prioritere arbeidet med HMS på lik linje med strategi og planer for drift, markedsføring, økonomi og administrasjon.

Vi vil gjøre vårt beste for å legge HMS-arbeidet til rette slik at den enkelte medarbeider er motivert og har god trivsel på arbeidsplassen. Ved et systematisk HMS-arbeid vil bedriften beskytte de ansattes helse og arbeidsmiljø.

Vi har en målsetting om:

- maksimalt sykefravær per år i prosent som skal ligge under SSB for finansiering og forsikring
- 0% arbeidsrelatert sykefravær
- 0 skader med fravær
- 0 branner og branntilløp

Vi har i 2023 hatt et sykefravær som ligger over vår målsetting om at det skal ligge under SSB for finansiering og forsikring. (SSB sin rapport for 4. kvartal er ikke klar før mars 2024). Vi hadde 6,86% totalt fravær (5,3% i 2022). Økningen i sykefraværet er i hovedsak knyttet til langtidsfravær med sykemelding og er ikke rapportert som arbeidsrelatert. Sykemeldt fravær er på 5,14% og egenmeldinger utgjør 1,72% for 2023. Vi har gode systemer på oppfølging av sykefravær og har en god dialog med den enkelte arbeidstaker, behandler og NAV for å forsøke å tilrettelegge arbeidet der dette lar seg gjøre. Flere ansatte som har vært sykemeldt har arbeidet noe i

perioder der helsen har tillatt dette. Dette registrerer den enkelt hos NAV ved å legge inn timer de har jobbet i sykemeldingsperioden slik at dette går til fratrekk for vårt sykepengekrav til NAV. Det at ansatte har anledning til dette gjør at en har mulighet til å prøve seg i arbeid uten at sykemeldingen blir trukket av den grunn. Ansatte rapporterer at de er fornøyde med å prøve ut å jobbe noe. Tiltak blir satt opp i en aktivitetsplan som gjøres av leder sammen med den sykemeldte. Reelt fravær vil derfor være noe lavere enn oppgitt da det ikke er trukket fra i den totale fraværsrapportering.

Det er ikke rapportert inn skader med fravær og vi har ikke hatt brann eller branntilløp.

Vi er tilknyttet Bedriftshelsetjeneste med fokus på forebyggende HMS arbeid samt at vi har en personallegeordning. Banken har helseforsikring for sine ansatte. Banken har vært tilsluttet avtalen om inkluderende Arbeidsliv og vært IA bedrift siden 2007

Banken legger stor vekt på at sikkerheten ved kontorene skal være god. Sikkerheten holdes under løpende overvåking. Det gjennomføres en regelmessig vurdering, oppgradering og oppdatering av utstyr og instrukser på det sikkerhetsmessige området.

Alle bankens kontorer er sertifisert som Miljøfyrtårn.

Vårt Arbeidsmiljøutvalg (AMU) som består av 4 representanter fra ledelsen og 4 fra de ansatte, har i handlingsplanen for arbeidsmiljøet lagt stor vekt på forhold som angår regelverk og rutiner i tilknytning til HMS. Overvåking av arbeidsmiljøet inngår ellers som en kontinuerlig prosess i banken, og nødvendige tilpasninger blir løpende vurdert. Samarbeidet mellom bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte fungerer svært bra. Det ble holdt 4 AMU møter i 2023. AMU har behandlet faste saker som referater, sykefraværsstatistikker, HMS plan, avviksbehandling og rapportgjennomganger.

Det har ikke vært rapportert skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2023.

Aktivitets- og redegjørelsesplikten

Del 1: FAKTISK TILSTAND FOR KJØNNSLIKESTILLING

Kjønnsbalanse i virksomheten

Ved utgangen av dette året er kjønnsfordelingen for våre 64 ansatte som følger:

*	Kvinner	Menn
Nivå 1	100,0%	0
Nivå 2	20%	80%
Nivå 3	62%	38%
Nivå 4	62%	38%
Nivå 5	57%	43%
Nivå 6	100%	0
Totalt	**59,4%**	**40,6%**

*****

Nivå 1 = adm. Banksjef
Nivå 2 = ledergruppen

Nivå 3 = avdelingsledere/fagansvarlige/spesialister

Nivå 4 = finansrådgivere/bedriftsrådgivere/forsikringsrådgivere

Nivå 5 = kundekonsulenter/merkantilt personale/drift

Nivå 6= Renhold/kantine

.

Midlertidig ansatte

Vi har 2 midlertidige ansatte innleid fra Manpower i inneværende år. De fyller krav til vikariater etter AML §14-9 2 b. (for arbeid i stedet for en annen eller andre – vikariat)

Deltidsansatte

4 av våre ansatte arbeidet frivillig deltid (1mann og 3 kvinner).

Uttak av foreldrepermisjon

1 ansatt av 1 mulig har påbegynt foreldrepermisjon i 2023.

Kvinners lønn i % av menns beregnet pr. 100% stilling pr. stillingsnivå

*	Fastlønn	Kontantytelser	Naturytelser
Nivå 1	NA	NA	NA
Nivå 2	89,07%	7,34%	111,69%
Nivå 3	99,74%	96%	107,62%
Nivå 4	95,43%	89,81%	99,44
Nivå 5	103,17%	90,00%	163,97%
Nivå 6	NA	NA	NA
Totalt	**90%**		

Kontantytelser: bonus, rabatt på egenkapitalbevis, bilordning

Naturalytelser: personalforsikringer, mobiltelefon, aviser, rentefordel funksjonærlån

Ufrivillig deltid blant kvinner og menn
Banken har ingen som arbeider ufrivillig deltid.

Del 2: SLIK JOBBER VI FOR Å SIKRE LIKESTILLING OG IKKE-DISKRIMINERING I PRAKSIS

Lovverk:

Vi følger Hovedavtalen i Finans og viser til kapittel 12 om likestilling og mangfold. Ledelsen og de tillitsvalgte samarbeider for å oppnå avtalens intensjon. Videre har bedriftens ledelse en særlig plikt i forhold til dette arbeidet.

Arbeidet skjer i samarbeid med de tillitsvalgte jfr. likestillings- og diskrimineringsloven §26.

Bedriftsavtalen:

I vår bedriftsavtale som alle ansatte plikter å gjøre seg kjent med så vises der til et eget punkt om likestilling (punktet er nytt gjeldende fra 2024):

Haugesund Sparebank er opptatt av mangfold og ønsker å gjenspeile befolknings-sammensetningen. Vi oppfordrer kvalifiserte kandidater til å søke jobb hos oss uavhengig av kjønn, alder, funksjonsgrad og nasjonal- eller etnisk bakgrunn. Haugesund Sparebank er innforstått med at positiv særbehandling kan være nødvendig for å oppnå likestilling.

Tidligere versjon fra 2016 hadde ikke dette punktet med mangfold og hadde kun med likestilling i et kvinneperspektiv, og det ble derfor endret.

Bærekraftmål og strategi – likestilling mellom kjønnene:

For å sikre forankring og søkelys på bærekraft har vi valgt ut relevante bærekraftmål, utviklet en bærekraftstrategi og utarbeidet en handlingsplan med konkrete tiltak for å nå målene. Ett av disse målene er knyttet til FNs bærekrafts mål nr. 5 om Likestilling mellom kjønnene. Vi skal bruke vår posisjon som bank til å fremme likestilling på alle nivåer av samfunnet og i egen virksomhet.

Alle ansatte har hatt en felles samling og gjennomgått hva dette betyr i vår bank og vært med å bidra til en økt bevissthet hos våre ansatte.

Rutine for intern varsling av kritikkverdige forhold:

Haugesund Sparebank ønsker å legge til rette for en åpen ytringskultur. Et godt ytringsklima er viktig for arbeidsmiljøet, den enkeltes trivsel og for at virksomheten skal kunne drives på best mulig måte. Det er viktig at ulovlige og kritikkverdige forhold og andre avvik avdekkes og følges opp så tidlig som mulig. Haugesund Sparebank har fokus på at du som ansatt skal føle deg trygg på at det å ta opp kritikkverdige forhold er en naturlig del av ditt ansvar på arbeidsplassen og hvor forholdene løses på lavest mulig nivå.

Livsfasepolitikk:

Bankens livsfasepolitikk er behandlet i bedriftsavtalen og i møter med de ansattes tillitsvalgte. Banken forsøker å legge forholdene til rette for at så mange som mulig velger å stå i stillingen fram til ordinær pensjonsalder. Sentralavtalen gir ansatte rett til en time kortere arbeidstid daglig fra fylte 64 år. Bankens bedriftsavtale sier at dette eventuelt kan tas ut i lengre ferie. Det er i denne forbindelse også bestemt at alle ansatte over 62 år får en ukes ekstra ferie. Banken har også ordning med permisjon med lønn i inntil 10 dager ved nødvendig omsorg for foreldre, ektefelle, samboer, barn mellom 12 og 18 år og funksjonshemmet/sykt barn over 18 år.

Hvordan vi organiserer likestillingsarbeidet:

Arbeidet med å sikre vårt likestillingsarbeid er forankret hos ledelsen i banken og de tillitsvalgte. I møte mellom partene så ble det i 2020 nedsatt en arbeidsgruppe med representant fra ledelsen og hovedtillitsvalgt i banken som har lagt grunnlaget for videre arbeid.

Vi har et godt etablert ansettelsesutvalg bestående av 2 representanter fra de ansatte og 2 representanter fra ledelsen. I ansettelses- og utvelgelsesprosessen av kandidater blir leder av avdelingen, ansettelsesutvalget og personalsjef involvert. Utvelgelse av kandidater til intervju er basert på kvalifikasjoner i henhold til utlysningsteksten.

Ansettelsesutvalget i banken får en årlig oversikt over lønnsnivået/-innstilling i banken i forbindelse med lønnsoppgjør og kan komme med innspill/kommentarer til denne.

Risikovurdering:

Vi har arbeidet med å avdekke mulig risiko for diskriminering og hindre likestilling er knyttet til følgende områder:

Rekruttering

- Forfremmelse og utviklingsmuligheter
- Lønns- og arbeidsvilkår
- Tilrettelegging
- Mulighet for å kombinere arbeid og familieliv
- Trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold

Arbeidet knyttet til dette punktet er ikke uttømmende og planlagt videreført i 2024. Vår arbeidsmiljøundersøkelse (som besvares anonymt) har ikke avdekket områder som må ha umiddelbare tiltak. Alle avdelingsleder fikk i oppdrag å ha en gjennomgang av undersøkelsen i sin avdeling for å se om der var områder som ikke var fanget opp, eller som avdelingen skulle ha spesielt fokus på når det gjaldt forbedringer og vedlikeholds punkter. Arbeidet med dette ble påbegynt i desember 2023 og videreføres i 2024 med egen rapportering i arbeidsmiljøutvalget i 1. kvartal.

Lønnsnivå/forskjeller: Vi er 64 ansatte i banken inndelt i 6 nivåer på stillinger. Innenfor hvert av disse nivåene vil der være for få ansatte til at det kan konkluderes med at der er signifikant forskjell i lønn mellom kjønnene. Våre ansatte kan ha noe forskjell i ansvar i samme stillingsnivå, og dette vil gi da kunne gi forskjeller uavhengig av kjønn. Ansetteleseutvalget er med for å sikre at det ikke skal forskjellsbehandles på kjønn, men at det er fagområde og ansvar i stillingen som blir vurdert i lønnsinnstillingen.

Plan for videre arbeid i 2024

Vi skal i løpet av 2024 fusjonere med Tysnes Sparebank og i den forbindelse blir det viktig at arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten samkjøres.

Gjennomgå risikovurderingen på nytt, og identifisere mulige nye risikofaktorer. Dette vil koordineres opp mot det arbeidet den enkelte avdelingen har gjort i oppfølgingsplan for arbeidsmiljøundersøkelsen fra 2023.

Utover redegjørelsen om samfunnsansvar i kapittel 12-14 vises det også til første del av årsrapporten som beskriver bankens forretningsmodell, retningslinjer, risikoer og resultatindikatorer, i tillegg til bankens påvirkning på det ytre miljø og tiltak for å redusere negative miljøpåvirkninger. Dette arbeidet fortsetter i 2024 og er også beskrevet i første del.

15. Fremtidsutsikter

Vi har lagt bak oss nok et år med sterk prisvekst. En kombinasjon av økte renteutgifter og generelt høy prisvekst har dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene. Veksten i norsk økonomi i 2024 antas å bli om lag på linje med 2023 og arbeidsledigheten ventes å øke noe, men de fleste analysemiljøer venter at det går mot en myk landing i norsk økonomi og at rentetoppen nå er nådd. I rentemøtet i januar 2024 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent, og signaliserte at den vil bli liggende på samme nivå en god stund fremover. Prisveksten ventes å fortsette å avta gradvis i lys av at økonomien kjøles ned og prisimpulsene fra utlandet blir svakere. På den andre siden vil svak krone og høy kostnadsvekst i bedriftene bidra til å holde inflasjonen oppe.

Vi forventer fortsatt god drift og likviditet i banken fremover samtidig som vi forventer å opprettholde og styrke vår kundeportefølje og konkurransesituasjon. Et bra resultat i 2023 har gitt banken et godt grunnlag for å ha god kapitaldekning også ved utgangen av 2024. Vi har dermed et godt grunnlag for å opprettholde ønsket vekst fremover, og samtidig møte stadig strengere myndighetskrav. Det legges til grunn at kapitaldekningen ved utgangen av 2024 fortsatt skal være godt over bankens målsetting.

Bankens styre har vedtatt en overordnet bærekraftstrategi, og bærekraft vil ha stort fokus fra bankens side fremover. I tiden som kommer står verdenssamfunnet overfor en betydelig omstilling for å nå klimamålene for 2030. Om vi skal lykkes, kreves kunnskap og endringsvilje hos både myndigheter, næringslivsaktører og den enkelte forbruker. Som lokal finansinstitusjon har vi sterk kraft til å påvirke, og vi skal ta vår del av ansvaret. Vi skal stille krav til både oss selv, kunder og leverandører, og vi deltar i en rekke samarbeid med mål om å gjøre regionen mer bærekraftig.

Behovet for kontanter er de siste årene redusert betydelig. En stadig større andel av befolkningen har tatt i bruk digitale selvbetjente kanaler som kommunikasjonsarena, og stadig færre kunder er innom i bankens lokaler. Utvikling i retning av stadig flere selvbetjente løsninger gir banken og kundene større fleksibilitet. Digitalisering av finanssektoren og utvikling av selvbetjente løsninger kommer til å stå enda mer i fokus de nærmeste årene, og denne utviklingen går raskt.

Haugesund Sparebank skal i det digitale skiftet forme fremtidens sparebank ved å skape sin egen identitet. Vi har svært moderne selvbetjente løsninger, men vi ser at dersom vi skal bygge og vedlikeholde sterke relasjoner til våre kunder, må vi ha mulighet til også å møte dem personlig. Banken har svært gode tradisjoner i så måte, og de skal vi bygge på og ta med oss videre inn i den digitale verden. Vi skal fornye oss, samtidig som vi tar vare på våre særegenheter og styrker. Haugesund Sparebank skal fortsatt være ”lokal, nær og personlig”.

Haugesund Sparebank er en lokalbank, men markedsområdet er stadig under utvikling, og konkurransesituasjonen hardner til. For at banken skal kunne bestå som en selvstendig og solid lokalbank, må vi sikre fortsatt vekst og lønnsomhet. Styret i samarbeid med administrasjonen har et sterkt strategisk fokus på nettopp vekst og lønnsomhet, både på kort og lang sikt. Vi er i et 10 års perspektiv ambisiøse i vår tankegang. Dette er også bakgrunnen for at styret 2. november 2023 besluttet at Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank bør slås sammen, ved at virksomheten i Tysnes Sparebank overføres til Haugesund Sparebank. Dette vil etter styrets vurdering styrke bankens konkurransekraft og sikre en selvstendig lokalbank når den juridiske fusjonen er på plass i 2024. Sammenslåingen er et viktig ledd i bankens strategi for å sikre en slagkraftig lokalbank, som dekker hele markedsområdet på Haugalandet og i Sunnhordland.

16. Avslutning

Styret vil rette en stor takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid og positiv bruk av bankens tjenester i 2023. Styret vil også takke alle ansatte og tillitsvalgte for god og svært positiv innsats for Haugesund Sparebank i 2023, og for utmerket samarbeid.

Styret for Haugesund Sparebank
Haugesund 31. desember 2023/7. mars 2024

John Erik Hagen
Leder

Benedicte Storhaug
Nestleder

Thor Krukhaug

Janne Kongshavn Hordvik

Anne Marit Helgevold Heggebø

Nils Inge Vikanes

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre

Haugesund sparebank – årsregnskap 2023

Resultatregnskap....82

Balanse....84

Endringer i egenkapitalen....87

Note 1 - regnskapsprinsipper....93

Note 2 – overgang til IFRS....104

Note 4 – kapitalstyring og kapitaldekning....108

Note 5 – risikostyring....112

Note 6 – utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet....125

Note 7 – fordeling av utlån....132

Note 8 – kredittforringede engasjementer....133

Note 9 – forfalte og kredittforringede utlån....137

Note 10 – eksponering på utlån....138

Note 11 – nedskrivinger, tap, finansiell risiko....139

Note 12 – store engasjement....170

Note 13 – sensitivitet 171

Note 14 – likviditetsrisiko 171

Note 15 – valutarisiko 173

Note 16 – renterisiko 173

Note 17 – netto renteinntekter 177

Note 18 – segmentinformasjon 178

Note 19 – andre inntekter 181

Note 20 – lønn og andre personalkostnader 183

Note 21 – andre driftskostnader 188

Note 22 – transaksjoner med nærstående 188

Note 23 – skatter 189

Note 24 – kategorier av finansielle instrumenter 191

Note 25 – virkelig verdi finansielle instrumenter 194

Note 26 – rentebærende verdipapirer 198

Note 27 – aksjer utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader 200

Note 28 – varige driftsmidler 203

Note 29 – andre eiendeler 204

Note 30 – innskudd fra kunder 205

Note 31 – verdipapirgjeld 206

Note 32 – annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon 208

Note 33 – fondsobligasjonskapital 210

Note 34 – eierandelskapital og eierstruktur 211

Note 35 – resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. Egenkapitalbevis 219

Note 36 – garantier 220

Note 37 – hendelser etter balansedagen 220

Note 38 – leieavtaler 221

Note 39 – overgangsnote fra ifrs etter forskrift til full ifrs 226

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	IFRS 2023	IFRS 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		657.442	387.655
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		45.237	23.010
Rentekostnader og lignende kostnader		370.534	151.229
Netto renteinntekter	17	**332.145**	**259.436**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		45.245	49.969
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.923	4.885
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.482	15.590
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter		6.677	-6.545
Andre driftsinntekter		2.082	1.524
Netto andre driftsinntekter	19	**62.563**	**55.654**
Lønn og andre personalkostnader	20	75.471	62.392
Andre driftskostnader	21	81.792	70.119
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	28	10.834	7.284
Sum driftskostnader før kredittap		**168.096**	**139.796**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	22.640	28.991
Resultat før skatt		**203.972**	**146.304**
Skattekostnad	23	49.152	32.012
Resultat av ordinær drift etter skatt		**154.820**	**114.291**
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		11	17
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	20.571	8.361
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**20.582**	**8.378**
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	0	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		**0**	**0**
Sum andre inntekter og kostnader		**20.582**	**8.378**
Totalresultat		**175.402**	**122.669**

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	IFRS 2023	IFRS 2022
Totalresultat per egenkapitalbevis		**12,49**	**9,14**
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		**11,02**	**8,52**
Utvannet resultat etter skatt per egenkapitalbevis		**11,02**	**8,52**
Overføringer og disponeringer:			
Utbytte egenkapitalbeviskapital		18.450	14.625
Overført fond for urealiserte gevinster		17.505	6.204
Disponering til fondsobl. Investorer		10.704	7.835
Overført til utjevningsfond		5.123	3.592
Overført til sparebankens fond		119.620	86.414
Overført gavefond		4.000	4.000
		175.402	**122.669**

Balanse

Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	IFRS 2023	IFRS 2022	IFRS 01.01.2022
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	83 151	79 674	78 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	685 070	701 948	635 572
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	12 107 503	11 260 004	10 508 333
Rentebærende verdipapirer	26	1 143 137	1 288 947	1 246 656
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27,26	403 214	348 445	282 857
Immaterielle eiendeler	28	3 024	6 179	6 166
Varige driftsmidler	28, 38	34 615	39 650	40 112
Andre eiendeler	29	26 980	29 470	27 628
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		33 321	35 521	36 021
Sum eiendeler		**14 520 014**	**13 789 839**	**12 862 002**

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022	01.01.2022
Innlån fra kredittinstitusjoner		3 209	6 625	3 926
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	8 769 427	8 845 598	9 045 875
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31	3 559 024	2 901 549	1 914 144
Annen gjeld	32	37 811	50 251	31 634
Betalbar skatt	23	51 766	35 899	34 745
Pensjonsforpliktelser	32	16 393	13 419	13 428
Andre avsetninger	6, 10-11	1 768	2 900	2 985
Ansvarlig lånekapital	31	149 977	149 902	149 827
Sum gjeld		**12 589 375**	**12 006 143**	**11 196 563**
Egenkapitalbevis	34	225 000	225 000	225 000
Overkursfond		1 232	1 232	1 232
Fondsobligasjonskapital	33	135 000	135 000	115 000
Sum innskutt egenkapital		**361 232**	**361 232**	**341 232**
Fond for urealiserte gevinster		100 170	82 666	76 462
Sparebankens fond		1 407 405	1 287 785	1 201 371
Gavefond		14 822	14 167	13 191
Utjevningsfond		45 613	36 664	33 073
Annen egenkapital		1 398	1 182	110
Sum opptjent egenkapital		**1 569 408**	**1 422 464**	**1 324 207**
Sum egenkapital		**1 930 639**	**1 783 696**	**1 665 439**
Sum gjeld og egenkapital		**14 520 014**	**13 789 839**	**12 862 002**

Styret for Haugesund Sparebank
Haugesund 31. desember 2023/7. mars 2024

John Erik Hagen
Leder

Benedicte Storhaug
Nestleder

Thor Krukhaug

Janne Kongshavn Hordvik

Anne Marit Helgevold Heggebø

Nils Inge Vikanes

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre

Endringer i egenkapitalen

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Egenkapital bevis	Overkurs fond	Fonds-obligasjons-kapital	Spare-bankens fond	Utjevnings fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	**225 000**	**1 232**	**135 000**	**1 287 785**	**36 664**	**14 167**	**82 666**	**1 182**	**1 783 696**
Resultat av ordinær drift etter skatt				119 609	23 573	4 000	- 3 066	10 704	154 820
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				11					11
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							20 571		20 571
Totalresultat 31.12.2023	**-**	**-**	**-**	**119 620**	**23 573**	**4 000**	**17 505**	**10 704**	**175 402**
Transaksjoner med eierne									-
Utbetalt utbytte				-	14 625			-	14 625
Utbetaling gavefond gjennom året					-	3 345		-	3 345
Utstedelse av ny hybridkapital									-
Renter på hybridkapital							-	10 488 -	10 488
Egenkapital 31.12.2023	**225 000**	**1 232**	**135 000**	**1 407 405**	**45 613**	**14 822**	**100 170**	**1 398**	**1 930 639**
Egenkapital 31.12.2021	**225 000**	**1 232**	**115 110**	**1 201 371**	**18 448**	**13 191**	**76 462**	**-**	**1 650 814**
IFRS justering åpningsbalanse	-	-	- 110	-	14 625	-	-	110	14 625
Egenkapital 01.01.2022	**225 000**	**1 232**	**115 000**	**1 201 371**	**33 073**	**13 191**	**76 462**	**110**	**1 665 439**
Resultat av ordinær drift etter skatt				86 397	18 217	4 000	- 2 157	7 835	114 291
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				17					17
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							8 361		8 361
Totalresultat 31.12.2022	**-**	**-**	**-**	**86 414**	**18 217**	**4 000**	**6 204**	**7 835**	**122 669**
Transaksjoner med eierne									-
Utbetalt utbytte				-	14 625			-	14 625
Utbetaling gavefond gjennom året					-	3 024		-	3 024
Utstedelse av ny hybridkapital			20 000						20 000
Renter på hybridkapital							-	6 764 -	6 764
Egenkapital 31.12.2022	**225 000**	**1 232**	**135 000**	**1 287 785**	**36 664**	**14 167**	**82 666**	**1 182**	**1 783 696**

Foreslåttt utbytte utgjør 8,20 kr pr. egenkapitalbevis

	2023	2022	2021
Foreslåttt utbytte			
	18 450	**14 625**	**14 625**

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2023	2022
Resultat før skatt	203 972	146 304
hvorav innbetalt renter:	616 979	365 684
hvorav utbetalt renter:	190 244	80 516
Periodens betalte skatt	-36 640	-35 113
Formuesskatt (ADK)	5 500	1 700
Ordinære avskrivninger	5 681	5 618
Endring leverandørgjeld	534	-1 479
Endring i kundefordringer	-1 309	-579
Endringer i tapsavsetninger	-3 819	13 902
Urealisert gevinst rentebærende verdipapirer	-13 143	7 928
Endring driftspensjon, avkastningsandeler, estimatavvik	839	169
Endring brutto utlån	-843 680	-765 573
Endring innskudd kunder	-76 171	-200 277
Endring gjeld/innlån til kredittinstitusjoner	-30 868	-37 333
Endring øvrige fordringer, periodiseringer, avsetninger	3 536	1 480
Endring annen kortsiktig gjeld og off. avgifter.	-7 536	20 537
Utdelt fra gavefond	-3 345	-2 024
Netto likviditetsendring fra drift	**-796 450**	**-844 738**
Endring varige driftsmidler	-3 309	-4 293
Endring overtatte eiendeler	2 200	500
Påløpte renter obligasjoner, OMF	-1 257	-2 692
Endring kortsiktige verdipapirplasseringer	160 210	-47 526
Endring langsiktige verdipapirplasseringer	-34 198	-57 220
Netto likviditetsendring fra investering	**123 647**	**-111 232**

Utbetalt utbytte	-14 625	-14 625
Opptak/ innfrielse obligasjonslån/ fondsobligasjoner	650 000	1 005 000
Påløpte renter Obligasjonslån og fondsobligasjoner	-3 427	-7 041
Netto likviditetsendring fra finansiering	**631 948**	**983 334**
Endring Likviditetsbeholdning	**-40 855**	**27 364**
Likviditetsbeholdning 01.01.23	**534 022**	**506 658**
Likviditetsbeholdning 31.12.23	**493 167**	**534 022**

Nøkkeltall

Lønnsomhet	2023	2022	2021
Resultat etter skatt	154 820	114 291	111 710
Gjennomsnittlig egenkapital	1 857 168	1 724 568	1 605 345
Egenkapitalavkastning etter skatt,eksklusive renter på hybridkapital	8,34 %	6,63 %	6,96 %
Resultat etter skatt-rentekostnader på hybridkaptalen	144 116	106 456	104 946
Gjennomsnittlig egenkapital	1 722 168	1 599 568	1 490 345
Egenkapitalavkastning etter skatt,inkludert renter på hybridkapital	8,37 %	6,66 %	7,04 %
Netto renteinntekter	332 145	259 436	230 040
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 154 990	13 325 921	12 493 383
Netto renter i % av gjennomsnittforvaltningskapital	2,35 %	1,95 %	1,84 %
Sum driftskostander	168 096	139 796	126 633
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	394 708	315 089	295 339
Kostnadsansdel (K/I)	42,6 %	44,4 %	42,9 %
sum driftskostander -kostnader engangshendelser	168 096	139 796	126 633
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	394 708	315 089	295 339
Kostnadsansdel (K/I) justert for engangshendelse	42,6 %	44,4 %	42,9 %
sum driftskostander -kostnader engangshendelser	168 096	139 796	126 633
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte	388 031	321 634	291 387
Kostnadsansdel (K/I) justert for engangshendelse og netto verdiendringer	43,3 %	43,5 %	43,5 %
Sum driftskostnader	168 096	139 796	126 633
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 154 990	13 325 921	12 493 383
Totale kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,19 %	1,05 %	1,01 %

Balansetall	2023	2022	2021
UB innskudd	8 769 427	8 845 598	9 045 875
UB netto utlån ekskludert boligkreditt	12 107 503	11 260 004	10 508 333
Innskuddsdekning i % av utlån (ekskludert boligkreditt)	72 %	79 %	86 %
UB innskudd	8 769 427	8 845 598	9 045 875
UB netto utlån inkludert boligkreditt	15 066 776	13 753 141	12 365 567
Innskuddsdekning i % av utlån (inkludert boligkreditt)	58 %	64 %	73 %
UB innskudd fra kunder - innskudd fra kunder for 12 måneder siden	- 76 171,00	- 200 277,00	652 614,00
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	8 845 598,00	9 045 875,00	8 393 261,00
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-0,86 %	-2,21 %	7,78 %
UB brutto utlån til kunder - brutto utlån til kunder for 12 måneder siden	843 681	765 572	759 913
Brutto utlån fra kunder for 12 måneder siden	11 314 936	10 549 364	9 789 451
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,46 %	7,26 %	7,76 %

Tapsavsetninger på utlån og mislighold	2023	2022	2021
Tapskostnad	22 640	28 991	13 048
Brutto utlån på balansetidspunktet	12 158 617	11 314 936	10 549 364
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,19 %	0,26 %	0,12 %
Misligholdte engasjement på balansetidspuktet	88 167	84 637	88 596
Brutto utlån på balansetidspunktet	12 158 617	11 314 936	10 549 364
Misligholdte engasjement (>90 dager) i % av brutto utlån (UB)	0,73 %	0,75 %	0,84 %

Kredittforringede engasjement	268 231	124 720	176 967
Brutto utlån på balansetidspunktet	12 158 617	11 314 936	10 549 364
Kredittforringede engasjement i % av brutto utlån (UB)	2,21 %	1,10 %	1,68 %

Likviditet	**2023**	**2022**	**2021**
Likviditetsindikator (LCR)	231	195	125

Egenkapitalbevis (EKB)	**2023**	**2022**	**2021**
Egenkapitalbeviskapital-egne egenkapitalbevis+overkurs+utjevningsfond	271 845	262 896	259 305
Egenkapitalbeviskapital-egne egenkapitalbevis+overkurs+utjevningsfond+sparebankens fond + kompe	1 694 072	1 564 848	1 473 867
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)=	16,05 %	16,80 %	17,59 %

Resultat etter skatt-renter hybridkapital)*EKB-brøk per 01.01	24 212	17 852	18 470
Antall utestående egenkapitalbevis	2 250 000	2 250 000	2 250 000
Resultat per egenkapitalbevis	10,76	7,93	8,21

Egenkapitalbeviskapital-egne egenkapitalbevis+overkurs+utjevningsfond+avsatt,ikke vedtatt utbytte (a	290 295	277 521	273 930
Antall utestående egenkapitalbevis	2 250 000	2 250 000	2 250 000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	129,02	123,34	121,75
Børskurs	118	120	115
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	129,02	123,34	121,75
Pris/bokført egenkapital (P/B)	91 %	97 %	94 %

Børskurs	118	120	115
(Resultat per egenkapitalbevis)/(Dager i perioden)* dager i året	10,76	7,93	8,21
Pris/resultat per egenkapitalbevis (P/E)	10,97	15,12	14,01

Haugesund Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definer i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Haugesund Sparebank sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Haugesund Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det henvises til nettsiden1 vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Note 1 - regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Haugesund Sparebank (banken) er en selvstendig sparebank lokalisert i Rogaland og Vestland, med hovedkontor i Haugesund. Bankens forretningsadresse er Haraldsgata 115, 5527 Haugesund. Haugesund Sparebank tilbyr primært banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i regionen, men yter også tjenester til kunder i andre deler av Norge.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 7. mars 2024.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Banken avlegger årsregnskapet for 2023 i samsvar med IFRS® (IFRS Accounting Standards) slik de er godkjent av EU. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Regnskapet er presentert i norske kroner, som også er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Referanser til "IFRS" skal heretter bety referanser til IFRS Accounting Standards som er godkjent av EU per balansedag 2023.

Banken har avlagt årsregnskap for tidligere perioder i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (. Banken planlegger å søke opptak på Oslo Børs i løpet av 2024 og årsregnskap for 2023 er derfor første årsregnskap som er avlagt i samsvar med IFRS slik de er godkjent av EU.

For ytterligere informasjon om effekter for overgang til IFRS, se note 2 og 41.

Nye standarder og fortolkninger

Det er ingen andre nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2023 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

Det er heller ingen andre nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens årsregnskap for kommende perioder

Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for de to forretningsområdene i henhold til bankens styringsmodell.

Banken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), basert på bankens to hovedkundegrupper og i tråd med den interne organiseringen av bankens virksomhet. Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Banken har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge.

Se note 19 for ytterligere segmentinformasjon.

Inntektsføring

Renteinntekter og -kostnader innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

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.

Honorarer og gebyrer ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap resultatføres når tjenesten leveres i samsvar med IFRS 15.

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

Finansielle instrumenter - klassifisering

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

• Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)

• Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)

• Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Finansiell gjeld klassifiseres som:

• Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost (AC)

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner per balansedag 2023.**Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter**

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en

portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Verd Boligkreditt AS, og har som forretningsmodell å kunne overføre lånefordringer til boligkredittforetaket i et omfang og til verdier som ikke er forenelige med å benytte forretningsmodellen 'holde for å motta'. Banken har derfor konkludert med forretningsmodellen 'holde eiendeler for å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer og selge finansielle eiendeler', og måler følgelig utlånsporteføljen for boliglån til Privatmarkedet (PM) til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI).

Andre utlån, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår i en portefølje med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag og måles derfor til amortisert kost (AC).

Første gangs innregning

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker, som til dels er gjennomført av profesjonelle byråer. Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). 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 inkludert i vurderingen av forventet kredittap.

Målingen av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverringen måles ved utviklingen i misligholdssannsynlighet (PD).

Ved førstegangs balanseføring, og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, innregnes tap for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til misligholdsbegivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal avsetningen tilsvare forventet tap over hele levetiden til lånet.

Banken har etablert en metode for å vurdere om kredittrisikoen etter førstegangsinnregning har økt vesentlig ved å beregne endring i risiko for mislighold over gjenværende levetid av den finansielle eiendelen. Det forventede kredittapet beregnes som et vektet snitt av nåverdien av kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid i ulike scenarier, der tapsavsetningen utgjør differansen mellom de kontraktsfestede kontantstrømmene og de neddiskonterte kontantstrømmene som banken forventer å motta.

Nedskrivningsmodell i banken

Banken benytter en tapsgradsmodell, levert av systemleverandøren TietoEvry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Det er forutsatt en tapsgrad for PM (0,15 %) og en tapsgrad for BM (0,40 %) basert på faktisk tapshistorikk og fremtidige forventninger for tap for disse segmentene. Det er videre satt kriterier for hva som definerer vesentlig forverring i kredittrisiko.

Lånene klassifiseres i tre steg.

Steg 1:

Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering får en avsetning som tilsvarer engasjementets størrelse multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM eller BM. I denne kategorien ligger alle eiendeler som

ikke er overført til steg 2 eller 3. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i steget.

Steg 2:

I steg 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, men hvor det ikke er inntruffet mislighold på balansedato. For disse eiendelene blir det beregnet en avsetning lik forventet tap over levetiden. I denne gruppen inngår lån med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato ikke er i mislighold etter definisjonen. Når det gjelder avgrensning mot steg 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig eller at kunden er gitt betalingslettelser (forbearance). Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

A er klasse for laveste risiko og K er engasjementer i mislighold. Følgende kriterier må være oppfylt for at det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

• Forverring av 2 klasser i risikoklassifiseringssystemet, eller
• Kontraktsregulert betaling på over 1 000 kroner som har forfalt for mer enn 30 dager siden, eller
• Lånet er merket med betalingslettelser

Engasjementer i steg 2 får beregnet en tapsavsetning som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet. I praksis innebærer dette at engasjementets størrelse multipliseres med tapsgraden som gjelder for det aktuelle segmentet og videre multipliseres med gjennomsnittlig levetid for lån i banken. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år.

Steg 3:

I steg 3 er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv tapshendelse på balansedato, og for alle engasjement som er vurdert å være vesentlige (over 100 000 kroner) foretar banken en individuell tapsavsetning. På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive bevis for at verdien på individuelt vurderte utlån er redusert. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs balanseføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må i tillegg kunne måles pålitelig.

Et engasjement kan også anses som misligholdt dersom:

• Banken har grunnlag for å anta at det vil bli åpnet gjeldsforhandling, konkurs eller offentlig
administrasjon hos motparten
• Banken avtaler endringer i vilkårene som følge av betalingsproblemer hos motparten, og det må antas at dette reduserer verdien av kontantstrømmene med et ikke uvesentlig beløp

Banken inntektsfører renter basert på netto bokførte verdier på lånene som inngår i dette steget.

For engasjementer i steg 3 som enkeltvis er vurdert til å være uvesentlige (under 100 000 kroner) beregnes tapsavsetningen på samme måte som i steg 2 ved bruk av tapsgradsmodellen. For alle andre kredittforringede engasjementer blir de fremtidige forventede kontantstrømmene (som inkluderer forventede kontantstrømmer fra realisering av sikkerheter) beregnet for hvert enkelt lån, der neddiskonter

verdier av forventede kontantstrømmer sammenlignes med balanseført verdi av lånefordringen.

Det benyttes tre ulike scenarioer; basis, nedside og oppside. Scenarioene reflekterer ulike verdier av sikkerheten. Beregnede tap i de tre scenarioene vektes med hhv. 60 %, 20 % og 20 %. Basisscenarioet reflekterer det beste anslaget på forventet fremtidig økonomisk utvikling og dermed på forventet tap, og tillegges følgelig størst vekt.

For nærmere beskrivelse av tapsgradsmodellen, se note 3 Kritiske estimater, Nærmere om tapsgradsmodellen.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Engasjementer anses som misligholdte dersom det er betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking («UTP - unlikeliness to pay»). Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 1 000 kroner i mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk samsvarer med CRR/ CRD IV forskriften.

Mislighold på grunn av manuell misligholdmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Andre forhold som medfører overføring til denne kategorien inkluderer konkurs, gjeldsordning og vesentlige brudd på lånebetingelser. Utlån og andre engasjementer som ikke er i betalingsmislighold, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres også som tapsutsatte engasjementer. Om et låneforhold er definert som misligholdt vil dette medføre smitte for alle andre engasjement kunden har i banken. Dette gjelder for både privatkunder og bedriftskunder i konsernrelasjoner.

Misligholdsdefinisjonen omfatter også karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 8 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Reversering av tapsavsetninger for låneengasjementer

For at engasjementer skal kunne migrere positivt (tilfriskning), må redusert kredittrisiko kunne måles over tid. For migrasjon fra trinn 2 tilbake til trinn 1, gjelder en karantenetid på 3 måneder. Dette medfører at dersom en variabel som fører til at engasjementet er flyttet fra trinn 1 til trinn 2 på grunn av forbearance (betalingslettelser), ikke lenger skulle gjelde, blir ikke engasjementet flyttet tilbake til trinn 1 først 3 måneder etter at forbearance-markeringen er fjernet.

For migrasjon ut av trinn 3 og tilbake til trinn 2 eller 1 gjelder en karenstid på 3 elle 12 måneder basert på subjektive vurderinger av årsaken til misligholdet. Det er sjelden at det inntreffer denne type positiv migrasjon ut av trinn 3.

Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Innskudd fra, og utlån til, kunder med avtale om fastrente måles til amortisert kost.

Utstedt verdipapirgjeld med flytende rente måles til amortisert kost.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handelsdagen, det vil si det tidspunkt banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra de finansielle eiendelene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført.

For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller andre endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel eller forpliktelse dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig endret fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene for vesentlig endring er oppfylt fraregnes den gamle eiendelen eller forpliktelsen, og ny eiendel eller forpliktelse innregnes.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig endret fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. I slike tilfeller diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseførte beløp resultatføres over ordinært resultat.

Sikringsbokføring

Haugesund Sparebank benytter ikke sikringsbokføring, og inngår i liten grad i derivatposisjoner for å sikre økonomisk eksponering mot rente- og valutarisiko.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare netto 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.

Overtatte eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer verdsettes til virkelig verdi ved overtakelsen. Overtatte eiendeler klassifiseres etter sin art i balansen.

Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle balanseposten. Overtatte eiendeler per balansedag utgjør i all hovedsak eiendom som har blitt stilt som pantesikkerhet for bankens utlån, og der eiendom har blitt overtatt i samband med betalingsmislighold. Disse eiendelene gjøres umiddelbart tilgjengelig for salg, blir målt til virkelig verdi, og er presenteres som Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

Immaterielle eiendeler

Programvare og utvikling av IT-systemer

Kostnader direkte forbundet med større programvareinvesteringer som forventes å gi vesentlige økonomiske fordeler over tid, innregnes som immaterielle eiendeler. Kostnader til kjøpte lisenser balanseføres og avskrives lineært over den utnyttbare levetiden. Kostnader til vedlikehold av software innregnes som kostnader når de oppstår.

På hver balansedag vurderes alle immaterielle eiendeler med sikte på eventuelle indikasjoner på verdifall. Dersom det er indikasjoner på verdifall, foretas det en nedskrivningstest hvor det vurderes om regnskapsført verdi av de immaterielle eiendelene kan fullt ut gjenvinnes.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er regnskapsført til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket eventuell restverdi over eiendelenes estimerte levetid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Leieavtaler

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på

tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen.

Haugesund Sparebank eier sitt eget hovedkontor i Haugesund, og har kun et begrenset antall leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen.

Pensjoner

Banken har innskuddsplan for alle ansatte, samt en ytelsesbasert driftspensjon knyttet til tidligere administrerende direktør. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

AFP-ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Øvrige forpliktelser

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Inntektsskatt

Årets skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsfører etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser.

Skattesats for finansforetak er per gjeldende regnskapsår 25%.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

Behandling av skatt ved egenkapitaltransaksjoner

Dersom kilden til utdelingen er tidligere resultater (opptjent kapital), presenteres skattekonsekvensene av utdelingen som skattekostnad i resultatregnskapet når utdelingen blir besluttet. Dette gjelder blant annet for utbetalinger av kundeutbytte og utbetalinger av rente på fondsobligasjoner

Utbytte og resultat per egenkapitalbevis

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

Egenkapital

Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (hybridkapital) og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond og fond urealiserte gevinster.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital/hybridkapital i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 – overgang til IFRS

Årsregnskapet for 2023 er første regnskap som er avlagt etter IFRS som fastsatt av EU.

Banken har tidligere avlagt årsregnskapet i samsvar med IFRS (IFRS Accounting Standards) som fastsatt av EU, i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Med unntak av tidfesting av utbytter har banken for tidligere regnskapsperioder benyttet regler for måling, innregning og tilleggsopplysninger som samsvarer med IFRS. I samband med overgang til IFRS har også banken endret prinsipp for måling av Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter fra virkelig verdi med verdiendring over resultat, til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader.

For informasjon om beløpsmessige effekter fra overgang til IFRS, se note 39. Note 3 – kritiske estimater

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Engasjementer i steg 1 og steg 2 er omfattet av tapsgradsmodellen, og denne modellen bygger på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vektFor vesentlige engasjementer (over 100 000 kroner) som er i mislighold og som er i steg 3 benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets effektive rentesats. Forventet kredittap for vesentlige engasjement i trinn 3 baseres på estimert tap i flere scenarier som vektes etter sannsynlighet for at scenariene inntreffer. Antagelser om forventet tidfesting av innbetalingene og verdien av sikkerheter inngår også i denne vurderingen.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parameter, og dette kommer frem av note 13.

Nærmere om tapsgradsmodellen

Banken benytter en tapsgradsmodell, levert av TietoEvry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Banken fastsetter ulike tapsprosenter for ulike segmenter. Banken har valgt å dele opp i følgende segmenter; Personmarked, Bedriftsmarked og lån som kvalifiserer for overføring til Verd Boligkreditt AS.

Avsetningen til forventet tap fremkommer gjennom produktet av tapsgrad * faktor * sannsynlighet. Det er lagt til grunn 3 scenarioer hvor faktor og sannsynlighet varierer mellom scenarioene. Det er lagt til grunn basisscenario (forventet scenario), pessimistisk scenario og optimistisk scenario. Vennligst se note 13 Sensitivitet for sensitivitetsanalyser for ulike valg av forutsetninger.

For 2023 har banken lagt til grunn antagelser om tapsprosenter på 0,40 % for BM-engasjement, 0,15 % for PM-engasjement og 0,0 % for Lån som kvalifiserer for overføring til Verd Boligkreditt AS:

Bedriftsmarkedet (BM)			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,40 %	300	20 %
Basis	0,40 %	100	60 %
Optimistisk	0,40 %	50	20 %

Privatmarkedet (PM)			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,15 %	300	20 %
Basis	0,15 %	100	60 %
Optimistisk	0,15 %	50	20 %

Tapsgrad er fastsatt basert på historiske tapsrater for banken de siste 13 årene. Tapsgraden justeres ved at den multipliseres med en faktor som tar hensyn til forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariabler som benyttes er antagelser om fremtidig boligprisutvikling, arbeidsledighet, oljepris og rentenivå. I det pessimistiske scenarioet er det forventet at tapene blir tre ganger så høye som tapene i basisscenarioet, mens i det optimistiske scenarioet er det forventet at tapene blir halvparten av tapene i basisscenarioet. Faktiske observerbare tall for de ulike makrovariablene hentes fra SSB, Oslo Børs og NAV. I tillegg sees det hen til stresstester utarbeidet av Finanstilsynet.

Banken ser for seg følgende makrovariabler i de ulike scenarioene:

	Optimistisk	Basis	Pessimistisk
Arbeidsledighet	Under 2,5 %	2,5 % - 4 %	Over 4 %
Utlånsrente	Under 3 %	3 % - 6 %	Over 6 %
Oljepris	Over 80 USD	50-80 USD	Under 50 USD
Boligpris	Over 1,0 %	-1,0 % til +1,0%	Under -1,0 %

Situasjonen per desember 2023

	Verdi	Scenario	Poeng
Arbeidsledighet	1,90 %	Positiv	1
Utlånsrente	5,25 %	Nøytral	0
Oljepris	75,16 USD	Nøytral	0
Boligpris	-0,50%	Nøytral	0

I modellen per balansedag 2023 har banken beregnet en sum 1 poeng som gir 20 % sannsynlighet for optimistisk og 20 % pessimistisk utfall.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (nivå 2 og 3), fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelser er beheftet med en betydelig usikkerhet. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av sammenlignbare investeringer i noterte instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko, volatilitet og verdsettelsesrabatter.

Banken baserer sine vurderinger på både bruk av neddiskonterte kontantstrømmer og verdsettelse basert på multipler der det ikke foreligger tilstrekkelig informasjon om fremtidige kontantstrømmer. For verdsettelser basert på multipler benyttes et vektet gjennomsnitt av nøkkeltall for verdsettelse av et selskaps egenkapital basert på observerbare resultat- og balansestørrelser fra offentlig tilgjengelig informasjon. Måltallene er beregnet ut ifra snittet av et utvalg tilsvarende noterte foretak innenfor sammenlignbare bransjer.

En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Ytterligere informasjon om virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 26.

Note 4 – kapitalstyring og kapitaldekning

Haugesund Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2023 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Haugesund Sparebank på 2,4 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 16,4 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 17,8% per 31.12.2023.

Den vedtatte kapitaliseringspolicyen skal bidra til at banken har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til virksomhetens omfang og risikoprofil. Banken skal ha en egenkapital som gjør at den kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning, samt konkurransedyktige vilkår i de ulike kredittmarkedene.

Hensynet til tilstrekkelig likviditetstilgang skal dominere målet om konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Egenkapitalen skal også sikre at banken har tilstrekkelig kapitalbuffer til å stå imot perioder med negativt resultat.

Banken forvalter kapitalen med tanke på svingninger i økonomiske forhold. Dette innebærer at banken gjennomfører jevnlige balansestyringsmøter hvor kapitalsituasjonen gjennomgås. Her blir ferske volumtall og prognoser vurdert i forhold til utviklingen i

beregningsgrunnlaget og hvordan banken ligger an i forhold til kapitalmålsetningene. I tillegg blir det gitt en status på de tiltak som er besluttet gjennomført og eventuelle behov for nye tiltak.

Per 31.12.2023 utgjør bankens forvaltningskapital 14,5 milliarder kroner. Dette er en økning på 0,7 milliarder kroner sammenlignet med 31.12.2022, noe som tilsvarer en økning på 5,29 %. Økningen skyldes i hovedsak utlånsvekst innenfor privatmarkedet i perioden, samt økt overskuddslikviditet i perioden.

Bankens beregningsgrunnlag er i samme periode redusert/økt med ca. 0,34 millioner kroner Konsernet har per 31.12.2023 en ren kjernekapitaldekning (inklusiv innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 20,1%, som er en økning fra 19,54% per 31.12.2022.

Uvektet kjernekapital (Leverage ratio) for banken utgjorde 12,94% ved utgangen av året mot 12,24 % på samme tidspunkt i fjor.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2023:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4). Haugesund Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Verd Boligkreditt AS hvor banken eier 13,3 % av aksjene per 31.12.2023. Følgelig innkonsolideres andel av Verd Gruppen i kapitaldekningen.

	Morbank			Konsolidert kapitaldekning inkl. andel i Verd Boligkreditt og Brage Finans		
Tall i tusen kroner	**2023**	**2022**	**01.01.2022**	**2023**	**2022**	**01.01.2022**
Opptjent egenkapital	1 407 405	1 287 785	1 201 371	1 458 595	1 339 618	1 221 982
Egenkapitalbevis	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000
Fondsobligasjonskapital	135 000	135 000	115 000	159 047	156 175	131 205
Fond for urealiserte gevinster	100 170	82 665	76 462	57 094	35 753	76 570
Utjevningsfond	45 613	22 039	18 448	45 613	22 039	18 448
Gavefond	14 822	14 167	13 191	14 822	14 167	13 191
Overkursfond	1 232	1 232	1 232	1 232	1 232	1 232
Annen egenkapital	1 397	1 182	110	0	0	0
Sum egenkapital	**1 930 639**	**1 769 070**	**1 650 814**	**1 961 403**	**1 793 984**	**1 687 628**
Fradrag immaterielle eiendeler	-3 024	-6 179	-6 166	-4 717	-7 791	-1 526
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-8 506	-8 202	-8 195	-8 872	-8 385	-167
Fradrag eierandel I finansielle selskaper	-8 513	-9 081	0	0	0	0
Fradrag fondsobligasjonskapital	-135 000	-135 000	-115 000	-159 047	-156 175	-131 205
Ren kjernekapital	**1 775 596**	**1 610 608**	**1 521 452**	**1 788 767**	**1 621 633**	**1 554 730**
Hybridkapital	135 000	135 000	115 000	159 047	156 175	131 205
Sum kjernekapital	**1 910 596**	**1 745 608**	**1 636 452**	**1 947 814**	**1 777 808**	**1 685 935**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	149 977	149 902	149 827	181 886	183 361	171 352
Fradrag i tilleggskapitalkapital				0	0	0
Netto ansvarlig kapital	**2 060 573**	**1 895 510**	**1 786 279**	**2 129 700**	**1 961 169**	**1 857 287**

Eksponeringskategori (vektet verdi)						
Lokale og regionale myndigheter	27 513	24 058	12 136	37 663	30 414	12 135
Institusjoner	137 153	140 711	128 490	163 713	106 389	99 296
Foretak	283 052	176 063	83 712	556 544	407 973	301 326
Massemarked	1 448 267	1 545 789	1 524 091	1 702 807	1 778 719	1 722 393
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 869 499	3 730 762	3 510 931	4 900 399	4 533 631	4 337 072
Forfalte engasjementer	318 061	310 726	253 012	326 345	314 097	255 937
Høyrisiko-engasjementer	241 060	212 443	206 143	241 060	212 443	206 143

Obligasjoner med fortrinnsrett	94 734	87 454	87 649	123 946	101 037	101 028
Andeler i verdipapirfond	0	36 109	36 346	178	36 109	36 511
Egenkapitalposisjoner	683 189	585 377	462 974	119 604	99 362	98 323
Øvrige engasjement	92 594	89 583	87 314	97 527	93 639	89 412
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**7 195 123**	**6 939 075**	**6 392 798**	**8 269 786**	**7 713 812**	**7 259 576**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**622 335**	**537 332**	**504 546**	**671 193**	**584 154**	**504 545**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader						
Sum beregningsgrunnlag	**7 817 458**	**7 476 406**	**6 897 343**	**8 940 979**	**8 297 966**	**7 764 121**
Kapitaldekning i %	**26,36 %**	**25,35 %**	**25,90 %**	**23,82 %**	**23,63 %**	**23,92 %**
Kjernekapitaldekning	**24,44 %**	**23,35 %**	**23,73 %**	**21,79 %**	**21,42 %**	**21,71 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**22,71 %**	**21,54 %**	**22,06 %**	**20,01 %**	**19,54 %**	**20,02 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**12,94 %**	**12,24 %**	**12,27%**	**10,44 %**	**10,48 %**	**10,50 %**

Som ledd i oppfølgingen av bankens ICAAP kan Finanstilsynet fastsette høyere krav til bankens kapitaldekning enn det som bankene selv vurderer som et forsvarlig nivå. I bankens planer legges det til grunn at kapitaldekningen normalt løpende skal økes, og at alle bankens kapitalmål skal oppfylles med god margin.

Våren 2022 meddelte Finanstilsynet sin nye kapitalforventning til Haugesund Sparebank basert på de nye reglene, og banken fikk et SREP tillegg på 2,4 %, hvorav 56,25 % må oppfylles med ren kjernekapital. Dette gjør at banken har et krav til ren kjernekapital på 15,40 % som banken skal oppfylle pr. 31.12.2023 både på konsolidert nivå.

Eierandelen i Verd Boligkreditt (12,42 %) og Brage Finans (3,1 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Beregningsgrunnlaget vil si eiendelene i balansen samt forpliktelser utenom balansen, redusert med fastsatte prosenter ut fra definert risiko knyttet til den enkelte type eiendel eller forpliktelse.

I kapitaldekningen har banken benyttet en risikovekt på 35% på boligdel av landbrukseiendom iht tidligere praksis. 100 % vekting av denne type bolig vil gi en økning i beregningsgrunnalget på rundt. 150 mill.

Note 5 – risikostyring

Haugesund Sparebank er gjennom sin forretningsutøvelse eksponert for ulike typer risiko. Dermed er det sentralt i bankens forretningsmodell å styre risikoene en er eksponert mot på en helhetlig måte. For å nå målene satt i strategiplanen må det bevisst tas risiko, men denne må måles opp mot avkastning og muligheter. Dette krever samtidig at risikoen identifiseres, vurderes og måles.

Følgende prinsipper gjelder for bankens risikostyring:

• Risiko aksepteres innenfor en definert risikoappetitt

• Hver risiko som tas må være godkjent innenfor risikostyringsrammeverket

• Risiko må kompenseres tilstrekkelig over tid, og skal overvåkes og styres kontinuerlig

Organisering og fullmaktstruktur

Styret

Styret har ansvar for å fastsette konsernets risikoprofil. I tillegg fastsetter styret de overordnede rammer og fullmakter innen de ulike risikoområdene. Retningslinjer for risikostyring i banken, samt alle vesentlige aspekter ved risikostyringsmodellene og beslutningsprosessene er styrets ansvar. Videre skal styret påse at banken har tilstrekkelig kapital ut fra risikotoleranse, virksomhetens strategi og i forhold til regulatoriske krav.

Administrerende banksjef

Administrerende banksjef har det samlede ansvaret for risikostyring, og rapporterer til styret.

Administrerende banksjef har ansvar for utvikling av bankens strategi for helhetlig risikostyring, strategiene for kredittrisiko- og policy, finansiell risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg har banken egne ansvarlige for utvalgte risikoområder. Dette gjelder blant annet en egen bærekraftsansvarlig som har ansvar for koordinering av arbeidet med ESG relatert risiko. Det er et eget personvernombud som koordinerer og overvåker personvernrelaterte tema. Og det er en egen avdeling og leder for AHV.

I forhold til den daglige risikostyringen skal den enkelte leder i banken sørge for å ha kunnskap om vesentlig risiko, av alle typer, innenfor eget ansvarsområde. Dermed er målet at denne kan forvaltes på en økonomisk og administrativt forsvarlig måte. Administrerende banksjef har gitt nærmere retningslinjer for gjennomføringen av overordnet kredittpolitikk og kredittstrategier. Hvert enkelt forretningsområde styrer sine egne risikooppfølginger.

Forretningsområdene i banken foretar årlig en risikogjennomgang som omfatter:

• Kommentarer til eget arbeid med internkontroll

• Risikovurderinger

• Vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk

• Planlagte forbedringstiltak

Rapportering skjer på avdelingsnivå og danner grunnlaget for samlede rapporter for forretningsområder og støtteområder som inngår i administrerende banksjefs rapportering til styret.

Revisjon

Både ekstern- og intern revisjon er to viktige elementer innen risikostyring. Uavhengig og effektiv revisjon bidrar til hensiktsmessig internkontroll og pålitelighet i den finansielle rapporteringen.

Bankens internrevisor er RSM, mens eksternrevisor er Deloitte. Internrevisjon har instruks fra styret, og det er også styret som godkjenner revisjonens årlige planer.

Risikostyring og kapitalplanlegging

En sentral del i bankens risikostyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene.

Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap dersom kundene ikke oppfyller sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men det er også slik risiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kredittrisiko er bankens største risiko og består i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentralbanker samt finansielle instrumenter. Kredittrisiko for utlån, garantier og trekkfasiliteter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales dermed detaljert nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering:

Se note 6 for en vurdering av kredittrisiko.

Bankens maksimale kreditteksponering per balansedag 2023:

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	**685.070**
Utlån til kunder til amortisert kost	5.166.958
Utlån til kunder til virkelig verdi	6.986.426
Rentebærende verdipapirer	1.143.137
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	**13.981.191**
Garantiforpliktelser	97.014
Innvilgede ubenyttede kreditter	448.901
Total kredittrisikoeksponering	**14.527.506**

Markedsrisiko

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

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirer vurderes til virkelig verdi i regnskapet.

Når det gjelder valutarisiko, har banken kun en ubetydelig kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av utenlandsk reisevaluta, og er i svært liten grad direkte eksponert for effekter av valutasvingninger.

Likviditets- og oppgjørsrisiko

Likviditetsrisiko er tap som følge av at banken ikke klarer å innfri alle betalingsforpliktelser på forfall eller at dette kun kan gjøres til ekstra kostnader. Vår målsetning for likviditetsrisiko er å sikre at banken kan oppfylle betalingsforpliktelser og kan styre likviditets- og finansieringsrisiko innen vår risikoappetitt konkretisert gjennom satte rammer for ulike måleparametere i likviditetsstrategien. Se note 14 for en vurdering av likviditetsrisiko.

Oppgjørsrisiko er risiko for at eksisterende, betingete- eller mulige fremtidige positive eksponeringer ikke blir oppfylt av bankens motparter. For ytterligere informasjon om likviditetsstyring i banken, vennligst se avsnittet Likviditetsstyring under.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko betyr risiko for tap som følge av feil- eller utilstrekkelige interne prosesser, mennesker, systemer eller tap som følge av eksterne hendelser utenfor bankens kontroll, inklusivt juridisk risiko.

Det er knyttet operasjonell risiko til bankens IT-systemer, hvilket i stor grad utføres av eksterne tjenesteleverandører i henhold til skriftlige kontrakter. Med unntak av kjernebankløsning er CDS bankens hovedleverandør av teknologitjenester. God styring og kontroll med IT-systemene både i banken og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansielle rapportering. Banken har etablert en overordnet styringsmodell og internkontrollaktiviteter knyttet til IT-systemene. Sentrale systemer er standardiserte, og erfaringsmessig har det vært få operasjonelle feil knyttet til IT-systemene.

I løpet av 2024 planlegges det overgang til Eika-gruppen, med påfølgende skifte av kjernebankløsning. Risiko knyttet til denne endringen følges opp løpende og rapporteres regelmessig til bankens styre.

Et viktig element i forbindelse med operasjonell risiko er oppfølging av uønskede hendelser. Banken har etablert verktøy for rapportering, klassifisering og oppfølging av uønskede hendelser. På denne måten kan interne prosesser justeres slik at sannsynlighet for gjentakelse reduseres.

ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer, samt at verdier av pantesikkerheter potensielt kan bli forringet som følge av ekstremvær og andre negative klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken i liten grad er eksponert mot olje- og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens utlånsportefølje. Det er per balansedag ikke etablert en direkte sammenheng mellom bankens vurdering av klimarisiko og nivå på tapsavsetninger i bankens nedskrivingsmodell. Ved kredittinnvilgelse vil imidlertid verdien av sikkerhet i form pant i fast eiendom vurderes i lyst av antatt risiko for strandede eiendeler som følge av negative effekter av fremtidige klimaendringer.

Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning på forbrukeradferd i regionen, og banken jobber aktivt for å bidra til overgangen til et samfunn kjennetegnet av en bærekraftig økonomisk utvikling.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er når betydelige risiko kommer fra at man har eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer pga. likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken graden av skjevfordeling av utlånsporteføljen ut fra følgende forhold:

• Store enkeltkunder

• Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)

• Geografiske områder

• Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 40,2 % av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31.12.23. En betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen, men banken har like fult fokus på å følge opp denne konsentrasjonsrisikoen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Per utgangen av 2023 var det ingen engasjement som ble regnet som store i henhold til definisjonen.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften vår. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sikkerheter

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være fysisk sikkerhet, garantier og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom og varige driftsmidler. På PM er sikkerhet I all hovedsak boligeiendom.

Misligholdssannsynlighet

Ved etablering av et kundeforhold får kundene en score. Engasjementer i risikoklasse A har lavest risiko, mens engasjementer i risikoklasse K er misligholdte engasjementer. Det skilles mellom kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Modellene valideres for sin forklaringskraft årlig og justeres om nødvendig.

Scoremodellen for PM-kunder gir kundene poeng basert på variabler. Kundene klassifiseres i klasse A-K ut fra poengene. For BM-kunder hvor banken har offentlig tilgjengelig regnskap benyttes en scoremodell med variabler som gir 0-100 poeng per kunde. For nyetablerte foretak uten avlagt regnskap eller kunder som ikke har avlagt regnskap benyttes en egen BM-modell med 3 variabler som setter søkelys på purringer, kassakreditter samt vurderinger fra inkassoselskaper.

Nedenfor er PD (propability of default) for hver risikoklasse vist for BM (bedriftsmarked) og PM (personmarked) de neste 12 måneder.

Risikoklasser BM		Risikoklasse PM	
Risikoklasse	PD	Risikoklasse	PD
A	0,05 %	A	0,05 %
B	0,18 %	B	0,17 %
C	0,38 %	C	0,35 %
D	0,63 %	D	0,60 %
E	1,00 %	E	0,95 %
F	1,63 %	F	1,56 %
G	2,50 %	G	2,49 %
H	4,00 %	H	3,77 %
I	6,50 %	I	6,47 %
J	20,0 %	J	18,8 %
K	100 %	K	100%

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutninger. Risikoklassifiseringen har også betydning for rentefastsettelsen. Endringer i risikoklassifiseringen har betydning ved vurdering av om det har skjedd en betydelig økning i kredittrisiko siden innvilgelsestidspunktet.

Likviditetsstyring

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Likviditetsrisiko i banken

Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 70 % av netto utlån. Normalt ligger innskuddsdekningen betydelig høyere. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 500 mill NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca 400 mill NOK.

Bankens likviditetsindikatorer har gjennom året vært på høyde med Finanstilsynets referansebanker. Banken har også gjort flere tilpasninger rettet inn mot den kortsiktige likviditetsrisiko slik LCR (Liquidity Coverage Ratio) beskriver den, og har pr. 31.12.23 en indikator som utgjør 231 %.

Haugesund Sparebank har i 2023 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Verd Boligkreditt AS og har pr. 31.12.23 overført netto 2.959,27 mill kroner til dette selskapet. Banken legger til grunn at banken normalt skal ha klargjort en portefølje på 200 mill kroner som på kort varsel kan overføres til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Verd Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, idet finansieringen i Verd Boligkreditt AS i hovedsak er langsiktig. Refinansieringen foretas normalt i god tid, obligasjonene med fortrinnsrett kan forlenges inntil ett år, og tilgangen på funding er utfra risiko betydelig enklere for et boligkredittforetak. Bankens relative andel av utlån og funding i Verd Boligkreditt AS inngår også i bankens beregning av likviditetsindikatorer.

Det utføres stresstester som viser bankens behov for likviditetsreserve med utgangspunkt i fremtidsscenarioer knyttet til lavkonjunktur. Ledelsen har definert rammer for hvor lang tid banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

Det er utarbeidet egen likviditetsstrategi som styret behandler minimum årlig etter oppdateringer foreslått av administrerende banksjef og leder for Finans, Økonomi og HR. I likviditetsstrategien fastsettes rammer som tar hensyn til fremtidig likviditetsbehov. Etterlevelse av rammer overvåkes i risikorapporter og rapporteres minst kvartalsvis til bankens styre.

Alternative resultatmål – APM

Lønnsomhet

$$\text{Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusive renter på hybridkapital} = \frac{\dfrac{\text{Resultat etter skatt}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital}^{1}}$$

$$\text{Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital} = \frac{\dfrac{\text{Resultat etter skatt} - \text{rentekostnader på hybridkapitalen}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital}^{2}}$$

$$\text{Netto rentemargin} = \frac{\dfrac{\text{Netto renteinntekter}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}^{3}}$$

Kostnadsandel (K/I)

$$= \frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Netto renteinntekter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter og resultat investeringer etter EK} - \text{metoden} + \text{netto verdiendringer}}$$

1 Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital per utgangen av foregående regnskapsår og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret

2 + Ñãäçä îãÄ ÄX XzXãÜêÄÙ XiMKiXzãXöîçä zÑãäçä îãÄXöJ¶ MçÜÆiöXzXãÜêÄÙ PKÜîÜ§îÄ¶X| ©MÄÜêÄÙ XãPKXi §özJãzXã J¶ ZçìXz¸XãTXìXzãîÜêî¸ì çz MçÜÆiöXzXãÜêÄÙ ¶XT| ¶Xi Ü¶JiöÙ îJ¶î §öäÄz ÄTXö JÜö§XÙ XìJêêçìöXìÄzî¸ìXö

3 + Ñãäçä îãÄ ÄX Zçì¶Ù öäÄzîÜêÄÙ XiMKiXzãXöîçä zÑãäçä îãÄXöJ¶ ZçìÙ öäÄzîÜêÄÙ Xã êXi §özJãzXã J¶ ZçìXz¸XãTXìXzãîÜêî¸ì çz ZçìÙ öäÄzîÜêÄÙ Xã ¶XT| ¶Xi Ü¶JiöÙ îJ¶î §öäÄz ÄTXöJÜö§XÙ X ìJêêçìöXìÄzî¸ìXö

Kostnadsandel (justert for engangshendelser) (K/I justert)

$$= \frac{\text{Sum driftskostnader} - \text{kostnader engangshendelser}}{\text{Netto renteinntekter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter og resultat investeringer etter EK} - \text{metoden} + \text{netto verdiendringer}}$$

Kostnadsandel (justert for engangshendelser og netto verdiendringer) (K/I justert)

$$= \frac{\text{Sum driftskostnader} - \text{kostnader engangshendelser}}{\text{Netto renteinntekter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter og resultat investeringer etter EK} - \text{metoden}}$$

$$\text{Totale kostnader i \% av gjennomsnittlig forvaltningskapital} = \frac{\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}}$$

Balansetall

$$\text{Innskuddsdekning i \% av utlån (ekskludert boligkreditt)} = \frac{\text{UB innskudd}}{\text{UB netto utlån ekskludert boligkreditt}}$$

$$\text{Innskuddsdekning i \% av utlån (inkludert boligkreditt)} = \frac{\text{UB innskudd}}{\text{UB netto utlån inkludert boligkreditt}}$$

$$\text{Innskuddsvekst siste 12 måneder} = \frac{\text{UB innskudd fra kunder} - \text{innskudd fra kunder for 12 måneder siden}}{\text{Innskudd fra kunder for 12 måneder siden}}$$

$$\text{Utlånsvekst siste 12 måneder} = \frac{\text{UB brutto utlån til kunder} - \text{brutto utlån til kunder for 12 måneder siden}}{\text{Brutto utlån til kunder for 12 måneder siden}}$$

Tapsavsetninger på utlån og mislighold

$$\text{Tap på utlån i \% av brutto utlån (UB)} = \frac{\text{Tapskostnad}}{\text{Brutto utlån på balansetidspunktet}}$$

$$\text{Misligholdte engasjement (> 90 dager) i \% av brutto utlån (UB)} = \frac{\text{Misligholdte engasjement på balansetidspuktet}}{\text{Brutto utlån på balansetidspunktet}}$$

$$\text{Kredittforringede engasjement i \% av brutto utlån (UB)} = \frac{\text{Kredittforringede engasjement}}{\text{Brutto utlån på balansetidspunktet}}$$

Likviditet

$$\text{Likviditetsindikator (LCR)} = \frac{\text{Likvide aktiva}}{\text{Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stresscenario}}$$

Egenkapitalbevis (EKB)

$$\text{Egenkapitalbevisbrøk (EKB} - \text{brøk)}$$
$$= \frac{\text{Egenkapitalbeviskapital} - \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningsfond}}{\text{Egenkapitalbeviskapital} - \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningsfond} + \text{sparebankens fond} + \text{kompensasjonsfond} + \text{gavefond (ekskl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling)}}$$

$$\text{Resultat per egenkapitalbevis} = \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{renter hybridkapital}) * \text{EKB} - \text{brøk per 01.01}}{\text{Antall utestående egenkapitalbevis}}$$

$$\text{Bokført egenkapital per egenkapitalbevis} = \frac{\text{Egenkapitalbeviskapital} - \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningsfond} + \text{avsatt, ikke vedtatt utbytte (annen egenkapital} + \text{udisponert resultat) x EKB} - \text{brøk per 31.12}}{\text{Antall utestående egenkapitalbevis}}$$

$$\text{Pris/bokført egenkapital (P/B)} = \frac{\text{Børskurs}}{\text{Bokført egenkapital per egenkapitalbevis}}$$

$$\text{Pris/resultat per egenkapitalbevis (P/E)} = \frac{\text{Børskurs}}{\frac{\text{Resultat per egenkapitalbevis}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}$$

Note 6 – utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Totale utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse A-D)	7 844 798	82 527	24 308	5 934 990	7 951 633
Middels risiko (risikoklasse E-G)	2 433 304	630 855	54 545	871 346	3 118 703
Høy risiko (risikoklasse H-J)	254 009	645 017	62 624	149 544	961 650
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	126 627	37 180	126 627
Sum brutto utlån	**10 532 111**	**1 358 399**	**268 104**	**6 993 060**	**12 158 613**
Nedskrivninger	-17 770	-12 495	-20 850		-51 114
Sum utlån til balanseført verdi	**10 514 341**	**1 345 904**	**247 254**	**6 993 060**	**12 107 499**

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse A-D)	5 932 677	65 260	21 461	5 671 372	6 019 398
Middels risiko (risikoklasse E-G)	704 207	149 494	26 265	781 575	879 966
Høy risiko (risikoklasse H-J)	15 810	136 675	9 783	147 088	162 268
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	37 088	18 985	37 088
Sum brutto utlån	**6 652 694**	**351 428**	**94 597**	**6 619 020**	**7 098 719**
Nedskrivninger	-12 309	-1 538	-3 773		-17 620
Tilbakeført nedskrivning over OCI	12 037				12 037
Sum utlån til bokført verdi	**6 652 422**	**349 890**	**90 824**	**6 619 020**	**7 093 137**

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse A-D)	1 912 121	17 267	2 847	263 618	1 932 235
Middels risiko (risikoklasse E-G)	1 614 776	595 995	28 280	89 771	2 239 051
Høy risiko (risikoklasse H-J)	238 199	508 343	52 840	2 455	799 382
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	89 539	18 195	89 539
Sum brutto utlån	**3 765 096**	**1 121 605**	**173 506**	**374 039**	**5 060 207**
Nedskrivninger	-17 498	-10 956	-17 077	**0**	-45 531
Sum utlån til bokført verdi	**3 747 598**	**1 110 648**	**156 430**	**374 039**	**5 014 675**

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse A-D)	-370 018	-630	0	140 860	-370 648
Middels risiko (risikoklasse E-G)	-69 562	-40 183	-99	399	-109 844
Høy risiko (risikoklasse H-J)	-36 618	-28 621	0	0	-65 239
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	-184	0	-184
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**-476 198**	**-69 434**	**-283**	**141 259**	**-545 915**
Nedskrivninger	1 294	472	1	0	1 767
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**-474 904**	**-68 962**	**-282**	**141 259**	**-544 148**

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

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse A-D)	7 577 343	49 748	0	5 729 657	7 627 091
Middels risiko (risikoklasse E-G)	2 300 392	387 900	0	847 350	2 688 292
Høy risiko (risikoklasse H-J)	235 774	635 435	0	107 313	871 208
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	128 345	21 082	128 345
Sum brutto utlån	**10 113 509**	**1 073 083**	**128 345**	**6 705 402**	**11 314 937**
Nedskrivninger	-16 980	-10 408	-27 546		-54 934
Sum utlån til balanseført verdi	**10 096 529**	**1 062 675**	**100 799**	**6 705 402**	**11 260 003**

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse A-D)	5 966 462	45 408	0	5 615 356	6 011 870
Middels risiko (risikoklasse E-G)	908 018	146 444	0	847 201	1 054 463
Høy risiko (risikoklasse H-J)	17 623	113 422	0	107 313	131 045
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	39 216	21 082	39 216
Sum brutto utlån	**6 892 103**	**305 274**	**39 216**	**6 590 952**	**7 236 594**
Nedskrivninger	-201	-1 272	-4 527		-5 999
Sum utlån til bokført verdi	**6 891 902**	**304 002**	**34 690**	**6 590 952**	**7 230 594**

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse A-D)	1 610 881	4 341	0	114 301	1 615 222
Middels risiko (risikoklasse E-G)	1 392 374	241 455	0	149	1 633 829
Høy risiko (risikoklasse H-J)	218 151	522 012	0	0	740 163
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	89 129	0	89 129
Sum brutto utlån	**3 221 406**	**767 808**	**89 129**	**114 450**	**4 078 343**
Nedskrivninger	-16 779	-9 136	-23 020	**0**	-48 934
Sum utlån til bokført verdi	**3 204 627**	**758 672**	**66 109**	**114 450**	**4 029 409**

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse A-D)	-512 408	-3 287	0	102 533	-515 695
Middels risiko (risikoklasse E-G)	-118 477	-49 611	0	149	-168 088
Høy risiko (risikoklasse H-J)	-72 126	-13 444	0	0	-85 570
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	-4 375	0	-4 375
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**-703 011**	**-66 342**	**-4 375**	**102 682**	**-773 728**
Nedskrivninger	-1 353	-162	195	0	-1 320
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**-704 363**	**-66 504**	**-4 180**	**102 682**	**-775 048**

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

01.01.2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse A-D)	7 564 486	23 097	0	5 747 466	7 587 583
Middels risiko (risikoklasse E-G)	1 860 480	368 440	0	857 764	2 228 920
Høy risiko (risikoklasse H-J)	139 398	443 342	0	80 075	582 740
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	150 983	0	150 983
Sum brutto utlån	**9 564 364**	**834 879**	**150 983**	**6 685 305**	**10 550 226**
Nedskrivninger	-14 018	-8 710	-18 903		-41 631
Sum utlån til balanseført verdi	**9 550 346**	**826 169**	**132 080**	**6 685 305**	**10 508 595**

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse A-D)	6 051 441	23 097		5 747 466	6 074 538
Middels risiko (risikoklasse E-G)	863 275	98 209		857 764	961 484
Høy risiko (risikoklasse H-J)	25 541	80 866		80 075	106 407
Kredittforringede (risikoklasse K)	0		33 705	0	33 705
Sum brutto utlån	**6 940 257**	**202 172**	**33 705**	**6 685 305**	**7 176 134**
Nedskrivninger	-155	-958	-4 875	0	-5 988
Sum utlån til bokført verdi	**6 940 102**	**201 214**	**28 830**	**6 685 305**	**7 170 146**

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse A-D)	1 513 045	0	0	0	1 513 045
Middels risiko (risikoklasse E-G)	997 205	270 231	0	0	1 267 436
Høy risiko (risikoklasse H-J)	113 857	362 476	0	0	476 333
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	117 278	0	117 278
Sum brutto utlån	**2 624 107**	**632 707**	**117 278**	**0**	**3 374 092**
Nedskrivninger	-13 863	-7 752	-14 028		-35 643
Sum utlån til bokført verdi	**2 610 244**	**624 955**	**103 250**	**0**	**3 338 449**

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse A-D)	547 817	0	0	118 898	547 817
Middels risiko (risikoklasse E-G)	80 524	26 485	0	0	107 009
Høy risiko (risikoklasse H-J)	15 840	45 894	0	0	61 734
Kredittforringede (risikoklasse K)	0	0	4 413	0	4 413
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**644 181**	**72 379**	**4 413**	**118 898**	**720 973**
Nedskrivninger	-2 272	-671	-198	0	-3 141
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**641 909**	**71 708**	**4 215**	**118 898**	**717 832**

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

Note 7 – fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022	01.01.2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	342.164	295.383	208.663
Byggelån	192.147	156.708	85.211
Nedbetalingslån	11.624.306	10.862.847	10.255.490
Brutto utlån og fordringer på kunder	**12.158.617**	**11.314.937**	**10.549.364**
Nedskrivning steg 1	-17.770	-16.980	-14.018
Nedskrivning steg 2	-12.494	-10.407	-8.710
Nedskrivning steg 3	-20.850	-27.545	-18.303
Netto utlån og fordringer på kunder	**12.107.503**	**11.260.005**	**10.508.334**
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	2.959.283	2.493.136	1.857.234
Brutto utlån inkl. Verd Boligkreditt AS	**15.117.900**	**13.808.073**	**12.406.598**

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022	01.01.2022
Rogaland	10.024.850	9.509.648	9.091.819
Vestland	1.529.650	1.301.953	1.173.627
Agder	56.917	59.545	33.636
Oslo/Viken	468.255	340.672	168.899
Norge for øvrig	78.945	103.119	81.383
Sum	**12.158.617**	**11.314.937**	**10.549.364**
Nedskrivning	51.114	54.933	41.031
Sum netto utlån	12.107.503	11.260.004	10.508.333

Ved overflytting til boligkredittforetak har bankene et ansvar for selv å finansiere inntil ca 10 % av de overførte lånene. Pr. 31.12.23 utgjorde Haugesund Sparebank sin finansiering av Verd Boligkreditt AS 276.452.767, mot 250.222.374 pr. 31.12.22. Fordringen mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner. Verd Boligkreditt AS eies av DSS bankene, og Haugesund Sparebank eier 12,42 % i selskapet, tilsvarende 147.834 aksjer bokført 184.677.000 kroner.

Note 8 – kredittforringede engasjementer

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	92 014	-3 297	88 717
			0
Næringssektor fordelt:			0
Jordbruk, skogbruk og fiske	3 815	0	3 815
Industri	5 848	0	5 848
Bygg, anlegg	17 114	-5 190	11 924
Varehandel	7 500	0	7 500
Transport og lagring	2 580	0	2 580
Eiendomsdrift og tjenesteyting	112 770	-7 004	105 766
Annen næring	26 590	-3 695	22 895
Sum	**268 231**	**-19 186**	**249 045**

Banken har 198,5 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt individuelle nedskriving grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2022 var 53,9 mill.
Banken har per 31.12.2023 66,6 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fpå slike engasjement inntektsføres direkte som inngang på tidligere tapsføringer.
Tilsvarende tall for 2022 var 65,8 mill.

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	47 292	-3 275	44 017
			0
Næringssektor fordelt:			0
Jordbruk, skogbruk og fiske	515	0	515
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	15 101	-5 158	9 943
Varehandel	7 649	0	7 649
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	44 329	-14 954	29 375
Annen næring (servering, overnatting, idrett mm)	9 834	-3 692	6 142
Sum	**124 720**	**-27 079**	**97 641**

Banken har 53,9 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskriving grunnet verdien på sikerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 100 mill.
Banken har per 31.12.2022 65,8 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivinger.

Tilsvarende tall for 2021 var 65 mill.

01.01.2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	52 225	-4 563	56 788
			0
Næringssektor fordelt:			0
Jordbruk, skogbruk og fiske	4 468	-554	5 022
Industri	1 935	2 512	-577
Bygg, anlegg	22 788	-2 705	25 493
Varehandel	9 065		9 065
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	46 660	-2 539	49 199
Annen næring (servering)	39 826	-4 403	44 229
Sum	**176 967**	**-12 252**	**189 219**

Kredittforringede engasjementer	**2023**	**2022**	**2021**
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	30 669	32 396	30 669
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	57 498	52 241	57 927
Nedskrivning steg 3	-8 804	-13 648	-8 805
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	**79 363**	**70 989**	**79 791**
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	61 345	14 896	21 556
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	118 719	25 187	66 815
Nedskrivning steg 3	-19 186	-27 079	-12 252
Netto andre kredittforringede engasjementer	**160 878**	**13 004**	**9 304**
Netto kredittforringede engasjementer	**240 241**	**83 993**	**89 095**

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2023		2022		01.01.2022	
Tall i tusen kroner	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Engasjementer med pant i bolig	239.742	89 %	97.694	80 %	110.138	62 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet*	28.494	11 %	24.584	20 %	66.682	38 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0 %	0	0 %		0 %
Engasjementer uten sikkerhet	0	0 %	0	0 %		0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0 %	0	0 %		0 %
Sum kredittforringede engasjementer	**268.236**	**100 %**	**122.278**	**100 %**	**176.820**	**100 %**

*Annen sikkerhet består av pant i næring, driftstilbehør, mm.

Note 9 – forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	
2023									
Privatmarkedet	7 042 942	27 283	304	9 996	2 264	15 933	55 780	92 014	93 534
Bedriftsmarkedet	4 891 512	94 529	29 771	531	15 995	27 871	168 697	176 217	121 539
Totalt	**11 934 454**	**121 812**	**30 075**	**10 527**	**18 259**	**43 804**	**224 477**	**268 231**	**215 073**
2022									
Privatmarkedet	6 620 015	15 096	2 860	8 145	2 645	21 607	50 353	47 292	53 269
Bedriftsmarkedet	4 534 235	26 384	948	2 923	7 318	42 000	79 573	77 428	70 160
Totalt	**11 154 250**	**41 480**	**3 808**	**11 068**	**9 963**	**63 607**	**129 926**	**124 720**	**123 429**
01.01.2022									
Privatmarkedet	6 702 929	18 287	2 404	2 164	6 263	22 242	51 360	52 225	68 075
Bedriftsmarkedet	3 659 226	57 296	1 455	4 421	10 011	41 496	114 679	124 742	89 661
Totalt	**10 362 155**	**75 583**	**3 859**	**6 585**	**16 274**	**63 738**	**166 039**	**176 967**	**157 736**

2023

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.
For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2022

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.
For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

01.01.2022

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

Note 10 – eksponering på utlån

2023 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	7 098 708	853	1 538	3 772	172 283	0	101	4	0	7 277 259
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	578 833	1 620	390	0	41 149	4 754	112	6	0	626 864
Industri	182 261	491	700	111	16 854	508	119	34	1	201 079
Bygg, anlegg	820 182	2 102	3 019	5 214	114 351	47 161	480	217	0	992 726
Varehandel	404 572	1 275	1 438	85	33 539	16 762	138	132	0	457 941
Transport og lagring	179 899	916	101	24	12 852	15 580	97	25	0	209 494
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 850 888	10 352	5 297	11 643	63 144	11 113	238	53	0	2 952 728
Annen næring	43 274	160	13	0	185	1 137	9	1	0	44 779
Sum	**12 158 617**	**17 769**	**12 496**	**20 849**	**454 358**	**97 014**	**1 294**	**472**	**1**	**12 762 870**

2022 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	6 668 989	851	1 273	4 527	147 058	76 560	438	4	0	6 899 700
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	499 571	1 315	151	49	34 352	15 793	171	0	1	551 403
Industri	152 132	622	182	0	26 522	4 836	156	0	0	184 450
Bygg og anlegg	782 652	2 670	1 577	5 331	151 077	77 051	673	416	0	1 021 447
Varehandel	398 160	1 494	1 004	0	36 201	36 827	265	55	0	474 006
Transport og lagring	194 441	870	105	0	14 264	15 747	97	34	0	225 558
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 567 334	9 018	6 102	17 639	83 395	48 776	455	73	40	2 732 832
Annen næring	51 658	140	15	0	4 154	1 115	12	2	0	57 096
Sum	**11 314 937**	**16 980**	**10 409**	**27 546**	**497 023**	**276 705**	**2 267**	**584**	**41**	**12 146 492**

01.01.2022 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	6 758 077	693	958	4 876	155 225	111 230	519	35	0	7 031 613
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	373 518	1 180	67	604	29 916	14 370	165	1	1	419 822
Industri	98 363	403	95	0	23 809	3 926	110	7	0	126 713
Bygg og anlegg	658 365	2 123	1 608	2 129	92 413	80 838	575	457	0	
Varehandel	375 410	1 284	1 155	102	36 105	18 230	196	66	0	432 548
Transport og lagring	51 805	167	133	0	6 660	13 009	55	34	0	71 863
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 207 194	8 012	4 694	9 546	28 809	99 748	480	72	195	2 358 750
Annen næring	26 632	149	1	1 048	5 974	448	6	1	0	34 259
Sum	**10 549 364**	**14 011**	**8 711**	**18 305**	**378 911**	**341 799**	**2 106**	**673**	**196**	**10 475 568**

Note 11 – nedskrivinger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger 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

Økning i nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	11 986	1 272	4 527	17 785
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	297	-288	-9	0
Overføringer til steg 2	-419	422	-3	0
Overføringer til steg 3	-40	-127	167	0
Netto endring	-550	464	471	385
Endringer som følge av nye eller økte utlån	5 729	308	90	6 127
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 695	-511	-1 471	-6 677
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2023	**12 309**	**1 538**	**3 773**	**17 620**
Tilbakeført trinn 1	**-12 037**			
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2023	**272**	**1 538**	**3 773**	**5 583**

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2023	6 362 047	274 123	47 293	6 683 463
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66 910	-64 431	-2 480	0
Overføringer til steg 2	-223 621	224 259	-637	0
Overføringer til steg 3	-21 425	-28 404	49 829	0
Netto endring	-149 812	-17 663	1 433	-166 042
Nye utlån utbetalt	3 107 828	69 798	20 409	3 198 036
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 489 232	-106 254	-21 248	-2 616 734
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	**6 652 695**	**351 428**	**94 599**	**7 098 722**

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	16 779	9 136	23 020	48 934
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 248	-2 248	0	0
Overføringer til steg 2	-1 473	1 473	0	0
Overføringer til steg 3	-260	-889	1 149	0
Netto endring	-1 634	2 017	8 198	8 581
Endringer som følge av nye eller økte utlån	5 844	2 672	0	8 517
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 006	-1 205	-15 290	-20 501
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**17 498**	**10 956**	**17 077**	**45 531**

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 755 422	798 960	77 427	4 631 809
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	198 421	-198 421	0	0
Overføringer til steg 2	-334 694	334 694	0	0
Overføringer til steg 3	-61 653	-76 093	137 746	0
Netto endring	-34 030	17 952	-11 586	-27 664
Nye utlån utbetalt	1 245 628	238 541	12	1 484 181
Utlån som er fraregnet i perioden	-889 679	-108 663	-30 091	-1 028 433
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**3 879 416**	**1 006 970**	**173 508**	**5 059 894**

2023 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	2 452	588	42	3 082
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	143	-143	0	0
Overføringer til steg 2	-152	152	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring	-426	12	-2	-416
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	347	122	0	469
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i peri	-846	-286	-41	-1 173
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	26	0	26
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger pr. 31.12.2023	**1 517**	**471**	**1**	**1 989**

2023 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	786 510	66 342	4 475	857 327
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15 141	-15 120	-20	0
Overføringer til steg 2	-39 252	39 252	0	0
Overføringer til steg 3	-228	-59	288	0
Netto endring	-56 881	-18 267	-258	-75 406
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	138 377	22 933	41	161 351
Engasjement som er fraregnet i perioden	-262 715	-34 279	-4 257	-301 251
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2023	**580 952**	**60 802**	**267**	**642 020**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2023	2022
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	27 080	17 277
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4 602	2 075
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 585	18 282
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-5 020	-5 554
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-12 060	-5 000
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**19 187**	**27 080**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-7 065	9 895
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-9	-156
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1 786	4 669
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er	12 060	5 000
foretatt nedskrivinger i steg 3	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er	14 766	9 592
foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0
Amorteiseringer	1 763	1 323
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-661	-1 332
Tapskostnader i perioden	**22 640**	**28 990**

Virkelig verdi

2023 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	11 135	1 146	4 301	16 582
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	247	-244	-3	0
Overføringer til steg 2	-376	379	-3	0
Overføringer til steg 3	-35	-84	119	0
Netto endring	-580	271	-999	-1 309
Endringer som følge av nye eller økte utlån	5 581	306	90	5 978
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 516	-476	0	-4 992
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	145	63	208
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2023	**11 455**	**1 443**	**3 568**	**16 467**
Tilbakeført trinn 1	**-12 037**			
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2023	**-582**	**1 443**	**3 568**	**4 430**

2023 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	5 949 501	251 481	26 371	6 227 353
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54 196	-53 487	-710	0
Overføringer til steg 2	-201 406	202 043	-637	0
Overføringer til steg 3	-18 743	-18 409	37 151	0
Netto endring	-181 772	-21 814	-7 759	-211 345
Nye utlån utbetalt	3 028 042	69 257	20 408	3 117 708
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 412 444	-102 221	-28	-2 514 694
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	**6 217 374**	**326 851**	**74 797**	**6 619 022**

2023 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	651	94	8 620	9 364
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66	-66	0	0
Overføringer til steg 2	-72	72	0	0
Overføringer til steg 3	-27	-4	31	0
Netto endring	-31	103	-1 698	-1 626
Endringer som følge av nye eller økte utlån	197	19	0	217
Utlån som er fraregnet i perioden	-202	-23	0	-224
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	26	0	26
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**582**	**222**	**6 953**	**7 756**

2023 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	348 842	20 662	29 722	399 226
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14 529	-14 529	0	0
Overføringer til steg 2	-38 608	38 608	0	0
Overføringer til steg 3	-14 601	-810	15 411	0
Netto endring	7 032	6 953	-11 527	2 459
Nye utlån utbetalt	80 930	4 377	0	85 307
Utlån som er fraregnet i perioden	-107 982	-4 970	0	-112 952
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**290 142**	**50 292**	**33 607**	**374 040**

2023 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	11	0	0	11
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-1	0	0	-1
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	1	0	0	1
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger pr. 31.12.2023	**11**	**0**	**0**	**11**

2023 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	6 819	0	0	6 819
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-522	0	0	-522
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	640	0	0	640
Engasjement som er fraregnet i perioden	-88	0	0	-88
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2023	**6 848**	**0**	**0**	**6 848**

Amortisert kost

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	851	126	225	1 202
Overføringer mellom steg:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	51	-45	-6	0
Overføringer til steg 2	-42	42	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-44	49	0
Netto endring	30	42	1 407	1 480
Endringer som følge av nye eller økte utlån	148	2	0	149
Utlån som er fraregnet i perioden	-179	-35	-1 470	-1 685
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	6	0	6
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2023	**853**	**95**	**205**	**1 153**
Tilbakeført trinn 1	**-12 037**			
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2023	**-11 184**	**95**	**205**	**-10 884**

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2023	412 546	22 642	20 922	456 110
Overføringer mellom steg:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	12 714	-10 944	-1 770	0
Overføringer til steg 2	-22 215	22 215	0	0
Overføringer til steg 3	-2 682	-9 995	12 677	0
Netto endring	31 959	4 151	9 192	45 302
Nye utlån utbetalt	79 786	541	1	80 328
Utlån som er fraregnet i perioden	-76 788	-4 033	-21 220	-102 040
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	**435 321**	**24 578**	**19 802**	**479 700**

2023 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	16 128	9 042	14 400	39 570
Overføringer mellom steg:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	2 182	-2 182	0	0
Overføringer til steg 2	-1 400	1 400	0	0
Overføringer til steg 3	-233	-886	1 119	0
Netto endring	-1 603	1 654	9 891	9 941
Endringer som følge av nye eller økte utlån	5 647	2 653	0	8 300
Utlån som er fraregnet i perioden	-3 804	-1 182	-15 290	-20 276
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	236	5	241
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**16 917**	**10 735**	**10 124**	**37 775**

2023 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 406 581	778 297	47 705	4 232 583
Overføringer mellom steg:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	183 892	-183 892	0	0
Overføringer til steg 2	-296 086	296 086	0	0
Overføringer til steg 3	-47 052	-75 283	122 335	0
Netto endring	-41 062	10 999	-59	-30 122
Nye utlån utbetalt	1 165 013	234 164	12	1 399 189
Utlån som er fraregnet i perioden	-781 697	-103 694	-30 091	-915 481
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**3 589 589**	**956 679**	**139 901**	**4 686 169**

2023 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	11	0	0	11
Overføringer:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-1	0	0	-1
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	1	0	0	1
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger pr. 31.12.2023	**11**	**0**	**0**	**11**

2023 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	6 819	0	0	6 819
Overføringer:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-522	0	0	-522
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	640	0	0	640
Engasjement som er fraregnet i perioden	-88	0	0	-88
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2023	**6 848**	**0**	**0**	**6 848**

Total

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	12 495	959	4 876	18 330
Overføringer mellom steg:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	220	-220	0	0
Overføringer til steg 2	-301	301	0	0
Overføringer til steg 3	-8	-59	67	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	-936	383	-332	-885
Utlån som er fraregnet i perioden	5 465	238	2	5 705
Konstaterte tap	-4 948	-330	-87	-5 365
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2022	**11 986**	**1 272**	**4 527**	**17 785**
Tilbakeført trinn 1	**-11 785**			
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2022	**201**	**1 272**	**4 527**	**6 000**

2022 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	6 519 673	195 991	47 462	6 763 126
Overføringer mellom steg:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	46 195	-46 191	-4	0
Overføringer til steg 2	-157 132	157 132	0	0
Overføringer til steg 3	-4 333	-8 454	12 787	0
Netto endring	-188 128	-5 946	-1 404	-195 479
Nye utlån utbetalt	2 738 216	49 908	481	2 788 604
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 592 443	-68 317	-12 029	-2 672 789
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	**6 362 047**	**274 123**	**47 293**	**6 683 463**

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	13 863	7 752	14 027	35 642
Overføringer mellom steg:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	2 251	-2 088	-163	0
Overføringer til steg 2	-991	991	0	0
Overføringer til steg 3	-31	-101	132	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	-9 595	-3 460	4 111	-8 944
Utlån som er fraregnet i perioden	14 201	7 550	12 063	33 814
Konstaterte tap	-2 920	-1 507	-7 151	-11 578
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	**16 779**	**9 136**	**23 020**	**48 934**

2022 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	3 018 106	638 889	129 505	3 786 500
Overføringer mellom steg:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	185 186	-171 713	-13 473	0
Overføringer til steg 2	-214 597	214 597	0	0
Overføringer til steg 3	-7 581	-8 420	16 001	0
Netto endring	-12 682	-32 552	-4 325	-49 559
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1 415 487	283 347	13 162	1 711 996
Utlån som er fraregnet i perioden	-628 832	-125 190	-63 443	-817 465
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	**3 755 086**	**798 960**	**77 427**	**4 631 473**

2022 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	2 309	671	198	3 178
Overføringer:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	243	-242	-1	0
Overføringer til steg 2	-56	56	0	0
Overføringer til steg 3	0	-21	21	0
Netto endring	-353	11	6	-336
Endringer som følge av nye eller økte utlån	676	129	0	805
Utlån som er fraregnet i perioden	-368	-16	-182	-565
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivinger pr. 31.12.2022	**2 452**	**588**	**42**	**3 082**

2022 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	781 100	72 379	22 518	875 997
Overføringer:	0	0	0	
Overføringer til steg 1	26 256	-26 205	-51	0
Overføringer til steg 2	-13 439	13 439	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-2 074	2 078	0
Netto endring	-71 245	-5 374	597	
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	171 718	15 769	0	187 487
Engasjement som er fraregnet i perioden	-120 905	-1 592	-20 668	-143 165
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	**773 481**	**66 342**	**4 475**	**920 319**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17 277	18 404
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 075	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	18 282	14 849
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-5 554	-2 386
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-5 000	-13 590
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**27 080**	**17 277**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	9 895	120
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-156	3
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	4 104	-755
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er	5 000	14 561
foretatt nedskrivinger i steg 3	0	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er	9 592	0
foretatt nedskrivninger i steg 3	0	
Amortiseringer	1 323	1 411
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-1 332	-2 293
Tapskostnader i perioden	**28 425**	**13 047**

Virkelig verdi

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	11 802	891	4 592	17 285
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	208	-208	0	0
Overføringer til steg 2	-273	273	0	0
Overføringer til steg 3	-2	-26	29	0
Netto endring	-646	317	-308	-636
Endringer som følge av nye eller økte utlån	4 922	218	2	5 142
Utlån som er fraregnet i perioden	-4 876	-319	-13	-5 208
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2022	**11 135**	**1 146**	**4 301**	**16 582**
Tilbakeført trinn 1	**-11 785**			
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2022	**-650**	**1 146**	**4 301**	**4 797**

2022 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	6 190 320	188 957	21 962	6 401 239
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44 011	-44 011	0	0
Overføringer til steg 2	-143 386	143 386	0	0
Overføringer til steg 3	-1 212	-5 674	6 886	0
Netto endring	-208 980	-11 591	674	-219 897
Nye utlån utbetalt	2 627 090	47 805	478	2 675 374
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 558 342	-67 391	-3 630	-2 629 363
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	**5 949 501**	**251 481**	**26 371**	**6 227 353**

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	538	25	5 010	5 573
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-34	34	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	25	44	3 610	3 679
Endringer som følge av nye eller økte utlån	262	9	0	272
Utlån som er fraregnet i perioden	-142	-18	0	-159
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**651**	**94**	**8 620**	**9 364**

2022 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	283 078	5 205	22 522	310 806
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-17 731	17 731	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	17 491	-634	7 200	24 057
Nye utlån utbetalt	140 608	2 057	0	142 665
Utlån som er fraregnet i perioden	-74 941	-3 696	0	-78 637
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**348 506**	**20 662**	**29 722**	**398 890**

2022 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	193	0	0	193
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-4	0	0	-4
Endringer som følge av nye eller økte utlån	35	0	0	35
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	0	0	-41
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivinger pr. 31.12.2023	**182**	**1**	**0**	**183**

2022 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	118 898	0	0	118 898
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-150	150	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-1 101	0	0	-1 101
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	21 714	0	0	21 714
Engasjement som er fraregnet i perioden	-25 058	0	0	-25 058
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2023	**0**	**0**	**0**	**114 453**

Amortisert kost

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	693	68	284	1 045
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-12	0	0
Overføringer til steg 2	-28	28	0	0
Overføringer til steg 3	-6	-33	39	0
Netto endring	-291	66	-24	-248
Endringer som følge av nye eller økte utlån	543	20	0	563
Utlån som er fraregnet i perioden	-72	-11	-74	-157
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2023	**851**	**126**	**225**	**1 202**

2022 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	329 352	7 035	25 500	361 887
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 184	-2 180	-4	0
Overføringer til steg 2	-13 746	13 746	0	0
Overføringer til steg 3	-3 121	-2 780	5 901	0
Netto endring	20 852	5 645	-2 078	24 419
Nye utlån utbetalt	111 125	2 103	2	113 230
Utlån som er fraregnet i perioden	-34 101	-926	-8 399	-43 425
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	**412 546**	**22 642**	**20 922**	**456 110**

2022 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	13 325	7 727	9 017	30 069
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 251	-2 088	-163	0
Overføringer til steg 2	-957	957	0	0
Overføringer til steg 3	-31	-101	132	0
Netto endring	-9 620	-3 504	501	-12 623
Endringer som følge av nye eller økte utlån	13 938	7 540	12 063	33 542
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 778	-1 490	-7 151	-11 418
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**16 128**	**9 042**	**14 400**	**39 570**

2022 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2 735 028	633 684	106 983	3 475 695
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	185 186	-171 713	-13 473	0
Overføringer til steg 2	-196 867	196 867	0	0
Overføringer til steg 3	-7 581	-8 420	16 001	0
Netto endring	-30 173	-31 917	-11 525	-73 616
Nye utlån utbetalt	1 274 879	281 290	13 162	1 569 331
Utlån som er fraregnet i perioden	-553 891	-121 493	-63 443	-738 827
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**3 406 581**	**778 297**	**47 705**	**4 232 583**

2022 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2023	2 116	671	198	2 985
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	243	-242	-1	0
Overføringer til steg 2	-56	56	0	0
Overføringer til steg 3	0	-21	21	0
Netto endring	-349	12	6	-331
Endringer som følge av nye eller økte utlån	641	129	0	770
Utlån som er fraregnet i perioden	-327	-16	-182	-525
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivinger pr. 31.12.2023	**2 269**	**588**	**42**	**2 899**

2022 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	662 202	72 379	22 518	757 099
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	26 256	-26 205	-51	0
Overføringer til steg 2	-13 289	13 289	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-2 074	2 078	0
Netto endring	-70 144	-5 374	597	-74 921
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	150 004	15 769	0	165 773
Engasjement som er fraregnet i perioden	-95 847	-1 592	-20 668	-118 107
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2023	**659 178**	**66 192**	**4 475**	**729 845**

Total				
2021	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	10 791	1 352	10 337	22 479
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	633	-626	-7	0
Overføringer til steg 2	-164	293	-129	0
Overføringer til steg 3	-6	-5	11	0
Netto endring	-844	136	-5 462	-6 171
Nye tap	5 589	161	595	6 346
Fraregnet tap	-3 573	-396	-670	-4 639
Endring i risikomodell/parametere	68	43	201	312
Andre justeringer				0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2021	**12 495**	**958**	**4 875**	**18 327**
Tilbakeført trinn 1	**-12 340**			
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2022	**155**	**958**	**4 875**	**5 987**

2021	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2021	7 582 740	379 970	90 345	8 053 056
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	140 060	-138 049	-2 011	0
Overføringer til steg 2	-85 985	101 907	-15 922	0
Overføringer til steg 3	-4 129	-7 886	12 016	0
Netto endring	-245 041	-13 272	-5 987	-264 299
Nye utlån utbetalt	2 921 102	34 108	828	2 956 038
Utlån som er fraregnet i perioden	-3 789 074	-160 786	-31 807	-3 981 668
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	**6 519 673**	**195 991**	**47 462**	**6 763 126**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	13 610	10 422	9 650	33 682
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3 752	-3 698	-54	0
Overføringer til steg 2	-824	4 529	-3 704	0
Overføringer til steg 3	-126	-628	754	0
Netto endring	-2 645	-3 159	10 097	4 292
Nye tap	4 548	2 139	164	6 851
Fraregnet tap	-4 018	-1 800	-2 768	-8 586
Endring i risikomodell/parametere	-433	-53	-110	-596
Andre justeringer				0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**13 864**	**7 752**	**14 028**	**35 644**

2021	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	2 821 441	860 046	116 351	3 797 838
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	305 008	-300 634	-4 374	0
Overføringer til steg 2	-164 846	173 659	-8 814	0
Overføringer til steg 3	-27 419	-50 674	78 094	0
Netto endring	-79 790	-63 236	-6 442	-149 468
Nye utlån utbetalt	1 034 667	174 601	13 509	1 222 778
Utlån som er fraregnet i perioden	-870 955	-154 874	-58 819	-1 084 648
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**3 018 106**	**638 889**	**129 505**	**3 786 500**

2021 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	1 878	715	22	2 615
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	277	-273	-4	0
Overføringer til steg 2	-172	172	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-190	194	0
Netto endring	-420	271	-15	-164
Nye tap	502	113	1	615
Fraregnet tap	-190	-156	-1	-347
Endring i risikomodell/parametere	438	20	0	458
Nedskrivinger pr. 31.12.2021	**2 309**	**671**	**198**	**3 178**

2021 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	833 763	78 858	2 648	915 268
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	30 031	-29 634	-397	0
Overføringer til steg 2	-49 094	49 109	-15	0
Overføringer til steg 3	-931	-21 451	22 382	0
Netto endring	89 438	2 040	-2 102	89 376
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	97 813	11 490	63	109 365
Engasjement som er fraregnet i perioden	-219 920	-18 034	-60	-238 013
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	**438**	**20**	**0**	**875 997**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18 404	19 008
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	14 849	9 907
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 386	-1 200
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-13 590	-9 312
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**17 277**	**18 403**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	120	-144
Endring i perioden i steg 3 på garantier	3	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-755	11 920
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivinger i steg 3	14 561	9 311
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	13 124
Amortiseringer	1 411	2 778
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-2 293	-1 595
Tapskostnader i perioden	**13 047**	**35 394**

Amortisert kost

2021 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	665	105	379	1 149
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	78	-73	-5	0
Overføringer til steg 2	-2	2	0	0
Overføringer til steg 3	-6	-5	11	0
Netto endring	-112	20	-273	-365
Nye tap	161	0	0	161
Fraregnet tap	-160	-25	-29	-214
Endring i risikomodell/parametere	70	44	202	315
Andre justeringer				0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2021	**693**	**68**	**284**	**1 045**

2021 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2 278 746	116 258	41 910	2 436 914
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22 086	-20 436	-1 650	0
Overføringer til steg 2	-905	916	-10	0
Overføringer til steg 3	-4 129	-4 993	9 122	0
Netto endring	-41 222	-2 091	908	-42 405
Nye utlån utbetalt	76 828	24	6	76 858
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 002 051	-82 643	-24 786	-2 109 479
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	**329 352**	**7 035**	**25 500**	**361 887**

2021 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	13 354	10 354	5 630	29 338
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3 538	-3 484	-54	0
Overføringer til steg 2	-824	4 528	-3 704	0
Overføringer til steg 3	-126	-628	754	0
Netto endring	-2 548	-3 338	9 106	3 220
Nye tap	4 263	2 133	164	6 560
Fraregnet tap	-3 907	-1 784	-2 768	-8 459
Endring i risikomodell/parametere	-426	-54	-111	-590
Andre justeringer				0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**13 325**	**7 727**	**9 017**	**30 069**

2021 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2 687 068	850 293	98 662	3 636 024
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	287 729	-283 355	-4 374	0
Overføringer til steg 2	-164 482	173 296	-8 814	0
Overføringer til steg 3	-27 419	-50 674	78 094	0
Netto endring	-119 940	-77 546	-11 275	-208 761
Nye utlån utbetalt	884 892	173 173	13 509	1 071 575
Utlån som er fraregnet i perioden	-812 821	-151 503	-58 819	-1 023 143
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**2 735 028**	**633 684**	**106 983**	**3 475 695**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	1 722	715	22	2 459
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	277	-273	-4	0
Overføringer til steg 2	-172	172	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-190	194	0
Netto endring	-438	271	-15	-181
Nye tap	463	113	1	576
Fraregnet tap	-170	-156	-1	-327
Endring i risikomodell/parametere	438	20	0	458
Nedskrivinger pr. 31.12.2021	**2116,432**	**671,13**	**197,595**	**2985,157**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	737 416	78 835	2 648	818 899
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	30 008	-29 611	-397	0
Overføringer til steg 2	-49 094	49 109	-15	0
Overføringer til steg 3	-931	-21 451	22 382	0
Netto endring	78 421	2 040	-2 102	78 359
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	73 871	11 490	63	85 424
Engasjement som er fraregnet i perioden	-207 490	-18 034	-60	-225 583
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	**438**	**20**	**0**	**757 099**

Virkelilg verdi

2021 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	10 126	1 247	9 958	21 331
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	555	-554	-2	0
Overføringer til steg 2	-162	291	-129	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-732	116	-5 189	-5 805
Nye tap	5 429	161	595	6 185
Fraregnet tap	-3 413	-371	-641	-4 425
Endring i risikomodell/parametere	-1	0	0	-1
Andre justeringer				0
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2021	**11 802**	**891**	**4 592**	**17 285**
Tilbakeført trinn 1	**-12 340**			
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2022	**-538**	**891**	**4 592**	**4 945**

2021 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	5 303 994	263 712	48 436	5 616 142
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	117 974	-117 612	-361	0
Overføringer til steg 2	-85 079	100 991	-15 912	0
Overføringer til steg 3	0	-2 893	2 893	0
Netto endring	-203 819	-11 181	-6 894	-221 894
Nye utlån utbetalt	2 844 273	34 084	822	2 879 180
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 787 023	-78 143	-7 022	-1 872 188
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	**6 190 320**	**188 957**	**21 962**	**6 401 239**

2021 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	256	68	4 020	4 344
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	214	-214	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-97	179	990	1 072
Nye tap	285	7	0	292
Fraregnet tap	-111	-16	0	-127
Endring i risikomodell/parametere	-8	0	0	-8
Andre justeringer				0
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**538**	**25**	**5 010**	**5 573**

2021 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	134 373	9 752	17 689	161 815
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17 279	-17 279	0	0
Overføringer til steg 2	-364	364	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	40 150	14 310	4 833	59 293
Nye utlån utbetalt	149 775	1 428	0	151 203
Utlån som er fraregnet i perioden	-58 134	-3 371	0	-61 505
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	**283 078**	**5 205**	**22 522**	**310 806**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	1 878	715	22	2 615
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	277	-273	-4	0
Overføringer til steg 2	-172	172	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-190	194	0
Netto endring	-420	271	-15	-164
Nye tap	502	113	1	615
Fraregnet tap	-190	-156	-1	-347
Endring i risikomodell/parametere	438	20	0	458
Nedskrivinger pr. 31.12.2021	**2 309**	**671**	**198**	**3 178**

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	923	78 858	2 648	82 428
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	668	0	0	668
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	791	0	0	791
Engasjement som er fraregnet i perioden	-101	0	0	-101
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	**2 280**	**78 858**	**2 648**	**83 786**

Note 12 – store engasjement

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 4,75 % av ansvarlig kapital.

	2023	2022	01.01.2022
10 største engasjement	**806 070**	**784 390**	**654 039**
Totalt brutto engasjement	12 709 989	12 088 665	11 270 074
i % brutto engasjement	**6,34 %**	**6,49 %**	**5,80 %**
Kjernekapital	1 910 596	1 745 609	1 636 451
i % kjernekapital	**42,19 %**	**44,94 %**	**39,97 %**
Største engasjement utgjør	**4,76 %**	**5,41 %**	**7,73 %**

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.
Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

Største engasjement	**90 978**	**94 481**	**126 436**

Note 13 – sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Økt/redusert tapsavsetning steg 1-3	**4 760**	**-4 760**	**7 559**	**-7 559**
Endring i tapsavsetning ved scenario 1-4	7,53 %	-7,53 %	11,90 %	-11,90 %

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:

Scenario 1	Tapsgraden økes fra 0,15 % til 0,2 % for PM
Scenario 2	Tapsgraden reduseres fra 0,15 % til 0,1 % for PM
Scenario 3	Tapsgraden økes fra 0,4 % til 0,5 % for BM
Scenario 4	Tapsgraden reduseres fra 0,4 % til 0,3 % for BM

Note 14 – likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1. balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
2. likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.
3. kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2023						
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	83 151					83 151
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	410 016	275 053				685 069
Netto utlån til og fordringer på kunder		11 583 039		524 463		12 107 502
Rentebærende verdipapirer		1 143 137				1 143 137
Sum finansielle eiendeler	**493 167**	**13 001 229**	**0**	**524 463**	**0**	**14 018 859**
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 209					3 209
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 775 871	1 305 180	688 375			8 769 426
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				3 559 000		3 559 000
Øvrig gjeld	34 827		50 782	2 983	16 393	104 985
Ansvarlig lånekapital			150 000			150 000
Ubenyttede trekkrettigheter	448 901					448 901
Ikke utbetalte lånetilsagn	90 648					90 648
Sum forpliktelser	**7 353 456**	**1 305 180**	**889 157**	**3 561 983**	**16 393**	**13 126 169**

2022						
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	8 618	71 055				79 673
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	454 348	247 600				701 948
Netto utlån til og fordringer på kunder		10 771 242		488 761		11 260 003
Rentebærende verdipapirer		1 288 947				1 288 947
Sum finansielle eiendeler	**462 966**	**12 378 844**	**0**	**488 761**	**0**	**13 330 571**
Innlån fra kredittinstitusjoner	6 625					6 625
Innskudd og andre innlån fra kunder		8 526 433	319 164			8 845 597
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2 901 549		2 901 549
Øvrig gjeld	41 842		35 899	8 409	13 419	99 569
Ansvarlig lånekapital				149 902		149 902
Ubenyttede trekkrettigheter	497 023					497 023
Ikke utbetalte lånetilsagn	259 286					259 286
Sum forpliktelser	**804 776**	**8 526 433**	**355 063**	**3 059 860**	**13 419**	**12 759 551**

01.01.2022						
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	8 297	70 358				78 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		529 057		106 515		635 572
Netto utlån til og fordringer på kunder		10 155 050		353 283		10 508 333
Rentebærende verdipapirer		1 246 656				1 246 656
Sum finansielle eiendeler	**8 297**	**12 001 121**	**0**	**459 798**	**0**	**12 469 216**
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 926					3 926
Innskudd og andre innlån fra kunder		8 711 323	334 550			9 045 873
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1 914 144		1 914 144
Øvrig gjeld	22 065		34 744	9 569	13 428	79 806
Ansvarlig lånekapital				149 827		149 827
Ubenyttede trekkrettigheter	378 911					378 911
Ikke utbetalte lånetilsagn	154 808					154 808
Sum forpliktelser	**559 710**	**8 711 323**	**369 294**	**2 073 540**	**13 428**	**11 727 295**

Note 15 – valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 9,8 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2023.

Note 16 – renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har pr 31.12.23 524 mill. i kundeengasjement i fastrentelån.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						83 151	83 151
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			276 452			408 617	685 069
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 050 547	6 543 147	98 929	44 757	370 121		12 107 501
Obligasjoner, sertifikat og lignende	380 982	762 154					1 143 136
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						501 157	501 157
Sum eiendeler	**5 431 529**	**7 305 301**	**375 381**	**44 757**	**370 121**	**992 925**	**14 520 014**
-herav i utanlandsk valuta							
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 209						3 209
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 481 596	4 999 040	78 001	210 786		4	8 769 427
Obligasjonsgjeld		3 559 023					3 559 023
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						107 740	107 740
Ansvarlig lånekapital		149 976					149 976
Sum gjeld	**3 484 805**	**8 708 039**	**78 001**	**210 786**	**-**	**107 744**	**12 589 375**
- herav i utanlansk valuta							
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**1 946 724**	**-1 402 738**	**297 380**	**- 166 029**	**370 121**	**885 181**	**1 930 639**

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						79 673	79 673
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			250 222			451 726	701 948
Netto utlån til og fordringer på kunder		10 771 243		488 761			11 260 004
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	1 288 947					1 288 947
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						459 265	459 265
Sum eiendeler	**-**	**12 060 190**	**250 222**	**488 761**	**-**	**990 664**	**13 789 837**
-herav i utanlandsk valuta							
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 625						6 625
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 589 133	4 937 267	319 164				8 845 564
Obligasjonsgjeld		2 901 548					2 901 548
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						117 094	117 094
Ansvarlig lånekapital		149 901					149 901
Sum gjeld	**3 595 758**	**7 988 716**	**319 164**	**-**	**-**	**117 094**	**12 020 732**
- herav i utanlansk valuta							
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-3 595 758**	**4 071 474**		**488 761**		**873 570**	**1 769 105**

01.01.2022

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						78 655	78 655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			210 539	106 515		318 518	635 572
Netto utlån til og fordringer på kunder		10 155 050		353 283			10 508 333
Obligasjoner, sertifikat og lignende		1 246 656					1 246 656
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						392 786	392 786
Sum eiendeler	**-**	**11 401 706**	**210 539**	**459 798**	**-**	**789 959**	**12 862 002**
-herav i utanlandsk valuta							
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 926						3 926
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 670 507	5 040 816	334 551				9 045 874
Obligasjonsgjeld		1 914 144					1 914 144
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						97 344	97 344
Ansvarlig lånekapital		149 900					149 900
Sum gjeld	**3 674 433**	**7 104 860**	**334 551**	**-**	**-**	**97 344**	**11 211 188**
- herav i utanlansk valuta							
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-3 674 433**	**4 296 846**	**- 124 012**	**459 798**		**692 615**	**1 650 814**

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2 %
Utlån til kunder med flytende rente	11 585 039	1-3 mnd	26 001,0
Utlån til kunder med rentebinding	524 463	0-120 mnd	29 308,2
Rentebærende verdipapirer	1 142 948	1-3 mnd	2 857,3
Øvrige rentebærende eiendeler	768 416	1-3 mnd	2 536,3
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	486 619	1-12 mnd	(4 833,8)
Flytende innskudd	8 282 807	1-18 mnd	(18 905,2)
Verdipapirgjeld	3 844 000	1-3 mnd	(9 610,0)
Øvrig rentebærende gjeld	0		-
Utenom balansen	0		-
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	0		-
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0		-
Sum renterisiko			**27 353,8**

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. Banken beregner renterisiko i bankporteføljen (IRRBB) hvor EVE-metoden ved en renteendring på 2 % gir beregnet utslag på egenkapitalen på 27,3 millioner kroner. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Note 17 – netto renteinntekter

	2023	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordrir	28 142	11 680	2 141
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordrir	629 300	375 975	273 808
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebær	45 009	22 800	9 642
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	228	210	11 389
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**702 679**	**410 665**	**296 980**

				Gjenomsnittlig effektiv rentesats **2023**	Gjenomsnittlig effektiv rentesats **2022**
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 414	734	1 149		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	201 103	81 273	31 704	2,25 %	0,90 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	160 142	62 864	27 072	4,12 %	1,88 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	8 590	5 279	3 140	5,70 %	3,50 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	10 704	7 835	4 706	7,90 %	5,80 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7 875	6 358	7 016	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**389 828**	**164 343**	**74 786**		
Netto renteinntekter	**312 851**	**246 322**	**222 194**		

Note 18 – segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Med alminnelig omsetning menes instrumenter som er notert på børs (regulert marked) og instrumenter notert i et uregulert marked, som OTC-listen i Norge.

	2023			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**209.675**	**122.470**		**332.145**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.482		13.482
Netto provisjonsinntekter	35.201	5.121		40.322
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		6.677		6.677
Andre driftsinntekter	1.346	736		2.082
Netto andre driftsinntekter	**36.547**	**26.016**		**62.563**
Lønn og personalkostnader	62.641	12.830		75.471
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	8.992	1.842		10.834
Andre driftskostnader	63.321	12.970	5.500	81.791
Sum driftskostnader	**134.954**	**27.641**		**168.096**
Tap på utlånsengasjement og garantier			22.640	22.640
Resultat før skatt	**111.268**	**120.845**	**-22.640**	**203.973**

BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kunder	7.098.707	5.008.796		12.107.503
Innskudd fra kunder	5.503.750	3.265.677		8.769.427

	2022			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**157.315**	**102.121**		**259.436**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		15.590		15.590
Netto provisjonsinntekter	38.448	6.636		45.084
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-6.545		-6.545
Andre driftsinntekter	1.524			1.524
Netto andre driftsinntekter	**39.972**	**15.681**		**55.653**
Lønn og personalkostnader			62.392	62.392
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			7.284	7.284
Andre driftskostnader			70.119	70.119
Sum driftskostnader			**139.796**	**139.796**
Tap på utlånsengasjement og garantier			28.991	28.991
Resultat før skatt	**197.287**	**117.802**	**146.304**	**146.302**

BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kundar	6.669.538	4.590.465		11.260.003
Innskudd fra kunder	5.212.052	3.633.546		8.845.598

	2021			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**142.282**	**87.758**		**230.040**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				0
Netto provisjonsinntekter	6.600	38.235	16.512	61.347
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		11.659		-11.659
Andre driftsinntekter				0
Netto andre driftsinntekter	**6.600**	**49.894**	**16.512**	**49.688**
Lønn og personalkostnader			61.612	61.612
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			57.606	57.606
Andre driftskostnader			7.416	7.416
Sum driftskostnader			**126.634**	**126.634**
Tap på utlånsengasjement og garantier			11.053	11.053
Resultat før skatt	**148.882**	**137.652**	**-121.175**	**142.041**

BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kunder	6.722.118	3.786.246		10.508.364
Innskudd fra kunder	5.122.329	3.923.546		9.045.875

Note 19 – andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2023	2022	2021
Garantiprovision	3 404	4 119	4 357
Formidlingsprovisjoner	0	0	0
Provisjoner fra Verd Boligkreditt	7 668	9 509	13 630
Forsikring	5 823	9 303	6 308
Sparing og plassering	0	0	0
Betalingsformidling	20 267	19 071	16 258
Andre provisjons- og gebyrinntekter	8 075	7 967	8 640
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**45 237**	**49 969**	**49 193**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2023	2022	2021
Garantiprovisjon	4	20	36
Betalingsformidling	4 919	4 865	5 214
Andre gebyr- og provisjonskostnader	0	0	0
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**4 923**	**4 885**	**5 250**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2023	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	48	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-784	-7 747	-13 757
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	5 944	-436	15 612
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle deriv	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1 517	1 591	2 097
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**6 677**	**-6 545**	**3 952**

Andre driftsinntekter

	2023	2022	2021
Driftsinntekter faste eindommer	877	1 055	1 162
Andre driftsinntekter	1 205	470	449
Sum andre driftsinntekter	**2 082**	**1 525**	**1 611**

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2023	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13 482	15 590	15 795
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**13 482**	**15 590**	**15 795**

Note 20 – lønn og andre personalkostnader

	2023	2022	2021
Lønn	52 622	40 289	40 362
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11 764	10 934	9 683
Pensjoner	7 341	6 761	8 650
Sosiale kostnader	3 744	4 409	2 916
Sum lønn og andre personalkostnader	**75 471**	**62 392**	**61 612**

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

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

2023 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Lån og sikk. still.	Pensjons- kostnad
Adm Banksjef Bente Haraldson Syre	2 336 216	39 900	6 000 000	1 327 913

2023 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Lån og sikk. still.	Pensjons- kostnad
Banksjef Torstein Langeland	1 803 173	39 900	4 326 160	530 875
Banksjef Rolf Lillehammer	1 145 630	39 900	3 549 682	183 565
Leder økonomi, Finans og HR Steffen Næss	1 503 495	39 900	8 202 244	241 789
Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevel	1 170 434	39 900	3 336 656	132 402
Leder for risikostyring og compliance Nils Skiftest	1 076 060	39 900	1 749 306	121 355

2023 Styret	Ordinært honorar	Annet	Lån og sikk. still.
Styrets leder John Erik Hagen	196 250	34 229	1 406 941
Styrets nestleder Benedicte Storhaug	129 996	23 040	0
Styremedlemmer			
Anne Marit Helgevold Heggebø	108 000	2 500	5 581 384
Thor Krukhaug	108 000	18 455	0
Janne Kongshavn Hordvik	108 000	2 500	4 311 350
Nils Inge Vikanes	85 374	2 500	2 007 042
Fra de ansatte:			
Hans Olav Omland	108 000	0	822 458
Merethe Hansen	108 000	0	6 000 000
Fast møtende varamedlem:			
Hege Skogland Mokleiv	87 504	2 500	3 946 531
Varamedlemmer:			
Åse Tveit Samdal	21 996	18 455	1 658 375
Knut Dommersnes	13 125	2 500	0
Fra de ansatte:			
Paal Nebylien	32 454	0	4 831 482
Anne-Lise Liestøl	41 996	0	2 755 656

2022 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Lån og sikk. still.	Pensjons- kostnad
Adm Banksjef Bente Haraldson Syre	2 048 009	0	2 036 802	1 185 016

2022 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Lån og sikk. still.	Pensjons- kostnad
Banksjef Torstein Langeland	1 627 270	0	4 651 170	438 325
Banksjef Rolf Lillehammer	1 031 239	0	3 630 581	142 219
Leder økonomi, Finans og HR Steffen Næss	1 432 009	0	8 003 063	214 883
Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevel	1 058 883	0	6 731 143	148 125
Leder for risikostyring og compliance Nils Skiftest	947 550	0	1 746 973	130 947

2022 Styret	Ordinært honorar	Annet	Lån og sikk. still.
Styrets leder John Erik Hagen	183 752		1 533 672
Styrets nestleder Benedicte Storhaug	129 498		0
Styremedlemmer			
Tore Fremmersvik	110 251		7 236 692
Thor Krukhaug	81 000		0
Anne Marit Heggebø Helgevold	101 499		5 750 000
Janne Kongshavn Hordvik	81 000		4 392 448
Marius Selsø Håkonsen	26 751		9 320 727
Liv Reidun Grimstvedt	26 748		0
Marit Øverland Ilstad	26 751		0
Fra de ansatte:			
Hans Olav Omland	107 751		1 011 835
Merethe Hansen	107 751		6 418 921
Fast møtende varamedlem:			
Hege Skogland Mokleiv	62 252		3 588 770
Varamedlemmer:			
Åse Tveit Samdal	26 622		1 682 734
Nils Inge Vikanes	40 122		2 091 341
Marianne Eidesvik	4 251		0
Jaakko Isotalo	4 251		0
Paal Nebylien	26 373		4 962 512
Anne-Lise Liestøl	24 373		2 830 229

2021 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Lån og sikk. still.	Pensjons- kostnad
Adm. Banksjef Bente Haraldson Syre	1 927 878	24 468	3 671 651	1 217 179

2021 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Lån og sikk. still.	Pensjons- kostnad
Banksjef Torstein Langeland	1 530 564	24 468	4 719 798	505 254
Banksjef Rolf Lillehammer	961 710	24 468	3 889 824	168 484
Leder økonomi, Finans og HR Steffen Næss	1 221 337	24 468	7 837 769	245 022
Leder kommunikasjon, teknologi og kundeopplevel	975 757	24 468	6 961 150	137 146
Leder for risikostyring og compliance Thor Krukha	796 635	24 468	0	98 333

2021 Styret	Ordinært honorar	Annet	Lån og sikk. still.
Styrets leder John Erik Hagen	178 749		1 647 752
Styrets nestleder Benedicte Storhaug	127 002		0
Styremedlemmer			
Marius Selsø Håkonsen	106 254		5 423 760
Liv Reidun Grimstvedt	106 245		0
Jone Tveit	26 001		0
Tore Fremmersvik	107 754		0
Marit Øverland Ilstad	106 254		5 335 819
Fra de ansatte:			
Hans Olav Omland	106 254		1 083 643
Merethe Hansen	106 254		6 228 221
Fast møtende varamedlem:			
Anne Marit Heggebø Helgevold	65 496		0
Varamedlemmer:			
Marianne Eidesvik	4 251		0
Jaakko Isotalo	1 417		0
Paal Nebylien	16 752		4 999 500
Anne-Lise Liestøl	30 919		2 888 202

Medlem i valgkomiteen får godtgjøresle på kr. 2.500 pr. møte.

Aldersgrense for adm.banksjef er som for andre ansatte. Adm banksjef er medlem i bankens ordinære pensjonsordning for alle ansatte, jf. Note 22. I tillegg er det avtalt rett til førtidspensjonering fra fylte 62 år. Det er inngått en usikret pensjonsavtale med 42% av bruttolønn i løpende innskudd til denne pensjonsavtalen, frem til 62 år. Det er ikke knyttet betingelser om kompensasjon ved eventuell fratreden for styrets leder.

Antall årsverk i banken pr 31.12.2023 er 64. Lån til bankens ansatte følger bankens ordinære kundevilkår. Renten på lån til ansatte har vært lavere en normrenten, og de ansatte er i den forbindelse blitt fordelsbeskattet i forhold til normrenten. Avdragsvilkår er som for bankens øvrige kunder.

Spesifikasjon pensjonskostnader:	**2023**	**2022**	**2021**
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	26 866	14 833	11 036
Administrasjonskostnader			
Kostnadsført arbeidsgiveravgift		2 010	1 495
planendring			
Sum beregnede pensjonskostnader sikret ordning	26 866	16 843	12 531
Innskuddspensjon, AFP, pensjon over drift	5 933 775	5 450 960	7 305 381
Lederpensjoner	1 380 819	1 310 135	1 344 160
Totale bokførte pensjonskostnader	7 341 460	6 761 095	8649541

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser	**2023**	**2022**	**2021**
Forpliktelse kompensasjonsordning alle ansatte med tidligere ytelsesbasert ordning	6 519 121	5 669 502	6 224 391
Pensjonsforpliktelser kollektiv ordning	6 519 121	5 669 502	6 224 391

Pensjonsforpliktelser servicepensjon	**2023**	**2022**	**2021**
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser servicepensjon inkl arb avg	179 513	187 493	206 129
Tilleggspensjonsforpliktelser lederpensjoner inkl avg.	8 985 231	6 870 938	6 086 881
Nåverdi ektefellepensjon	719 719	720 597	899 029
Estimatavvik	-10 584	-17 359	11 873
Pensjonsforpliktelser servicepensjon og lederpensjoner	9 873 879	7 761 669	7 203 912
Sum pensjonsforpliktelser alle ordninger inkl arb avg	16 393 000	13 431 171	13 428 303

Note 21 – andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	11 751	8 717	3 381
EDB kostnader	24 074	24 261	23 582
Kostnader leide lokaler	4 645	4 965	3 775
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 647	1 283	1 229
Reiser	437	561	164
Markedsføring	15 146	15 535	13 541
Ekstern revisor	1 564	973	895
Andre driftskostnader	17 028	12 125	9 339
Sum andre driftskostnader	**76 292**	**68 419**	**55 906**

Honorar til ekstern revisor			
Lovpålagt revisjon	1 222	842	842
Andre tjenester	342	50	42

Note 22 – transaksjoner med nærstående

Det foreligger ingen transaksjoner med nærstående parter som ha hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av regnskapsåret.

Note 23 – skatter

Betalbar inntektsskatt	2023	2022	2021
Resultat før skattekostnad	203 972	146 304	142 041
Renter hybridkapital	- 10 704	- 7 835	- 4 706
Permanente forskjeller	6 452	4 874	- 120
Ikke skattepliktige inntekter (utbytte, -fratrekk 3 %)	- 13 078	- 15 123	- 15 322
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 579	8 578	9 399
Sum skattepliktig inntekt	**185 064**	**136 798**	**131 292**
Betalbar inntekssskatt	**46 266**	**34 199**	**32 823**
Årets skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt	46 266	34 199	32 823
Formuesskatt 15%	5 500	1 700	1 700
Betalbar skatt	**51 766**	**35 899**	**34 523**
Betalbar inntektsskatt	46 266	34 199	32 823
Netto økning utsatt skattefordel	394	- 2 556	- 2 134
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	2 491	369	- 141
Årets skattekostnad	**49 151**	**32 012**	**30 548**
Resultat før skattekostnad	203 972	146 304	142 041
25 % skatt av:			
Resultat før skattekostnad	50 993	36 576	35 510
Ikke skattepliktig urealisert gevinst aksjer	-	0	0
Renter hybridkapital	- 2 676	- 1 959	- 1 177
Permanente forskjeller	1 613	1 219	- 30
Ikke skattepliktige inntekter (utbytte, -fratrekk 3 %)	- 3 269	- 3 781	- 3 831
Endring i midlertidige forskjeller	- 395	2 144	2 350
Netto økning utsatt skattefordel	394	- 2 556	- 2 134
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	2 491	369	- 141
Årets skattekostnad	**49 151**	**32 012**	**30 548**
Effektiv skattesats (%)	24 %	22 %	22 %

Endring balanseført utsatt skatt			
Balanseført utsatt skatt 01.01	9 576	7 021	4 812
Resultatført i perioden	- 394	2 556	2 209
Balanseført utsatt skatt 31.12	**9 182**	**9 576**	**7 021**
Utsatt skatt			
Driftsmidler	- 7 848	- 3 639	- 3 255
Negativ saldo tapsskjema	27	34	42
Pensjonsforpliktelse	- 16 393	- 13 419	- 13 428
Oppskrivning rentebærende verdipapirer (endring urealisert gevinst)	- 12 420	- 21 493	- 13 884
IFRS 16 balanseført leieforpliktelse	- 92	212	- 65
Andre forskjeller	-	-	862,56
Korreksjon tidligere år			1 645
Sum utsatt skatt	**-36 726**	**-38 306**	**-28 083**
Resultatført utsatt skatt			
Driftsmidler	4 210	384	720
Negativ saldo tapsskjema	7	8	11
Pensjonsforpliktelse	2 974	- 9	3 059
Oppskrivning rentebærende verdipapirer (endring urealisert gevinst)	- 9 073	7 609	5 545
IFRS 16 balanseført leieforpliktelse	304	- 277	65
Andre forskjeller	-	863	- 863
Korreksjon tidligere år			863
Sum endring utsatt skattegrunnlag	**-1 579**	**8 578**	**9 400**

Note 24 – kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	83 151			83 151
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	685 070			685 070
Utlån til og fordringer på kunder	5 114 441		6 993 062	12 107 503
Rentebærende verdipapirer		1 143 137		1 143 137
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning*			403 032	403 032
Sum finansielle eiendeler	**5 882 662**	**1 143 137**	**7 396 094**	**14 421 892**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 209			3 209
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 769 427			8 769 427
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 559 024			3 559 024
Ansvarlig lånekapital	149 977			149 977
Sum finansiell gjeld	**12 481 637**	**0**	**0**	**12 481 637**

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	79 674			79 674
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	701 948			701 948
Utlån til og fordringer på kunder	4 695 393		6 564 609	11 260 002
Rentebærende verdipapirer		1 288 947		1 288 947
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning*			348 445	348 445
Sum finansielle eiendeler	**5 477 016**	**1 288 947**	**6 913 054**	**13 679 017**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	6 625			6 625
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 845 598			8 845 598
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 901 549			2 901 549
Ansvarlig lånekapital	149 902			149 902
Sum finansiell gjeld	**11 903 673**	**0**	**0**	**11 903 673**

01.01.2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	78 655			78 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	635 572			635 572
Utlån til og fordringer på kunder	3 796 289		6 712 044	10 508 333
Rentebærende verdipapirer		1 246 656		1 246 656
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning*			282 857	282 857
Sum finansielle eiendeler	**4 510 516**	**1 246 656**	**6 994 901**	**12 752 073**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 926			3 926
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 045 875			9 045 875
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 914 144			1 914 144
Ansvarlig lånekapital	149 827			149 827
Sum finansiell gjeld	**11 113 772**	**0**	**0**	**11 113 772**

*Investeringer i strategiske aksjer er utpekt til virkelig verid med verdiendring over andre inntekter og kostnader, ref. prinsippbeskrivelse i note 1.

Note 25 – virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022		01.01.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost						
Kontanter og kontantekvivalenter	83 151		79 674	79 674	78 655	78 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	685 070		701 948	701 948	635 572	635 572
Utlån til og fordringer på kunder	12 107 503	6 986 426	11 260 004	6 611 094	10 508 333	6 700 549
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**12 875 723**	**6 986 426**	**12 041 626**	**7 392 717**	**11 222 561**	**7 414 776**
Gjeld bokført til amortisert kost						
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 769 427		8 845 598		9 045 875	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 559 024		2 901 549		1 914 144	
Ansvarlig lånekapital	149 977		149 902		149 827	
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**12 478 427**	**0**	**11 897 048**	**0**	**11 109 846**	**0**

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2023	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	154 564	988 573		1 143 137
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader*			403 214	403 214
Sum eiendeler	**154 564**	**988 573**	**403 214**	**1 546 351**

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	348 263	
Realisert gevinst resultatført	1 398	
Urealisert gevinst og tap resultatført	19 174	
Urealisert gevinst og tap i andre inntekter og kostnader		
Investering	36 676	
Salg	-2 478	
Utgående balanse	**403 033**	**0**

2022	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	296 626	992 004		1 288 630
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader*			348 263	348 263
Sum eiendeler	**296 626**	**992 004**	**348 263**	**1 636 893**

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

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse		282 857
Realisert gevinst resultatført		2 157
Urealisert gevinst og tap resultatført		6 204
Urealisert gevinst og tap i andre inntekter og kostnader		
Investering		64 081
Salg		-6 854
Utgående balanse		**348 445**

01.01.2022	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	309 009	949 971		1 258 980
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader*			282 682	282 682
Sum eiendeler	**309 009**	**949 971**	**282 682**	**1 541 662**

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse		260 112
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		15 787
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering		7 090
Salg		-132
Utgående balanse		**282 857**

			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	322 426	362 730	443 336	483 640
Sum eiendeler	**322 426**	**362 730**	**443 336**	**483 640**

			2022	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	278 756	313 601	383 290	418 134
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	0	0
Sum eiendeler	**278 756**	**313 601**	**383 290**	**418 134**

			01.01.2022	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	226 286	254 571	311 143	339 428
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	0	0
Sum eiendeler	**226 286**	**254 571**	**311 143**	**339 428**

*Investeringer i strategiske aksjer er utpekt til virkelig verid med verdiendring over andre inntekter og kostnader, ref. prinsippbeskrivelse i note 1.
Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå, ref. beskrivelse i note 3 - Virekelig verdi for finansielle instrumenter.

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

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

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

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

Note 26 – rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	64 630	62 373	62 373
Kommune / fylke			
Bank og finans	3 000	3 092	3 092
Obligasjoner med fortrinsrett	923 679	923 106	923 106
Andeler i obligasjonsfond	155 246	154 565	154 565
Sum rentebærende verdipapirer	**1 146 555**	**1 143 136**	**1 143 136**
Herav børsnoterte verdipapir			

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	96 565	93 295	93 295
Kommune / fylke			
Bank og finans	5 000	5 094	5 094
Obligasjoner med fortrinsrett	895 982	893 932	893 932
Andeler i obligasjonsfond	309 219	296 625	296 625
Sum rentebærende verdipapirer	**1 306 766**	**1 288 946**	**1 288 946**
Herav børsnoterte verdipapir			

01.01.2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	84 294	82 177	82 177
Kommune / fylke			
Bank og finans			
Obligasjoner med fortrinsrett	867 618	867 618	867 618
Andeler i obligasjonsfond	309 010	296 860	296 860
Sum rentebærende verdipapirer	**1 260 922**	**1 246 655**	**1 246 655**
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg".

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

			2023				2022		
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra tabell over)				**1 146 555**	**1 143 136**			**997 547**	**992 321**
Aksjer									
Sum aksjer				**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Egenkapitalbevis									
Skudenes og Aakra			1278	133	181		1 278	133	181
Sum egenkapitalbevis				**133**	**181**			**133**	**181**
Aksje- og pengemarkedsfond									
DNB Global Treasury Fond	NO0010756281		170131	155 246	154 565		170 131	163 580	148 584
DNB European covered bond	NO0010379340						218 679	146 054	148 041
Sum aksje- og pengemarkedsfond				**155 246**	**154 565**			**309 634**	**296 625**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				**155 379**	**154 746**			**309 767**	**296 806**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				**1 146 688**	**1 143 317**			**1 307 314**	**1 289 127**

Note 27 – aksjer utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

				2023		
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						
Balder Betaling AS	918693009	3,15 %	804 358	20 956	27 504	
Brage Finans AS	995610760	3,10 %	4 245 332	65 961	104 127	
Eiendomskreditt AS	979391285	3,04 %	93 555	9 685	11 588	
Eiendomsmegler A AS	893527702	31,00 %	155	1 340	1 341	281
Eksportfinans ASA	816521432	0,04 %	94	1 423	2 182	
Frende Holding AS	991410325	1,55 %	103 292	11 946	53 712	5 348
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	1,84 %	920	947	1 114	10
Langevåg Bygdatun AS	980827224	4,90 %	300	2 003	2 003	
NorgesInvestor Proto AS	812746162	6,85 %	60 000	6 000	12 522	
Norsk Gjeldsinformasjon	920013015	0,33 %	1 731	126	308	
Spama AS	916148690	0,39 %	122	13	169	32
Verd Boligkreditt AS	994322427	12,42 %	147 834	179 767	184 677	6 280
VN NORGE AS	821083052	0,10 %	233	2 257	1 962	964
Div småposter				437	5	
Sum aksjer				**302 861**	**403 214**	**12 915**

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	348 263	282 857
Tilgang	36 677	64 081
Avgang	-4 043	-7 036
Realisert gevinst/tap	1 397	2 157
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	20 920	6 204
Balanseført verdi 31.12.	**403 214**	**348 263**

			2022		
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					
Balder Betaling AS	918693009	2,93 %	804 358	18 110	27 026
Brage Finans AS	995610760	3,10 %	4 245 332	59 749	85 586
Eiendomskreditt AS	979391285	3,04 %	93 555	9 685	15 695
Eiendomsmegler A AS	893527702	31,00 %	155	1 341	1 341
Eksportfinans ASA	816521432	0,04 %	94	1 423	2 168
Frende Holding AS	991410325	1,55 %	103 292	11 946	38 662
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	1,84 %	920	948	1 076
Langevåg Bygdatun AS	980827224	4,90 %	300	2 003	2 003
NorgesInvestor Proto AS	812746162	6,85 %	60 000	6 000	11 350
Norne Securities AS	992881461	1,65 %	304 427	1 081	813
Norsk Gjeldsinformasjon	920013015	0,33 %	1 731	126	306
Spama AS	916148690	0,39 %	122	13	201
Verd Boligkreditt AS	994322427	13,31 %	147 834	152 148	160 696
VN NORGE AS	821083052	0,10 %	233	2 257	1 516
Div småposter				438	5
Sum aksjer				**267 266**	**348 443**

			2021		
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					
Balder Betaling AS	918693009	2,93 %	804 358	12 922	16 121
Brage Finans AS	995610760	3,10 %	4 245 332	47 310	65 601
Eiendomskreditt AS	979391285	3,04 %	93 555	9 684	16 365
Eiendomsmegler A AS	893527702	31,00 %	155	1 340	1 340
Eksportfinans ASA	816521432	0,04 %	94	1 423	2 237
Frende Holding AS	991410325	1,55 %	103 292	12 233	42 456
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	1,84 %	920	947	1 101
Langevåg Bygdatun AS	980827224	4,90 %	300	2 003	2 003
NorgesInvestor Proto AS	812746162	6,85 %	60 000	6 000	10 686
Norne Securities AS	992881461	1,94 %	358 149	1 080	615
Spama AS	916148690	0,39 %	122	13	186
Verd Boligkreditt AS	994322427	19,27 %	101 150	108 440	120 166
Visa Inc	821083052	0,00 %	87	2 257	1 000
VN NORGE AS	821083052	0,10 %	233	1 668	2 670
Div småposter				563	306
Sum aksjer				**207 883**	**282 853**

Note 28 – varige driftsmidler

Tall i tusen kroner	Maskiner	Inventar	Innredning	Kjøretøy*	Software	Bygninger	Teknisk installasjon	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	4 747	3 300	419	3 426	10 050	23 695	6 580	52 217
Tilgang	223	-	436	-	1 458	-	-	2 118
Avgang til kostpris								-
Utrangeret til kostpris								-
Kostpris pr. 31.12.2021	4 970	3 300	855	3 426	11 508	23 695	6 580	54 334
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 01.01.2022	3 859	2 166	145	2 408	5 341	1 955	1 687	17 561
Bokført verdi pr. 01.01.2022	**1 112**	**1 134**	**710**	**1 018**	**6 166**	**21 740**	**4 893**	**36 774**
Kostpris pr. 01.01.2022	4 970	3 300	855	3 426	11 508	23 695	6 580	54 334
Tilgang	236	499	777	2 999	2 737	-	2	7 252
Avgang til kostpris				-2 958				-2 958
Utrangert til kostpris								-
Kostpris pr. 31.12.2022	5 207	3 799	1 633	3 467	14 245	23 695	6 583	58 628
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2022	4 336	2 823	412	786	8 066	2 538	2 280	21 241
Bokført verdi pr. 31.12.2022	**870**	**977**	**1 221**	**2 681**	**6 179**	**21 157**	**4 302**	**37 387**

*det er bokført gevisnt på kjøretøy på NOK 1 059 tusen i 2022.

Kostpris pr. 01.01.2023	5 207	3 799	1 633	3 467	14 245	23 695	6 583	58 628
Tilgang	115	168	1 260	-	2 420	2 231	113	6 307
Avgang til kostpris								-
Utrangert til kostpris	-180				-3 000			-3 180
Kostpris pr. 31.12.2023	5 142	3 967	2 893	3 467	13 665	25 926	6 696	61 755
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2023	4 728	3 230	908	1 473	10 640	3 153	2 874	27 006
Bokført verdi pr. 31.12.2023	**414**	**737**	**1 984**	**1 994**	**3 025**	**22 773**	**3 822**	**34 748**
Av- og nedskrivinger 2021	531	564	109	509	2 406	584	593	5 296
Av- og nedskrivinger 2022	478	657	267	696	2 725	584	593	5 998
Av- og nedskrivning 2023	393	407	497	687	2 574	615	593	5 767
Økonomisk Levetid	5 år	7 år	5 år	5 år	5 år	50 år	10 år	
Avskrivingsmetode	Linær	Linær	Linær	Linær	Linær	Linær	Linær	

Note 29 – andre eiendeler

	2023	2022	01.01.2022
Eiendeler ved utsatt skatt	8 197	9 576	7 021
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 731	7 583	8 059
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 647	2 977	5 046
Andre eiendeler	12 405	9 334	7 502
Sum andre eiendeler	**26 980**	**29 470**	**27 628**

Note 30 – innskudd fra kunder

	2023	2022	01.01.2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 769 427	8 845 598	9 045 875
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**8 769 427**	**8 845 598**	**9 045 875**

Innskuddt fordelt på geografiske områder			
Rogaland	6 659 736	6 529 358	7 077 952
Vestland	1 383 995	1 302 673	1 225 861
Agder	17 843	15 327	15 187
Oslo/Akershus (Viken)	526 075	872 890	583 645
Norge for øvrig og utland	181 779	125 350	143 230
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**8 769 427**	**8 845 598**	**9 045 875**

Innskuddsfordeling			
Lønnstakere	5 503 750	5 212 052	5 122 329
Jordbruk, skogbruk og fiske	149 904	161 375	132 498
Industri	128 703	105 137	103 978
Bygg, anlegg	331 001	342 067	336 306
Varehandel	231 813	193 978	242 345
Transport og lagring	149 789	125 557	84 716
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 226 339	2 655 897	3 000 868
Annen næring	48 127	49 535	22 835
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**8 769 427**	**8 845 598**	**9 045 875**

Note 31 – verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2023	2022	01.01.2022	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010815061	26.01.2018	26.01.2012	80 000	-	-	80 000	3m Nibor + 60 bp
NO0010853534	31.05.2019	31.05.2012	135 000	-	-	135 000	3m Nibor + 41 bp
NO0010893472	15.09.2020	15.09.2023	150 000	-	150 000	150 000	3m Nibor + 51 bp
NO0010865082	30.09.2019	30.09.2024	200 000	200 000	200 000	200 000	3m Nibor + 66 bp
NO0010871122	12.12.2019	12.12.2024	350 000	350 000	350 000	350 000	3m Nibor + 65 bp
NO0010915218	18.12.2020	18.03.2026	400 000	400 000	400 000	300 000	3m Nibor + 64 bp
NO0010961022	22.03.2021	22.09.2025	400 000	400 000	400 000	300 000	3m Nibor + 49 bp
NO0011031361	23.06.2021	23.04.2025	400 000	400 000	400 000	400 000	3m Nibor + 44 bp
NO0011204331	17.01.2022	17.08.2026	400 000	400 000	400 000	0	3m Nibor + 50 bp
NO0012629379	19.08.2022	19.08.2027	400 000	400 000	400 000	0	3m Nibor + 105 bp
NO0012784547	14.12.2022	14.03.2028	200 000	200 000	200 000	0	3m Nibor + 118 bp
NO0012947540	20.06.2023	19.03.2027	400 000	400 000	0	0	3m Nibor + 121 bp
NO0013012666	06.09.2023	06.09.2028	400 000	400 000	0	0	3m Nibor + 111 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				**3 550 000**	**2 900 000**	**1 915 000**	

				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**2023**	**2022**	**01.01.2022**	**Rentevilkår**
Ansvarlig lånekapital							
NO0010850084		01.04.2024	150 000	150 000	150 000	150 000	3m Nibor + 170 bp
Sum ansvarlig lånekapital				**150 000**	**150 000**	**150 000**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 900 000	800 000	150 000		3 550 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**2 900 000**	**800 000**	**150 000**	**0**	**3 550 000**
Ansvarlig lånekapital	150 000	0	0	0	150 000
Sum ansvarlig lånekapital	**150 000**	**0**	**0**	**0**	**150 000**

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2022	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 915 000	1 000 000	215 000	200 000	2 900 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**1 915 000**	**1 000 000**	**215 000**	**200 000**	**2 900 000**
Ansvarlig lånekapital	150 000	0	0	0	150 000
Sum ansvarlig lånekapital	**150 000**	**0**	**0**	**0**	**150 000**

Note 32 – annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2023	2022	01.01.2022
Annen gjeld			
Skattetrekk	2 477	2 207	-
Leverandørgjeld	6 297	5 763	7 242
Skyldig merverdiavgift	-	-	-
Skyldig lønn	5 431	5 066	4 947
Skyldig arbeidsgiveravgift	1 595	1 989	1 371
Avsatt utbytte	14 625	14 625	14 625
Avsatt bonus	2 500	-	1 484
Leieforpliktelse - IFRS	2 983	8 409	9 570
Annen gjeld diverse	18 778	26 817	7 020
Sum annen gjeld	**54 686**	**64 876**	**46 259**

	2023	2022	01.01.2022
Avstemming av netto gjeld			
Kontanter og kontantekvivalenter	83 151	79 674	78 655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjc	685 070	701 948	635 572
Innlån fra finansieringsaktiviteter	3 559 024	2 901 549	1 914 144
Leieforpliktelser	2 891	8 442	9 570
Netto gjeld	**4 330 136**	**3 691 613**	**2 637 941**
Kontanter, innskudd i Norges Bank og	768 221	781 622	714 227
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rer	3 561 915	2 909 991	1 923 714
Netto gjeld	**4 330 136**	**3 691 613**	**2 637 941**

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2022	**1 914 144**	**9 570**	**1 923 714**	**78 655**	**635 572**	**714 227**
Kontantstrømmer			-	1 019		1 019
Anskaffelser - leieforpliktelser		-1 128	-1 128			-
Andre endringer	987 405		987 405		66 376	66 376
Netto gjeld 31.12.2022	**2 901 549**	**8 442**	**2 909 991**	**79 674**	**701 948**	**781 622**
Kontantstrømmer			-	3 477		3 477
Anskaffelser - leieforpliktelser		-5 551	-5 551			-
Andre endringer	657 475		657 475		-16 878	-16 878
Netto gjeld 31.12.2023	**3 559 024**	**2 891**	**3 561 915**	**83 151**	**685 070**	**768 221**

Pensjonsforpliktelser

	2023	2022	01.01.2022
Bokførte pensjonsforpliktelser			
Kollektiv ytelsesbasert ordning	16 393	13 419	13 120
Sum pensjonsforpliktelser	**16 393**	**13 419**	**13 120**

Note 33 – fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	2023	2022	Bokført verdi 01.01.2022
NO0010796550	22.06.2017	22.06.2022	80 000	3m Nibor + 350 bp			80 000
NO0010864754	30.09.2019	30.09.2024	35 000	3m Nibor + 370 bp	35 000	35 000	35 000
NO0012509274	28.04.2022	28.04.2027	100 000	3m Nibor + 330 bp	100 000	100 000	
Fondsobligasjonskapital			**135 000**		**135 000**	**135 000**	**115 000**

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

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	135 000	0,00 %	-	-	135 000
Sum fondsobligasjonskapital	**135 000**	**0**	**0**	**0**	**135 000**

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 01.01.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	115 000	0,00 %	-	20 000	115 000
Sum fondsobligasjonskapital	**115 000**	**0**	**0**	**20 000**	**115 000**

Note 34 – eierandelskapital og eierstruktur

Haugesund Sparebank utstedte egenkapitalbevis første gang i 2016, det ble utstedt 1.250.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 pr. egenkapitalbevis. I 2019 utstedte banken gjennom en fortrinnsrettsemisjon nye 1.000.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 pr. bevis med tegningskurs kr. 105 pr egenkapitalbevis. Omsetningskurs 31.12.2023: 115,00.

Utbyttepolitikk

Styret skal avgjøre om det er grunnlag for å utbetale utbytte og vedta utbyttets størrelse. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviseierne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbeviseiernes andel av bankens egenkapital.

Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet og hva som er forenlig med god forretningsskikk. Utbytte skal alltid være innenfor vedtatte lovverk.

Banken ønsker å ligge på en kontantandel av egenkapitalbeviseiernes utbytte på 50-80%, men det skal tas hensyn til at banken skal være tilstrekkelig kapitalisert. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til egenkapitalbeviseierne skal tilfalle utjevningsfondet eventuelt utgjøre annen eierandelskapital.

Eierandelsbrøk	2023	2022	01.01.2022
EK-bevis	225 000	225 000	225 000
Overkursfond	1 231	1 231	1 231
Utjevningsfond	45 613	36 664	33 073
Sum eierandelskapital (A)	**271.844**	**262.895**	**259.304**
Sparebankens fond	1 407 405	1 287 785	1 201 370
Gavefond	14 822	14 167	13 191
Grunnfondskapital (B)	**1.422.227**	**1.301.952**	**1.214.561**
Fond for urealisert gevinst	100 170	82 667	76 471
Fond for vurderingsforskjeller			
Fondsobligasjon	136 398	136 182	115 110
Avsatt utbytte, gaver			
Sum egenkapital	**1.930.639**	**1.783.696**	**1.665.439**
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	**16,0 %**	**16,8 %**	**17,6 %**

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis: kr. 8,20

Samlet utbytte kr. 18.450.000,-.

De 20 største egenkapitalbeviseiere:

31.12.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
HELGEVOLD HOLDING AS	91 983	4,09 %
BØMMELFJORD AS	67 600	3,00 %
HOVEDGT 52 AS	66 113	2,94 %
KPB HOLDING AS	65 000	2,89 %
TBT AS	60 000	2,67 %
HEGERLAND HOLDING AS	56 075	2,49 %
OTTO JOHANNESSENS FOND	50 400	2,24 %
ANNEKSET AS	50 000	2,22 %
J. TVEIT AS	47 620	2,12 %
MJ TVEIT AS	40 000	1,78 %
HAKA AS	38 095	1,69 %
KALDHEIM OVE	36 360	1,62 %
JBS INVEST AS	36 000	1,60 %
HELGESEN KJELL	36 000	1,60 %
SOHL AS	34 380	1,53 %
NORDHAUG INVEST AS	34 200	1,52 %
SKRUNES ARNE JOHAN	28 800	1,28 %
SORO INVESTERING AS	27 250	1,21 %
VESTBØ KURT STEIN STENSEN	26 700	1,19 %
NYCO AS	26 638	1,18 %
Sum 20 største	**919 214**	**40,85 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	1 330 786	59,15 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**2 250 000**	**100,00 %**

Antall bevis: **2 250 000**

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
HELGEVOLD HOLDING AS	91 983	4,09 %
ANNEKSET AS	90 000	4,00 %
BØMMELFJORD AS	67 600	3,00 %
HOVEDGT 52 AS	66 113	2,94 %
KPB HOLDING AS	65 000	2,89 %
TBT AS	60 000	2,67 %
HEGERLAND HOLDING AS	56 075	2,49 %
OTTO JOHANNESSENS FOND	50 400	2,24 %
J. TVEIT AS	47 620	2,12 %
MJ TVEIT AS	40 000	1,78 %
HAKA AS	38 095	1,69 %
KALDHEIM OVE	36 360	1,62 %
JBS INVEST AS	36 000	1,60 %
HELGESEN KJELL	36 000	1,60 %
SOHL AS	34 380	1,53 %
NORDHAUG INVEST AS	34 200	1,52 %
SKRUNES ARNE JOHAN	28 800	1,28 %
SORO INVESTERING AS	27 250	1,21 %
VESTBØ KURT STEIN STENSEN	26 700	1,19 %
NYCO AS	25 557	1,14 %
Sum 20 største	**958 133**	**42,58 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	1 291 867	57,42 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**2 250 000**	**100,00 %**

Antall bevis: **2 250 000**

01.01.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
HELGEVOLD HOLDING AS	91 983	4,09 %
ANNEKSET AS	90 000	4,00 %
BØMMELFJORD AS	67 600	3,00 %
KPB HOLDING AS	65 000	2,89 %
TBT AS	60 000	2,67 %
HEGERLAND HOLDING AS	56 075	2,49 %
OTTO JOHANNESSENS FOND	50 400	2,24 %
J. TVEIT AS	47 620	2,12 %
HOVEDGT 52 AS	46 113	2,05 %
MJ TVEIT AS	40 000	1,78 %
HAKA AS	38 095	1,69 %
KALDHEIM OVE	36 360	1,62 %
JBS INVEST AS	36 000	1,60 %
HELGESEN KJELL	36 000	1,60 %
SOHL AS	34 380	1,53 %
NORDHAUG INVEST AS	34 200	1,52 %
SKRUNES ARNE JOHAN	28 800	1,28 %
SORO INVESTERING AS	27 250	1,21 %
VESTBØ KURT STEIN STENSEN	26 700	1,19 %
TS INDUSTRI INVEST AS	25 300	1,12 %
Sum 20 største	**937 876**	**41,68 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	1 312 124	58,32 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**2 250 000**	**100,00 %**

Antall bevis: **2 250 000**

2023

Verv/stilling	Navn	Antall
Adm banksjef	Bente Haraldson Syre	959
Banksjef	Torsten Langeland	779
Banksjef	Rof Lillehammer	419
Lerder økonomim, finans og HR	Steffen Næss	599
Leder komm, teknologi og kundeopp	Lillian Medby Morisbak	419
Leder for risikostyring og compliance	Nils Skiftestad	419
Styrets leder	John Erik Hagen	360
Styremedlem	Anne Marit Helgevold Heggebø	91 983
Styremedlem	Janne Kongshavn Hordvik	211
Styremedlem	Bendicte Storhaug	211
Styremedlem	Thor Krukhaug	211
Styremedlem, ansattvalgt	Merethe Hansen	453
Nestleder i generalforsamling	Tønnes B Tønneesn	60 000
Medlem i generalforsamling	Ingfrid Nilssen	575
Medlem i generalforsamling	Kjersti Skogland Urrang	540
Medlem i generalforsamling	Håvard Aksdal	419
Medlem i generalforsamling	Marit Synnøve Frantsen	419
Medlem i generalforsamling	Kristian Hansen	419
Medlem i generalforsamling	Anne Lise Mulvik Liestøl	1139
Medlem i generalforsamling	Grethe Solheim	611
Medlem i generalforsamling	Cato Staupe	419
Medlem i generalforsamling	Francisco Munoz	5 400
Medlem i generalforsamling	Elisabeth Haugen Skeie	200
Medlem i generalforsamling	Knut Jakob Lervik	12 000
Medlem i generalforsamling	Irene Stuhaug	500
Medlem i generalforsamling	Johannes Helgevold	91 983
Medlem i generalforsamling	Kjell Helgesen	36 000

2022

Verv/stilling	Navn	Antall
Adm banksjef	Bente Haraldson Syre	748
Banksjef	Torsten Langeland	568
Banksjef	Rof Lillehammer	208
Lerder økonomim, finans og HR	Steffen Næss	388
Leder komm, teknologi og kundeopp	Lillian Medby Morisbak	208
Leder for risikostyring og compliance	Nils Skiftestad	208
Styrets leder	John Erik Hagen	360
Styremedlem	Anne Marit Helgevold Heggebø	91 983
Styremedlem, ansattvalgt	Merethe Hansen	242
Styremedlem, ansattvalgt	Hans Olav Omland	208
Nestleder i generalforsamling	Tønnes B Tønneesn	60 000
Medlem i generalforsamling	Ingfrid Nilssen	575
Medlem i generalforsamling	Kjersti Skogland Urrang	540
Medlem i generalforsamling	Håvard Aksdal	208
Medlem i generalforsamling	Marit Synnøve Frantsen	208
Medlem i generalforsamling	Kristian Hansen	208
Medlem i generalforsamling	Anne Lise Mulvik Liestøl	928
Medlem i generalforsamling	Grethe Solheim	400
Medlem i generalforsamling	Cato Staupe	208
Medlem i generalforsamling	Francisco Munoz	5 400
Medlem i generalforsamling	Elisabeth Haugen Skeie	200
Medlem i generalforsamling	Steinar Strand	17 600
Medlem i generalforsamling	Knut Jakob Lervik	7 000
Medlem i generalforsamling	Irene Stuhaug	500
Medlem i generalforsamling	Johannes Helgevold	91 983
Medlem i generalforsamling	Kjell Helgesen	36 000

2021

Verv/stilling	Navn	Antall
Adm. banksjef	Bente Haraldson Syre	540
Banksjef	Torsten Langeland	360
Økonomisjef	Steffen Næss	180
Styrets leder	John Erik Hagen	360
Styremedlem, møtende vara	Anne Marit Helgevold Heggebø	91 983
Styremedlem, ansattvalgt	Merethe Hansen	34
Nestleder i forstanderskapet	Tønnes B Tønneesn	60 000
Medlem i forstanderskapet	Sigmund Lundal	1 800
Medlem i forstanderskapet	Berit Gjellesvik	1 800
Medlem i forstanderskapet	Eivind Iversen	3 600
Medlem i forstanderskapet	Hilde Marie Juul	300
Medlem i forstanderskapet	Anne Lise Mulvik Liestøl	720
Medlem i forstanderskapet	Francisco Munoz	5 400
Medlem i forstanderskapet	Elisabeth Haugen Skeie	200
Medlem i forstanderskapet	Steinar Strand	17 600
Medlem i forstanderskapet	Olav Granberg	5 602
Medlem i forstanderskapet	Irene Stuhaug	500
Medlem i forstanderskapet	Johannes Helgevold	91 983
Medlem i forstanderskapet	Kjell Helgesen	36 000

Note 35 – resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2023	2022	01.01.2022
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	1,24 %	0,94 %	0,99 %

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

Tall i tusen kroner	2023	2022	01.01.2022
Resultat etter skatt	175.402	122.669	127.366
Renter på fondsobligasjon	10.704	7.835	4.705
Skatt renter fondsobligasjon			
Sum	**186.106**	**130.504**	**132.071**
Eierandelsbrøk	**16,02 %**	**16,77 %**	**17,60 %**
Resultat etter skatt som er tilordnet banken sine egenkapitalbeviseiere	**23.614**	**18.363**	**18.795**
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	**2.250.000**	**2.250.000**	**2.250.000**
Resultat etter skatt pr egenkapitalbevis	**11,02**	**8,52**	**8,35**

Note 36 – garantier

	2023	2022	01.01.2022
Betalingsgarantier	31 771	32 118	27 353
Kontraktsgarantier	44 652	53 861	46 911
Lånegarantier	460	170 774	251 792
Andre garantier	20 131	19 952	16 006
Sum garantier overfor kunder	**97 014**	**276 705**	**342 062**

	2023		2022		01.01.2022	
Garantier fordelt geografisk	**Kr.**	**%**	**Kr.**	**%**	**Kr.**	**%**
Rogaland	89 186	91,9 %	248 241	89,7 %	308 808	90,3 %
Vestland	7 601	7,8 %	27 211	9,8 %	33 128	9,7 %
Agder	-	0,0 %	-	0,0 %	0	0,0 %
Oslo/Viken	-	0,0 %	-	0,0 %	0	0,0 %
Norge for øvrig	227	0,2 %	1 254	0,5 %	126	0,0 %
Sum garantier	**97 014**	**100 %**	**276 706**	**100 %**	**342 062**	**100 %**

Note 37 – hendelser etter balansedagen

Banken har etter balansedato, 31.12.2023, solgt og mottatt oppgjør for sine aksjer i Frende Forsikring og Brage Finans. Banken vil kjøpe seg inn i Eika Alliansen med tilhørende produktselskaper i løpet av 2024.

Bankens distribusjonsavtale med Frende forsikring er sagt opp med dato 1.3.2024 og banken vil fremover distribuere Eika Forsikring. Banken vil fremdeles distribuere produkter for Brage Finans.

Note 38 – leieavtaler

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr og kjøretøy. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	12 906	12 906
Tilgang av bruksretteiendeler	743	743
Avgang	-4 407	-4 407
Overføringer og reklassifiseringer		-
Omregningsdifferanser		-
Anskaffelseskost 31.12.2023	**9 242**	**9 242**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	4 464	4 464
Avskrivninger i perioden	1 887	1 887
Nedskrivninger i perioden		-
Avgang		-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	**6 351**	**6 351**
Balanseført verdi 31.12.2023	**2 891**	**2 891**

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	11 624	11 624
Tilgang av bruksretteiendeler	1 282	1 282
Avgang		-
Overføringer og reklassifiseringer		-
Omregningsdifferanser		-
Anskaffelseskost 31.12.2022	**12 906**	**12 906**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	2 119	2 119
Avskrivninger i perioden	2 345	2 345
Nedskrivninger i perioden		-
Avgang		-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	**4 464**	**4 464**
Balanseført verdi 31.12.2022	**8 442**	**8 442**
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	2 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	11 624	11 624
Tilgang av bruksretteiendeler	-	-
Avgang	-	-
Overføringer og reklassifiseringer	-	-
Omregningsdifferanser	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2021	**11 624**	**11 624**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	-	-
Avskrivninger i perioden	2 119	2 119
Nedskrivninger i perioden	-	-
Avgang	-	-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	**2 119**	**2 119**
Balanseført verdi 31.12.2021	**9 505**	**9 505**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	-8 409	-8 409
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	5 138	5 138
Betaling av hovedstol	346	346
Betaling av renter	-59	-59
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		-
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	**-2 984**	**-2 984**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	-9 570	-9 570
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-1 282	-1 282
Betaling av hovedstol	2 661	2 661
Betaling av renter	-218	-218
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		-
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	**-8 409**	**-8 409**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.06.2021	-11 624	-11 624
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		-
Betaling av hovedstol	2 325	2 325
Betaling av renter	-271	-271
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		-
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	**-9 570**	**-9 570**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	-8 409	-8 409
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	5 138	5 138
Betaling av hovedstol	346	346
Betaling av renter	-59	-59
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		-
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	**-2 984**	**-2 984**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	-9 570	-9 570
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-1 282	-1 282
Betaling av hovedstol	2 661	2 661
Betaling av renter	-218	-218
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		-
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	**-8 409**	**-8 409**

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.06.2021	-11 624	-11 624
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		-
Betaling av hovedstol	2 325	2 325
Betaling av renter	-271	-271
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		-
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	**-9 570**	**-9 570**

Beløp i resultatregnskapet	**2023**
Rente på leieforpliktelser	59
Avskrivninger på bruksretteiendeler	412,00
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3 %. Banken bruker leietakers marginale lånerente ved leieinngåelse.

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

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

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode.

Note 39 – overgangsnote fra ifrs etter forskrift til full IFRS

Dette regnskapet er det første banken avlegger etter full IFRS. Sammenligningstall for 2022 er også omarbeidet iht IFRS, noe som innebærer omarbeidelse av bankens balansetall pr 01.01.2022, som da representerer bankens dato for overgang til IFRS. Denne noten viser de overgangseffekter som følge av overgangen til IFRS.

IFRS 1 gir mulighet for visse lempninger knyttet til første gangs avleggelse av årsregnskap etter IFRS. Banken har derfor benyttet unntaket knyttet til innregning av leieforpliktelse, der denne er beregnet basert på nåverdien av gjenstående leiebetalinger neddiskontert med bankens marginale lånerente per 1. januar 2022. Bruksretten er mål til leieforpliktelsen, justert for eventuelle forskuddsbetalinger gjort før denne dato, uten vesentlig overgangseffekt fra tidligere avlagte regnskaper.

Overgangen til full IFRS har kun medført regnskapsmessige konsekvenser for to vesentlige forhold:

- Avsetning av utbytte får egenkapitalvirkning først i beslutningsåret, det vil si i året hvor utdeling vedtas på generalforsamling.
- Investeringer i Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er etter IFRS målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Disse eiendelene var i tidligere regnskapsperioder målt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL).

Omarbeidelse til full IFRS
BALANSE

Tall i tusen kroner	31.12.2022 IFRS Forskrift 2022	Justering Utbytte	Full IFRS 2022	01.01.2022 IFRS Forskrift 01.01.2022	Justering FV aksje	Justering Utbytte	Full IFRS 01.01.2022
Kontanter og kontantekvivalenter	79.674	-	79.674	78.655	-	-	78.655
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	701.948	-	701.948	635.572	-	-	635.572
Utlån til og fordringer på kunder	11.260.004	-	11.260.004	10.952.549	-	-	10.952.549
Rentebærende verdipapirer	1.288.947	-	1.288.947	1.246.656	-	-	1.246.656
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	348.445	-	348.445	282.857	-	-	282.857
Immaterielle eiendeler	6.179	-	6.179	6.166	-	-	6.166
Varige driftsmiddler	39.650	-	39.650	40.112	-	-	40.112
Andre eiendeler	29.470	-	29.470	27.628	-	-	27.628
Sum eiendeler	**13.789.839**	**-**	**13.789.839**	**13.306.218**	**-**	**-**	**13.306.218**
Innlån fra kredittinstitusjoner	6.625	-	6.625	3.926	-	-	3.926
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.845.598	-	8.845.598	9.045.875	-	-	9.045.875
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.901.549	-	2.901.549	1.914.144	-	-	1.914.144
Annen gjeld	64.876	- 14.625	50.251	46.259	-	- 14.625	31.634
Betalbar skatt	35.899	-	35.899	34.745	-	-	34.745
Pensjonsforpliktelser	13.419	-	13.419	13.428	-	-	13.428
Andre avsetninger	2.900	-	2.900	2.985	-	-	2.985
Ansvarlig lånekapital	149.902	-	149.902	149.827	-	-	149.827
Sum gjeld	**12.020.768**	**- 14.625**	**12.006.143**	**11.211.188**	**-**	**- 14.625**	**11.196.563**
Sum egenkapital	**1.769.071**	**14.625**	**1.783.696**	**1.650.814**	**-**	**14.625**	**1.665.439**
Sum gjeld og egenkapital	**13.789.839**	**-**	**13.789.839**	**12.862.002**	**-**	**-**	**12.862.002**

RESULTATREGNSKAP - 2022

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	IFRS Forskrift 2022	Omklass. FV aksje	Omklass. andre	Full IFRS 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	387 655	-	-	387 655
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	23 010	-	-	23 010
Rentekostnader og lignende kostnader	151 229	-	-	151 229
Netto renteinntekter	**259 436**	**-**	**-**	**259 436**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49 969	-	-	49 969
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 885	-	-	4 885
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	15 590	-	-	15 590
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	1 816	- 8 361	-	- 6 545
Andre driftsinntekter	1 524	-	-	1 524
Netto andre driftsinntekter	**64 015**	**- 8 361**	**-**	**55 654**
Lønn og andre personalkostnader	64 615	-	- 2 223	62 392
Andre driftskostnader	66 196	-	3 923	70 119
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	7 284	-	-	7 284
Sum driftskostnader før kredittap	**138 096**	**-**	**1 700**	**139 796**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	28 426	-	566	28 991
Resultat før skatt	**156 930**	**- 8 361**	**- 2 266**	**146 304**
Skattekostnad	33 712	-	- 1 700	32 012
Resultat av ordinær drift etter skatt	**123 218**	**- 8 361**	**- 566**	**114 291**
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	17	-	-	17
kn.	-	8 361	-	8 361
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	- 566	-	566	-
Sum andre inntekter og kostnader	**- 549**	**8 361**	**566**	**8 378**
Totalresultat	**122 669**	**-**	**-**	**122 669**

Deloitte AS
Sundgaten 119
Postboks 528
NO-5501 Haugesund
Norway

+47 52 70 25 40
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Haugesund Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Haugesund Sparebanks revisor sammenhengende i 25 år fra og med regnskapsåret 1998.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
Haugesund Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. God styring og kontroll med IT-systemene både i Haugesund Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Haugesund Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Haugesund Sparebanks overordnede styringsmodell for IT- systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Haugesund Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Haugesund Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
Haugesund Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 6, 7, 8, 9, 10, 11 og 13 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier. Haugesund Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen. Haugesund Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Haugesund Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene. For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Haugesund Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene. Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

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

Haugesund, 7. mars 2024
Deloitte AS

Magnus Pensgård Gundersen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uavhengig revisors beretning

Name	Date
Gundersen, Magnus Pensgård	**2024-03-07**

Identification

bankID Gundersen, Magnus Pensgård

SIGNICAT

This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))

ÅRSRAPPORT 2022

Haugesund Sparebank

INNHOLD

Administrerende banksjef – året 2022 ... 4
Organisasjon og ledelse ... 6
Samfunnsansvar og bærekraft ... 7
Samfunnsansvar gjennom bankdriften ... 7
Utlån og kreditt ... 8
Investeringer ... 8
Antihvitvask og korrupsjons-bekjempelse ... 8
Digitalt utenforskap ... 9
Sponsing og gaver ... 10
Arrangementer ... 11
Klima- og bærekraftforpliktelser ... 13
Bærekraftig virksomhet og grønne produkter ... 14
Klimaregnskap ... 16
Rapportering på bærekraft ... 18
Etikk ... 18
Redegjørelse om foretaksstyring ... 19
Styrende organer ... 19
Risikostyring og internkontroll ... 20
Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier ... 22
Forretningsidè ... 23
Kunder ... 23
Markedsområde ... 23
Forretningsmessige mål/strategier ... 23
Kapitaldekning ... 23
Kreditt ... 23
Likviditet ... 23
Innskuddsdekning ... 24
Marked/verdipapirer ... 24
Operasjonell risiko ... 24
Kostnader ... 24
Egenkapital-rentabilitet ... 24
Samarbeid med andre finansforetak ... 24
Hovedtall 2022-2021 ... 25
Styrets årsberetning 2022 ... 26
1. Innledning ... 26
2. Den økonomiske situasjonen ... 27

3. Utviklingen i finansmarkedene 27
4. Renteutviklingen 28
5. Forvaltningskapitalen 28
6. Innskudd/dagligbank 29
7. Utlån og garantier 29
8. Tall fra kommunene hvor banken har kontor 30
9. Verdipapirer 31
10. Resultatregnskap 31
11. Ansvarlig kapital og soliditet 34
12. Virksomhetsstyring 34
13. Risikostyring 36
14. Personale, kompetanse, helse, miljø og sikkerhet 40
15. Fremme likestilling og hindre diskriminering 41
16. Fremtiden 42
17. Avslutning 43

Administrerende banksjef – året 2022

Visjonen vår er å «Bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve». Med andre ord skal vi være en bidragsyter for både privatpersoner og næringslivet i regionen vår. I tillegg har vi stort fokus på vårt samfunnsansvar. Som en selvstendig lokal sparebank ønsker vi å utgjøre en forskjell lokalt. Verdiene vi skaper, forvalter vi på Haugalandet og i vårt markedsområde i Sunnhordland. Overskuddet banken har går tilbake til regionen vår. Det er derfor viktig for oss å levere gode resultater, slik at vi kan være en sentral bidragsyter lokalt og leve opp til visjonen vår.

Høy aktivitet

Vi kan se tilbake på et år med høy aktivitet og sterk utlånsvekst. Til tross for uroligheter i finansmarkedene, høy inflasjon og uforutsigbarhet som har satt sitt preg på året som har gått, fikk banken et bra resultat i 2022. Dette gir oss en bekreftelse på at forretningsmodellen vår fungerer svært godt, og viser også at sparebank-modellen står sterkere enn noen gang. Ikke minst viser bankens resultat at vi har tilpasningsdyktige og kompetente ansatte, som har gjort en betydelig innsats gjennom hele 2022.

Solid årsresultat

Haugesund Sparebank leverer et regnskap som viser et årsresultat etter skatt på kr 123,2 mill, mot kr 125,3 mill i 2021. God vekst og bra inntektsutvikling har bidratt til et bra resultat for banken. Banken har solid kapitaldekning, med en ren kjernekapital på 21,54 prosent ved utgangen av året. Deler av bankens overskudd går tilbake til innbyggerne, næringslivet, fellesskapet og samfunnet. Når vi nå legger bak oss et år med lønnsom og effektiv bankdrift, vil det komme regionen vår til gode gjennom betydelig støtte til blant annet kultur, idrett og næringsutvikling.

Forretningskapital

Utlånsveksten var på 11,30 % i 2022, mens innskudd er redusert i samme periode med en nedgang på 2,21 %. Veksten totalt har bidratt til at bankens forretningskapital ved utgangen av året er på kr 16,3 milliarder. Dette viser at Haugesund Sparebank er et foretrukket valg for stadig flere kunder, noe vi er stolte av og setter stor pris på. Tilbakemelding fra kundene viser at de verdsetter vår tilgjengelighet, kompetanse og det å kunne møte en rådgiver.

Urolige tider

2022 har også vært preget av krigen i Ukraina, høy inflasjon, høye strømpriser og renteøkninger. Dette har påvirket mange av bankens kunder. I året som har gått har ansatte i banken derfor hatt stort fokus på å være til stede for kundene. Det å være en lokal bank som kjenner forholdene her vi er, kjenner personene, kjenner bedriftene, og forstår hvor krevende kraftig pris-stigning og uforutsigbarhet har vært for kundene våre, det tror vi har stor verdi.

Vi er forberedt på at mange kunder opplever økonomisk utrygghet som følge av høyere kostnader og usikre fremtidsutsikter. Vi skal da være til stede og tilgjengelig for våre kundene, med god rådgivning for de som har behov for det.

Viktig å være fysisk til stede

Å være til stede og tilgjengelig for kundene våre, er en sentral del av strategien til Haugesund Sparebank. Tett oppfølging og tidlige grep har høy prioritet i tider som dette, og vi er godt rustet for å bidra. Lokal, nær og personlig får en ekstra betydning i usikre tider. Vi ønsker at Haugesund Sparebank skal være med på hele livsreisen til kundene - fra de små til de store tingene i livet. Vi skal fortsatt ha avdelingskontor i hele regionen og være tett på med mulighet for rådgivning og banktjenester nær der folk bor. Dette mener vi er viktig, og vi har derfor i februar 2023 åpnet bankens 8 kontor, som ligger i Etne. I tillegg har vi styrket satsingen vår i Sveio.

Bærekraftstrategi

Det å få på plass en tydelig bærekraft-strategi og har stått sentralt for oss de siste årene. Strategien skal tydeliggjøre og være retningsgivende arbeidet med bærekraft. Banken har en klar målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling lokalt. Som lokal finansinstitusjon har vi sterk kraft til å påvirke, og vi skal ta vår del av ansvaret. Vi skal stille krav til både oss selv, kunder og leverandører, og vi har betydelige midler som er avsatt til å bygge et sterkere lokalsamfunn, og vi deltar i en rekke samarbeid med mål om å gjøre regionen vår mer bærekraftig.

Tusen takk

Avslutningsvis vil jeg få rette en stor takk til bankens kunder, egenkapitalbeviseiere, samarbeidspartnere og ikke minst til våre tillitsvalgte og dyktige ansatte. Alle har bidratt til at Haugesund Sparebank framstår som en konkurransedyktig, kundeorientert og selvstendig sparebank med lokal forankring på Haugalandet og i Sunnhordland.

Vi er

LOKAL, NÆR og PERSONLIG

Haugesund 13. mars 2023

Bente Haraldson Syre

Bente Haraldson Syre

Adm. banksjef

Organisasjon og ledelse

Generalforsamling

Generalforsamlingens leder er Gunvor Bakke (kundevalgt). Generalforsamlingen består pr regnskapsåret 2022 av 24 medlemmer og 15 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 13 medlemmer og 8 varamedlemmer fra kundene
- 6 medlemmer og 4 varamedlemmer fra de ansatte
- 5 medlemmer og 3 varamedlemmer fra egenkapitalbeviseierne

Bankvirksomheten

Haugesund Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank med kjerne-virksomhet innen bankdrift og verdipapir-foretak. I tillegg har banken eierandel i selskap som driver beslektet virksomhet, Verd Boligkreditt AS, og eiendomsmegling gjennom Eiendomsmegler A. Banken har også strategiske investeringer i produkt-selskaper innen forsikring, leasing og verdipapirhandel. Banken søker å ivareta sitt samfunnsansvar ved direkte utøvelse eller ved å påvirke til samme for hele virksomheten. I løpet av 2022 har banken styrket arbeidet med å utvikle rutiner og retnings-linjer for å bevisstgjøre og konkretisere bankens rolle knyttet til etikk og samfunns-ansvar i enda sterkere grad enn tidligere, og vil ha høyt fokus på dette også i tiden fremover. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet eller i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Samfunnsansvar og bærekraft

Sparebankmodellen har i seg selv både styrke og kraft til å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Haugesund Sparebank har forpliktet seg til å være en pådriver i dette arbeidet gjennom den overordnede visjonen Vi skal bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve.

En god sparebank skal være sterkt forankret i- og gi tilbake til lokalsamfunnet, og visjonen innebærer at vi skal ta en ledende rolle i å utvikle regionen vår. Gjennom kunnskap, engasjement og et betydelig bidrag tilbake til samfunnet, skal vi skape verdier som kommer både personer, næringsliv og samfunnet til gode.

Dette gjør vi først og fremst gjennom den daglige bankdriften og personlige møter med kundene, men også gjennom sponsormidler, gavefond og fokus på bærekraftig utvikling i regionen vår.

Samfunnsansvar gjennom bankdriften

Bankens samfunnsansvar er nært knyttet til ansvarlig bankdrift og god kundeoppfølging av bankens privat- og bedriftskunder. Haugesund Sparebank er en tradisjonell sparebank som leverer tjenester innen innskudd, utlån og kredittgivning, og betalingsformidling. Banken har strategiske eierandeler i selskaper innen eiendomsformidling, skade- og livsforsikring, spare- og plasseringsprodukter, verdipapirhandel og leasing. Haugesund Sparebank har distribusjonsavtaler med de ulike leverandørene, og mottar provisjoner fra salget. I salget av slike tjenester og produkter sørger banken for at kundene mottar bankens beste råd og veiledning. Alt salg skal baseres på kundens behov og i henhold til reglene om god skikk.

Utlån og kreditt

Kredittgivning ansees å være den delen av bankdriften som i størst grad berører samfunnet og bankens overordnede og uttalte ansvar. I et samfunnsperspektiv, spesielt innen klimarelatert risiko, utgjør kredittgivning bankens vesentligste fokusområde for risikoanalyse og tiltak. For kredittområdet er det etablert presise eksklusjonskriterier.

Det er også innført krav om at utlån til næring over 5 millioner NOK skal evalueres gjennom en ESG- og klimarisikomodul. Denne modulen bygger på en modell fra Tietoevry, hvor formålet er å danne grunnlag for en omfattende kartlegging av bedriftskundenes holdninger, adferd og tiltak knyttet til bærekraft og ESG. Denne informasjonen vil på sikt være et tydelig moment i kredittbehandlingen og prising av kredittengasjement. I løpet av 2022 har 99 bedriftskunder gjennomført kartleggingen.

Haugesund Sparebank tilstreber seg å utvise en ansvarlig praksis innen kredittgivning. Bankens retningslinjer for kredittgivning innebærer blant annet en grundig vurdering av kundens økonomiske situasjon og evne til å betjene et lån. Sikkerhet alene er ikke tilstrekkelig, da konsekvensene av mislighold vil kunne ramme låntager uavhengig av underliggende sikkerhet og pant. Finans Norge har formulert Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen. Dette inneholder anbefalinger som er rettet direkte til bankers opptreden i ulike sammenhenger, herunder ved kredittgivning. Haugesund Sparebank tiltrer anbefalingene, og arbeider for aktiv implementering av dem.

Investeringer

Haugesund Sparebank har finansielle investeringer i verdipapirer og verdipapirfond. I det alt vesentlige utgjøres dette av rentebærende finansielle instrumenter utstedt av stat, kommuner og andre finansinstitusjoner. «Banken fastsetter interne rammer og retningslinjer for investeringsvirksomheten, og disse revideres årlig av styret. Samtlige fond der banken har plassert midler følger de samme etiske retningslinjer som Statens pensjonsfond utland (SPU/NBIM) eller tilsvarende som et minimum. Referansen til SPU gir trygghet for at det til enhver tid er offentlig oppmerksomhet rundt endringer og strømninger i samfunnet.

Retningslinjene til SPU inneholder både etiske, miljø- og klimarelaterte bestemmelser».

Bankens kapitalforvaltningsstrategi inneholder egne avsnitt som stiller krav til ansvarlige investeringer og eksklusjon av investeringer innen visse bransjer.

Antihvitvask og korrupsjons-bekjempelse

Bankens anti-hvitvaskingsrutiner støtter opp om bankens forpliktelser når det gjelder innsats for å bekjempe kriminalitet og terrorisme. Siktemålet er å sikre at midler fra illegale kilder ikke kan hvitvaskes gjennom banken eller bli brukt til å finansiere terrorisme eller ulovlig virksomhet av noe slag.

Banken er underlagt regler om hvitvasking og terrorfinansiering. Hvitvasking er å plassere, tildekke og/eller innlemme midler fra straffbare forhold inn i den legale økonomien, samtidig som det fremstår som lovlig opptjente midler. Terrorfinansiering handler om å samle inn midler til å finansiere terrorhandlinger.

Banken har et svært viktig samfunnsansvar med å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering, og bruker betydelige ressurser for å unngå at banken blir misbrukt til å gjennomføre denne type transaksjoner. Alle bankens medarbeidere får løpende opplæring i å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering, og plikter å sette seg inn i bankens hvitvaskingsrutiner og sørge for den løpende oppfølgingen av blant annet legitimasjonsplikt og kundetiltak. Enhver mistanke om hvitvasking- eller terrorfinansiering skal omgående rapporteres nærmeste leder, fagansvarlig AHV eller hvitvaskingsansvarlig.

Digitalt utenforskap

En ny bransjenorm for finansiell inkludering trådte i kraft 1. november 2022. Bransjenormen beskriver hvordan bankene skal møte ikke-digitale kunder, og er vedtatt av Bransjestyre bank og kapitalmarked i Finans Norge. Utenforskap er et tema Haugesund Sparebank anser som svært viktig, og banken bistår kundegruppene det gjelder med praktisk hjelp over skranke og telefon, samt jevnlige nett- og mobilbankkurs. Banken har også vært aktivt engasjert i utarbeidelse av den nye bransjenormen gjennom deltakelse i arbeidsgruppen samt gjennom styrearbeid i Finans Norge.

Sponsing og gaver

Vi spiller på lag og heier på de som bidrar til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve. Hvert år får hundrevis av større og mindre lokale organisasjoner støtte fra oss til å utvikle seg videtne

ere. Gjennom sponsormidler og gavefond bidrar banken til en positiv utvikling innen idrett, kultur og veldedige/ideelle organisasjoner.

Gaver til allmennyttige formål

Haugesund Sparebank er levende opptatt av det som skjer i regionen vår. Gjennom gaveutdelingene ønsker banken å stimulere til engasjement og utvikling innen idrett, fysisk aktivitet, friluftsliv, kunst og kultur. Banken bidro med en pengegave til 72 gode formål i løpet av 2022. Støtte til klubbhus, anlegg og uteområder, tur- og lysløyper, ungdomstiltak, bærekraftstiltak, cuper, forestillinger og festivaler var blant formålene som mottok pengegave.

En av de som fikk gavestøtte i 2022 var Langevåg Utvikling. De arrangerer årlig en dugnadsaktivitet der bygdefolket i alle aldre stiller opp for å gjøre en innsats for bygda. Denne gang var det oppgradering av Kåså/sentrum som stod for tur:

Sponsoraktivitet

Sammen med samarbeidspartnerne våre skal vi skape glede, engasjement, samhold og utvikling. Haugesund Sparebank støtter lag og foreninger i de fem kommunene banken har kontorer med sponsoravtaler. Organisasjonene som sponses har til felles at de alle er sosialt og samfunnsmessig verdifulle prosjekter. Banken hadde i 2022 avtaler med 92 ulike lag og foreninger.

Utover ren økonomisk støtte er banken opptatt av å være en god samarbeidspartner og støttespiller, både i gjennomføring av arrangement, synlighet, bærekraftstiltak og gjennom å være en god rådgiver og sparringspartner i økonomiske spørsmål.

Det å bidra til positiv utvikling hos samarbeids-partnerne skaper gjensidig motivasjon og inspirasjon. Dette er et viktig virkemiddel for å sikre at banken får god eksponering overfor ønsket målgruppe, og vil på sikt føre til økt kundetilstrømming og styrket kundelojalitet.

Kulturprisen

Haugesund Sparebanks Kulturpris er en anerkjennelse for en særlig fremragende innsats for kulturlivet på Haugalandet og en inspirasjon til at vinneren skal fortsette videre innsats. Prisen deles ut til enkeltpersoner, grupper eller organisasjoner som har gjort seg fortjent til det gjennom sitt virke innenfor kulturlivet på Haugalandet, eller som oppmuntring til unge utøvere. Kulturprisen for 2022 gikk til den lokale kunstneren Jan Terje Rafdal fra Etne. Hans flotte verk er blitt lagt merke til i både inn- og utland og har bidratt til å sette Etne og Haugalandet på kartet.

Bærekraftprisen

Rundt omkring i regionen vår er det mange bedrifter og organisasjoner som går foran og tørr å satse på bærekraft, enten det er gjennom sosial inkludering, tilrettelagt arbeid, grønn teknologi, gjenbruk eller gjennom andre bærekrafttiltak. Haugesund Sparebank ønsker å rette fokuset mot dette arbeidet og hedre det med en årlig pris. Bærekraftprisen for Haugalandet og Sunnhordland skal fremheve lokale bedrifter og organisasjoner som viser vei, er bevisste samfunnsaktører, og motiverer andre aktører til å fokusere på bærekraft.

Prisen for 2022 gikk til Østensjø rederi og ble delt ut 30.januar 2023. Østensjø rederi mottok et lokalprodusert trofé fra Formbar i Haugesund i tillegg til en pengepris på 50.000 kroner. Ølen IL og Haaheim Gaard var også finalister og mottok en pengepremie på 10.000 kroner hver. Planen er at Bærekraftprisen for Haugalandet og Sunnhordland skal deles ut årlig.

Arrangementer

Banken ønsker å ta et ansvar for både faglige og sosiale arrangementer for våre kunder og ansatte. Dette er en del av bankens samfunnsansvar, og bidrar til å gjøre Haugalandet til et godt sted å bo og leve.

Bærekraftkonferansen

Haugesund Sparebank sto som medarrangør av Bærekraftkonferansen 2022, og har også inngått et langsiktig, forpliktende samarbeid om å arrangere konferansen i årene fremover. Bærekraftkonferansen 2022 ble gjennomført i Maritim Hall 28. september, og samlet over 100 deltagere fra bedrifter, det offentlige og akademia. Målet med konferansen er å bidra til et tettere, mer målrettet og koordinert samarbeid om bærekraft på Haugalandet, slik at de gode initiativene som finnes kan bli mer samkjørte og de grønne forretningsmulighetene større. Mottoet er «Sammen står vi sterkere», og banken har, sammen med våre samarbeidspartnere, et mål om å bygge konferansen til en av de viktigste arenaene for kompetanseutveksling innen bærekraft på Haugalandet.

Boligseminar for unge voksne

Kredittgivning anses å være den delen av bankdriften som i størst grad berører samfunnet og bankens overordnede og uttalte ansvar. Å hjelpe unge inn på boligmarkedet er en viktig del av dette. Det handler om å gjøre lokalmiljøet vårt trygt, robust og bærekraftig.

Haugesund Sparebank har igangsatt en rekke seminarer rettet mot yngre målgruppe, for å gi gode råd på veien til sin første bolig. Det handler om planlegging, sparing, ulike finansierings-løsninger og fallgruver man bør unngå.

Dette er ett tiltak til bankens mål «Vi skal gjennom god rådgivning, tjenester og dialog bidra til å fremme økonomisk selvstendighet og likestilling hos våre kunder». Det første boligseminaret ble arrangert i Haugesund 22. september. Gjennom 2023 er det planlagt en rekke seminarer ved bankens lokalkontorer i distriktene.

Kundeturer og andre tiltak

For å ivareta de eldre generasjonene så gjennomfører Haugesund Sparebank digital opplæring i bankens kundelflater. Populære tiltak er også de årlige kundeturene i inn- og utland, samt grøtfester i desember. Dette er et viktig sosialt tiltak som settes stor pris på av denne viktige målgruppen. I 2022 gikk kundeturen til Seinen i Frankrike. Det ble gjennomført fire grøtfester, i Haugesund, Skjold og Vikedal.

Foredrag ved skoler

Haugesund Sparebank er engasjert i ungdom og opplæring, og har holdt flere innlegg og foredrag om både økonomisk selvstendighet og bærekraft på ungdomsskoler og videregående skoler i regionen gjennom 2022.

Bærekraftseminar på Floke-hyttene

I 2021 startet vi en presentasjonsrekke om bærekraft med utgangspunkt i våre utvalgte bærekraftmål. Presentasjonsrekken strakk seg over i 2022 og inkluderte fem morgensamlinger hvor vi onboardet alle ansatte på bærekraftstrategi og -målene gjennom presentasjoner fra interne og eksterne bidragsytere. I april arrangerte vi en større samling på Flokehyttene i Sveio. I løpet av tre dager deltok alle ansatte på én dag med workshop, hvor vi blant annet diskuterte hvordan vi kan bidra til bærekraftige byer og lokalsamfunn i regionen vår. Onboardingprosessen for bærekraftstrategien ble formelt avsluttet med et allmøte i juni hvor vi oppsummerte svarene fra Flokehyttene og konkluderte med forslag til bankens handlingsplan for bærekraft de kommende årene.

Potetdyrking

Som et ledd i bankens fokus på bærekraft er det viktig å starte hjemme. Banken ønsker å ha fokus på sunne ansattaktiviteter som fremmer gode verdier og fellesskap. I 2021 gjennomførte banken ryddeaksjon i Haugesunds gater; i 2022 høstet vi poteter i bankens egen parsell i skolehagen ved Vardafjell videregående skole. Målet var primært å samles utenfor arbeidsplassen samtidig som vi gjorde noe positivt for miljøet.

Dytt, Trimpoeng og Holmekollstafetten

Som et ledd i å ivareta ansattes fysiske og psykiske helse deltok banken i både Dytt-aksjon, TellTur og på Holmenkollstafetten. Disse er alle preget av samarbeid, aktivitet og sosialt fellesskap.

Klima- og bærekraft-forpliktelser

Vi vil bidra i kampen mot klimaendringene og naturnedbyggingen med å rydde i eget hus, være etterrettelig i kartlegging og rapportering av eget avtrykk, og oppfordre kunde og samarbeidspartnere til å bidra der de kan. For å vise åpenhet rundt våre mål, fremskritt og utfordringer vil vi årlig publisere en bærekraftrapport, som blant annet inneholder bankens klimaregnskap.

FNS BÆREKRAFTMÅL

Haugesund Sparebank støtter opp om alle FNs 17 bærekraftmål. Basert på innsiktsarbeid og dialog med interessentene våre, har vi definert fire bærekraftmål som vi mener vi har særskilte muligheter til å påvirke gjennom vår rolle både som arbeidsgiver, samfunnsaktør, investor, långiver, tilrettelegger og leverandør av finansielle tjenester.

Mål 5: Likestilling mellom kjønnene. Likestilling handler om en rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser. Det er bevist mange ganger at politisk, økonomisk og sosial likestilling mellom kjønnene bidrar til en positiv utvikling på alle plan. Vi skal bruke vår posisjon som bank til å fremme likestilling på alle nivåer av samfunnet og i egen virksomhet.

Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst. Som lokal sparebank er Haugesund Sparebank en viktig kilde for finansiell informasjon og finansielle tjenester for både mennesker og næringsliv på Haugalandet. Vi jobber målrettet for å skape økonomisk vekst og arbeidsplasser på Haugalandet.

Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn.Helt siden starten i 1928 har Haugesund Sparebank bidratt til å gjøre byer og lokalsamfunn på Haugalandet inkluderende, trygge, motstandsdyktige og bærekraftige. Dette er sentralt for både livskvalitet, innovasjonsevne, befolkningsutvikling og verdiskaping. Samfunnet vårt trenger sterke lokalmiljø for å utvikle seg, og Haugesund Sparebank skal støtte, opprettholde og styrke arbeidet for utvikling av en attraktiv region.

Mål 13: Stoppe klimaendringene. Vi bidrar til målsetning om å redusere klimagassutslipp gjennom grønn produktutvikling, rådgivning, kompetanseheving og vurdering av klimarisiko. Banken måler egne klimagassutslipp, og setter stadig nye mål for å redusere egen miljøpåvirkning, både direkte og indirekte via utlåns- og investeringsporteføljen.

Miljøfyrtårn

Haugesund Sparebank var tidlig ute med førstegangssertifisering som Miljøfyrtårn og har vært sertifisert siden 2009. Miljøfyrtårn er et miljøledelsessystem som hjelper virksomheter med målrettet og kontinuerlig forbedringsarbeid på klima, miljø og HMS. I 2022 var det klart for ny resertifiseringsprosess, og nytt av året var ni spesifikke bank & finans-kriterier, som kom i tillegg til de 49 generelle kriteriene. Vi arbeidet godt med Miljøkartleggingen og ble sertifisert uten nevneverdige anmerkninger for tre nye år. Fremover vil vi fokusere på kontinuerlig arbeid med miljøledelsessystemet og årlig publisere status på indikatorer på være nettsider.

Risikovurdering bærekraftområdet

På grunn av klimaendringer, naturødeleggelser, og påfølgende rapporteringskrav, har vi utarbeidet et eget risikovurderingsskjema for bærekraftområdet. Dette skal følges opp kvartalsvis og gjennomgås årlig som en del av bankens risikovurdering. Vi har også tatt oppfordringen fra Finans Norges Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen og startet arbeidet med klimarisikovurdering og rapportering i henhold til Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Første rapportering på TCFD er planlagt for regnskapsåret 2023.

Grønnvaskingsplakaten

Haugesund Sparebank har signert Grønnvaskingsplakaten. Dette er en veileder som gjør det enklere for store og små virksomheter å unngå grønnvasking. Plakaten er utarbeidet av Skift- Næringslivets klimaledere i samarbeid med Miljøstiftelsen Zero, WWF Verdens naturfond og Framtiden i våre hender. Vi i Haugesund Sparebank mener det er viktig å løfte frem gode eksempler på miljøtiltak og vil ønsker å vise det vi gjør innen klima- og miljøtiltak, men uten å skryte av tiltak vi ikke gjør eller ordlegge oss på en måte hvor det virker som vi gjør mer enn vi gjør.

Bærekraftig virksomhet og grønne produkter

Grønt rammeverk for grønn finansiering

I tråd med bankens strategi for bærekraft, har Haugesund Sparebank utarbeidet et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammeverket støtter opp om FNs bærekraftmål og er en del av bankens strategi for å styrke fokus på bærekraft både internt i organisasjonen og mot bankens kunder. Obligasjonene vil i Haugesund Sparebank bli brukt utelukkende til å finansiere energieffektive boliger og næringsbygg.

Rammeverket er utarbeidet i tråd med ICMA Green Bond Principles, og er kvalitetssikret av Cicero. DNB Markets har vært engasjert som grønn rådgiver til Haugesund Sparebank.

Grønne landbrukslån

Landbruket står ovenfor strenge miljøkrav fremover, noe som vil føre til større omlegginger i produksjonen. Dette kan bli en kostbar affære, men også lønnsomhet på sikt. Haugesund Sparebank ønsker å bidra til at norske bønder kan gjøre tiltak og investeringer som gir mindre utslipp og en mer bærekraftig produksjon.

Haugesund Sparebank lanserte våren 2022 Grønne landbrukslån som en hjelp for landbrukskunder som ønsker å foreta investeringer i viktige og nødvendige miljøtiltak på gården. Det har vært god interesse rundt tiltaket. Selv om disse lånene utgjorde i 2022 ca 0.2 % av de totale utlånene til landbruk, registrerer banken god interesse for ordningen. Dette er en viktig start, og banken forventer en vesentlig økning på dette produktet fremover.

Grønne boliglån

Haugesund Sparebank var tidlig ute med å lansere grønne boliglån – allerede i 2018. Grønne boliglån tilbys boliger som innehar energiklasse A eller B, og/eller solceller. De grønne boliglånene er definert som en del av bankens rammeverk for grønn finansiering. Ved utgangen av 2022 hadde banken utstedt 118 grønne boliglån for litt i overkant av 356 millioner kroner, noe som utgjør ca 4% av de totale utlånene til bolig, mens tallet for nysalg er rundt 8% av de totale salgene.

Grønne billån

Gjennom Brage Finans tilbyr Haugesund Sparebank bedre betingelser ved kjøp av 0-utslippsbil som el- eller hydrogendrevet bil. Ved utgangen av 2022 hadde Haugesund Sparebank en portefølje på 384 billån, til en verdi av 248,51 millioner kroner. Av total portefølje utgjorde grønne billån 7,7 prosent, til en verdi av 19,16 millioner kroner.

Det er observert at andelen grønne billån øker, etter hvert som vanlige billån går ut av porteføljen.

Fond og plassering

Haugesund Sparebank leverer fondsprodukter gjennom samarbeidspartneren Norne Securities. Fondene som tilbys kommer fra forvalterne SKAGEN Fondene, DNB Asset Management, Holberg Fondene, Odin Forvaltning og Eika Fond gjennom en nettbasert, selvbetjent løsning. Blant fondene som tilbys våre kunder, er det en positiv trend for utvikling av nye fond som har fastsatt miljø- eller bærekraftinnrettede mandater for sin forvaltningspraksis. Investeringsmandatene varierer, slik at enkelte fond har spesifikke klimareferanser, mens andre legger opp til bredere spekter av hensyn uttrykt ved ESG (Environmental, Social and Governance). ESG kan oversettes til norsk som miljø, sosiale og virksomhetsstyring.

Fondsutvalget som tilbys bankens kunder inneholder i tillegg muligheten til å velge mellom aktivt forvaltede fond og indeksforvaltning. Kunden blir presentert bærekraftsrating relatert til de ulike fondene som tilbys gjennom fondsportalen. Bærekraftskategoriseringen baserer seg på Morningstars rating.

Fra Nornes «Årsmelding bærekraft 2022»:

Vår samarbeidspartner, verdipapiroretaket Norne, har vurdert 10 fond med mest nytt volum, og således fond det er fokusert på innen investeringsråd, utgjorde 894 millioner kroner i volum, hadde alle bærekraftskategorisering fra Systainalytics. Vektet snitt for volumet i disse fondene var på 3,4 (2021: 3,7) globuser.

For de ti mest nettosolgte fondene, med et negativ volum på 297 millioner kroner, hadde 6 av 10 fond bærekraftskategorisering (48% av volumet) og snitt-tallet på disse var 3,4 (2021: 2,3) globuser.

Av de 10 fondene med mest nytt volum hadde 6 av 10 fond tilgjengelige tall for CO2 avtrykk, med et tilhørende vektet snitt på 88 (2021: 86) tonn årlig CO2 utslipp per million dollar i omsetning.

For de ti mest nettosolgte fondene hadde 7 av 10 tilgjengelige tall for CO2-avtrykk var snitt-tallet på 45 (154) tonn årlig CO2 utslipp årlig. Nedsalg i grønne og teknologifond dro det vektede snittet kraftig ned.

Vektet snitt av topp 10	Bærekraftscore (1-5)	tCO2e / MUSD
Netto kjøpt	2,9	86,1
Netto solgt	3,8	112,1

Tabell: Viser status på Haugesund Sparebanks totalportefølje for 2022 gjennom Norne Securities

Klimaregnskap

Haugesund Sparebank fører klimaregnskap gjennom innrapportering til Miljøfyrtårn, og jobber for å oppfylle standardene som ligger i GHG-protokollen. Vi skiller derfor mellom scope 1, 2 og 3 i oversikten over våre utslipp. Klimaregnskapet tar utgangspunkt i bankens utslipp som en kontorvirksomhet og tar ikke høyde for utslipp knyttet til investerings- og utlånsporteføljen. Et regnskap over utslippene i porteføljen vil bli publisert når vi har estimert utslippene gjennom Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

Det samlede karbonfotavtrykket er en funksjon av bankens forbruk av ulike innsatsfaktorer, både direkte (scope 1) og indirekte (scope 2 og 3), omregnet til tonn CO2-ekvivalenter(tCO2e). Klimaregnskapet for 2022 viser et avtrykk på 56.24 tCO2e, dvs. en økning på 23.19 tCO2e fra 2021. Økningen kan i all hovedsak forklares med koronapandemien med mye hjemme-kontor og lite reisevirksomhet. Sammenligner vi det samlede karbonavtrykket for 2022 med forrige normalår, 2019, ser vi en reduksjon på 23.81 tonn CO2e. Reduksjonen kan for det meste forklares med økt bruk av digitale møter og endrede reisevaner.

Beskrivelse	tCO2e 2019	tCO2e 2020	tCO2e 2021	tCO2e 2020
Scope 1	3.26	1.83	0.28	**1.85**
Scope 2	25.00	23.18	30.61	**28.74**
Scope 3	51.80	10.37	2.17	**25.66**
Totalt	**80.05**	**35.58**	**33.05**	**56.24**

Tabell: Karbonfotavtrykk for Haugesund Sparebank 2019-2022 fordelt på scope 1-3.

Scope 1 Direkte utslipp

Scope 1 omfatter direkte utslipp som er under vår operasjonelle kontroll. For Haugesund Sparebank gjelder dette drivstoff til våre to firmabiler. I 2022 forbruket vi 606 liter drivstoff med totale utslipp tilsvarende 1.85 tonn CO2e. Dette er en oppgang siden 2021, men en nedgang på 44 prosent siden forrige normalår, 2019.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
Bensin personbil	204.33 liter	* 2.89 kg CO2e	0.59 tCO2e
Diesel varebil	404.53 liter	* 3.11 kg CO2e	1.26 tCO2e
Totalt scope 1			**1.85 tCO2e**

Tabell: Karbonfotavtrykk i scope 1 for Haugesund Sparebank 2022.

Scope 2 Indirekte utslipp fra energiforsyning

Scope 2 omfatter indirekte utslipp fra innkjøpt energi. For Haugesund Sparebank gjelder dette primært innkjøp av elektrisitet til oppvarming, belysning og drift av bankens kontorer og IT-utstyr. I 2022 forbruket vi ca 718 000 kwh på våre syv filialer, med totale utslipp tilsvarende 28.74 tCO2e. Dette er en nedgang på 6 prosent siden 2021.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
Energibruk elektrisitet	718 446 kwh	* 0.04 kg CO2e/kwh	28.74 tCO2e
Totalt scope 2			**28.74 tCO2e**

Tabell: Karbonfotavtrykk i scope 2 for Haugesund Sparebank 2022.

Scope 3 Indirekte utslipp fra kjøp av andre varer og tjenester

Scope 3 omfatter indirekte utslipp som innkjøp av varer og tjenester. I klimaregnskapet for 2022 er det inkludert utslipp knyttet til avfall, flyreiser og kilometergodtgjørelse for tjenestereiser, hvorav flyreiser utgjør den vesentligste andelen av registrerte utslipp. I 2022 gjennomførte banken 156 flyreiser. Dette er en nedgang på 197 antall flyreiser fra forrige «normalår» - 2019. Omregnet til CO2-ekvivalenter utgjør dette en reduksjon fra 48 til 32 tonn, noe som tilsvarer en reduksjon på ca 33%.

Koronakrisens effekt på klimaregnskapet har hatt størst målbart utslag i denne kategorien. Møtevirksomhet utenfor banken er i stor grad erstattet med nettmøter, og reduksjonen i karbonfotavtrykket må sees i dette lyset. Banken har utarbeidet en egen reisepolicy som ett tiltak for å holde antall flyreiser nede også fremover.

Utslipp og klimaeffekt av IT-systemer er også en del av scope 3, og her har banken ikke tilstrekkelig god oversikt. Dette må dog antas å inneholde de største volumene. Innen dette segmentet er det to vesentlige områder: (1) Innkjøp og forbruk av maskinvare (PCer, skjermer, mobiler, nettbrett, møteromsutstyr), og (2) bankens forbruk av datatjenester (dataleveranser fra systemleverandører, drift av servere og datalagring). Etter hvert som banken kartlegger indirekte utslipp knyttet til IT tjenester, må man forvente at forbruket under Scope 3 blir vesentlig påvirket.

Utslippskilde	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
Organisk avfall	1531 kg	* 0.015 CO2e/kg	0.02 tCO2e
Papir, papp, kartong	780 kg	* 0.061 CO2e/kg	0.05 tCO2e
Restavfall	2760	* 0.225 CO2e/kg	0.62 tCO2e
Flyreiser Europa	62 (én vei)	* 185 kg CO2e/reiser	11.47 tCO2e
Flyreiser Norden	94 (én vei)	* 104 kg CO2e/reiser	9.78 tCO2e
Kjøregodtgjørelse tjenestereiser	13 780 km	* 0.27 kg CO2e/km	3.72 tCO2e
Diesel varebil	404.53 liter	* 3.11 kg CO2e	1.26 tCO2e
Totalt scope 3			**28.74 tCO2e**

Tabell: Karbonfotavtrykk i scope 3 for Haugesund Sparebank 2022.

Rapportering på bærekraft

Rapportering på bærekraftrelatert arbeid er en viktig brikke for å skape transparens og sammenligningsgrunnlag mellom virksomheter, og dermed stimulere til mer satsing på bærekraft. Vi i Haugesund Sparebank rapporterer på lovpålagte krav, deriblant Åpenhetsloven og samfunnsansvar iht regnskapsloven 3-3c. I tillegg ønsker vi å følge Finans Norges anbefalinger i «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæring» med å publisere klimaregnskap i henhold til GHG-protokollen for regnskapsåret 2022 og rapportere på klimarisiko i henhold til Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) for regnskapsåret 2023.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft fra 1.juli 2022 med krav om førsterapportering innen 30.juni 2030. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. I Haugesund Sparebank startet vi arbeidet med Åpenhetsloven sommeren 2022. Arbeidet inkluderte blant annet styrevedtak av en Rutine for arbeid med Åpenhetsloven og en Kommunikasjonsplan Åpenhetsloven; aktsomhetsvurdering av egen virksomhet, samarbeidspartnere og leverandører i en tverrfaglig gruppe; utsendelse av egenerklæring for leverandøratferd til sentrale leverandører i risikoutsatte verdikjeder; og dialog med leverandører og samarbeidspartnere som ikke kunne signere på egenerklæringen. Fullstendig rapportering på Åpenhetsloven vil bli publisert på våre nettsider innen 30.juni 2023.

TCFD

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) er et rammeverk for rapportering på klimarelaterte risikoer og muligheter utarbeidet av Financial Stbility Board på oppdrag fra G20. Rammeverket er ikke obligatorisk, men anbefales av FinansNorge i deres «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen». I Haugesund Sparebank startet vi arbeidet med TCFD sommeren 2022 og planlegger for førstegangsrapportering for regnskapsåret 2023. I arbeidet med rammeverket har vi så langt styregodkjent en plan for innføring av TCFD i banken, gjennomført klimarisikoanalyse i tverrfaglig gruppe og behandlet denne klimarisikoanalysen i ledelsen. Neste steg i arbeidet vil bli å sette oss målsetninger for utlånsporteføljen med utgangspunkt i klimarisikovurderingen.

Etikk

De ansatte er bankens viktigste ressurs. Trivsel på arbeidsplassen er viktig for banken, kundene og de ansatte. Banken skal ha en aktiv holdning til HMS og arbeidstakerforhold og hindre diskriminering i alle dimensjoner. Målrettet HMS-arbeid vil være positivt for bankens ansatte og bidra til at banken fortsatt vil være en god og attraktiv arbeidsplass. Basert på bestemmelsen i arbeidsmiljøloven har vi etablert retningslinjer og varslingsrutiner for håndtering av mobbing og trakassering på arbeidsplassen. Vi har høye krav til etiske retningslinjer som er regulert i egne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar.

Haugesund Sparebank er opptatt av å levere tjenester som er forankret i solid etisk adferd. Samtlige ansatte pålegges å sette seg inn i og undertegne bankens etiske retningslinjer. I tillegg gjelder egne regler for adferd når det gjelder anvendelsen av IKT og datasikkerhet.

Bankens etiske retningslinjer fastslår at medarbeidere i Haugesund Sparebank ikke må motta vederlag i noen form fra kunder, meglere, leverandører eller andre forretningsforbindelser. Dette fordi slike ytelser kan være egnet til å påvirke den enkeltes beslutninger om forvaltningen av betrodde midler. Ingen medarbeider må derfor motta personlige gaver utover mindre oppmerksomheter, uten at dette rapporteres skriftlig og godkjennes av overordnede. Gaver omfatter ikke bare materielle gjenstander, men også andre fordeler, eksempelvis i form av personlige rabatter ved kjøp av varer og tjenester.

Samtlige medarbeidere er underlagt egne regler og retningslinjer for habilitet og taushet i eksterne og interne forhold. Habilitetsreglene innestår for at den enkelte medarbeider i sitt virke i banken ikke skal behandle lån, fastsette

forretningsvilkår eller på annen måte foreta vurderinger på vegne av banken.

Etikk ved innkjøp og samarbeid

Et sterkt samfunnsansvar er avhengig av en solid etikk, både innad i organisasjonen og i samhandling med eksterne aktører. I Haugesund Sparebank stiller vi høye krav til oss selv og ønsker å stille gjensidige krav til våre samarbeidspartnere og leverandører. Vi har formulert våre egne interne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar og utarbeidet vår egen innkjøpspolicy. Innkjøpspolicyen formidles til våre leverandører og samarbeidspartnere gjennom skriftlige forventninger, dialog og egenerklæring for leverandøratferd.

I henhold til Åpenhetsloven har vi gjennomført aktsomhetsvurderinger med tanke på innkjøpsområder, leverandører og verdikjeder. Mer informasjon om retningslinjene for- og gjennomføringen av aktsomhetsvurderingene vil bli publisert innen 30.juni.

Redegjørelse om foretaksstyring

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlaget for virksomhetsstyringen i Haugesund Sparebank.

Virksomhetsstyring er alle de aktivitetene banken utfører for å styre gjennomføringen av strategier på en best mulig måte.

Effektiv virksomhetsstyring krever at ledelsen har riktig og relevant styringsinformasjon, at overordnede mål er konsistent brutt ned på de ulike nivåene i organisasjonen med tydelig definert ansvar og myndighet og at styringsprosessene er effektive og støttet av riktig bruk av teknologi. I tillegg innebærer god virksomhetsstyring at man evner å etablere en prestasjonskultur som motiverer de ansatte på en slik måte at de har fokus på det som er viktig for verdiskapning i organisasjonen.

Derfor omfatter bankens virksomhetsstyring arbeidet med styringsinformasjon, organisering, prosesser og teknologi knyttet til alt fra utvikling og konkretisering av strategier i et sett av planer og budsjetter, til det å rapportere, følge opp og korrigere selve gjennomføringen av strategier. DSS samarbeidet har de siste årene utviklet seg til å enda sterkere bygge opp under arbeiet med foretaksstyring.

Styrende organer

Øverste organ er generalforsamlingen, som har 24 medlemmer, hvorav 13 er valgt av kundene, 5 av egenkapitalbeviseierne og 6 av de ansatte i banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap, disponerer overskudd og velger styre, ansvarlig revisor og valgkomite. Det er foreløpig ikke valgt å åpne for elektronisk kundevalg til generalforsamlingen.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter og vedtak fattet av generalforsamlingen. Styret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Videre skal styret sørge for at banken har en forsvarlig organisering, tilstrekkelig kvalifisert personell og klare ansvarslinjer. Styret har 8 medlemmer, inkludert 2 medlemmer valgt av de ansatte, og 5 varemedlemmer, hvorav 3 varamedlem for eksterne styremedlemmer og 2 varamedlem for ansattrepresentantene. Styrets medlemmer og varamedlemmer velges av generalforsamlingen for to år.

Det er i henhold til styrets instruks utarbeidet og vedtatt en egen årsplan/årshjul for styret.

Styret foretar en årlig egenevaluering av sitt virke med hensyn til arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. I tillegg foretas en evaluering av hvilken kompetanse styret besitter.

Bankens generalforsamling fastsetter styrets honorar. Utover styrehonorar utdeles ingen godtgjørelse til styret.

Risikostyring og internkontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Haugesund Sparebanks langsiktige verdiskapning. De overordnede målene til banken følger av strategidokumentet. Fokus settes på å sikre bankens konkurranseevne, og oppnå en solid egenkapitalavkastning. De strategiske målene til banken balanseres mot bankens risikoevne og –vilje. Risiko- og kapitalvurderinger er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer. Bankens risikostyring er knyttet opp mot hovedområdene kredittrisiko, markeds-risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Bankens prinsipper og rammer for risikostyring og intern kontroll er nedfelt i en egen policy for risikostyring. Dette er bankens rammeverk for god styring og kontroll. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at banken har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette. Ansvaret for gjennomføring av bankens risiko- og kapital-styring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enheter.

Styret har ansvar for å påse at banken har kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål og rammer innen alle risikoområder. Rapportering til styret om mål og rammer finner sted kvartalsvis i risikorapport utarbeidet av leder for risikostyring og compliance. Styret foretar årlig en gjennomgang av risikostyring og internkontroll. Styret mottar dessuten kvartalsvis en samlet risikorapport som dekker alle risikoområdene, herunder kreditt-, operasjonell-, markeds- og likviditetsrisiko, hvor status i forhold til rammer og måltall på de respektive risikoområdene framgår.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll. Bankens leder for risikostyring og compliance ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, rapportering og analyse, og har ansvar for bankens modellverk for risiko- og kapitalstyring. Leder for risikostyring og compliance rapporterer administrativt til administrerende banksjef, og for å opprettholde uavhengighet, direkte til styret. Det er utarbeidet instruks for både risikostyring og compliance. Vedrørende compliancerisiko har ansvarlig for compliance et overordnet ansvar for å kontrollere at lov- og regelverk blir implementert. Videre er ansvaret å bistå styret, ledelse og forretningsområder mot at brudd på myndighetsfastsatte og interne regler ikke oppstår.

Kredittkomiteer behandler større engasjement og saker av spesiell karakter.

Alle ledere i Haugesund Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. I bankens policy for internkontroll har styret fastsatt prinsippene og gjort de nødvendige overordnede prioriteringer, herunder internkontrollens omfang og aktivitetsområder. Videre er det utarbeidet instruks vedrørende lederes ansvar for den interne kontroll, hvor det blant annet fremgår informasjon om krav til gjennomføring og minimum årlig rapportering.

Bankens økonomiavdeling har ansvar for fagområdene finansiell rapportering, intern økonomistyring, skatt, avgift og internkontroll over finansiell rapportering. Herunder følger ansvar for kvartalsvis finansiell rapportering i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder og fastsatte regnskaps-prinsipper for banken.

Det samlede styre utgjør bankens revisjons- og risikoutvalg. Som revisjonsutvalg forbereder styret oppfølging av regnskapsrapporterings-prosessen, overvåker systemene for intern-kontroll og risikostyring, herunder bankens internrevisjon, har kontakt med bankens eksterne revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet og gjennomgår årlig sitt mandat og arbeidsform og anbefaler eventuelle endringer i arbeidsplan overfor styret. Som risikoutvalg omfatter arbeidsoppgavene bankens risikostrategi, bankens risikotoleranse, bankens risikostyring og internkontroll vedr. økonomiske og operasjonelle risikoer, gjennomgang og oppfølging av overordnet risikorapportering og oppfølging av intern revisors arbeid/rapporter. Det samlede styret utgjør også bankens godtgjørelsesutvalg.

Bankens internrevisjon leies inn fra RSM, og er valgt av bankens styre. RSM sin oppdrags-ansvarlig er Alf Rune Sveen som rapporterer direkte til styret. Hovedoppgaven til intern-revisor er å vurdere om den etablerte risiko-styringen og internkontrollen fungerer som forutsatt. I tillegg skal internrevisor bidra til å

forbedre bankens risikostyring og internkontroll. Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på internrevisors risikovurderinger og samtaler med ledelsen, eksternrevisor og styret. Styret vedtar årsplan og budsjett. For hvert internrevisjonsprosjekt blir det utarbeidet revisjonsrapporter med forslag til forbedrings-tiltak som presenteres risikoeier og administrerende banksjef. Sammendrag fra rapportene, inkludert anbefalinger, presenteres styret. Status på tidligere anbefalinger følges opp av internrevisor.

Ekstern revisjon utføres av Deloitte AS ved statsautorisert revisor Else Holst-Larsen. Revisor velges av generalforsamlingen, og avgir årlig revisjonsberetning. Revisor har minst et årlig møte med styret hvor beretning fra revisor blir presentert og kommentert. Styret i banken har minst ett møte med revisor uten at administrerende banksjef er tilstede.

Styret i Haugesund Sparebank legger til grunn at banken skal være forsvarlig kapitalisert. Gjennomgangen av bankens viktigste risikoområder, samt kapitalvurderinger (ICAAP) gjennomføres minst en gang årlig og behandles av styret. Bankens kapitalmål skal være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stresscenario.

Bankens etiske retningslinjer omfatter varslingsplikt for ansatte ved kritikkverdige forhold, herunder brudd på interne retningslinjer, lover og forskrifter, og fremgangsmåte for hvordan slik informasjon skal avgis.

Virksomheten i Haugesund Sparebank er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomgår Finanstilsynet bankens års- og delårsregnskaper samt risikorapporter og kapitalvurderinger. Styret og administrasjonen tilstreber en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.

Bankens rutiner for finansiell informasjon skal sikre finansmarkedene korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater. Informasjon til markedet formidles via kvartalsvise børs- og pressemeldinger, bankens nettside samt regnskapsrapporter. Finansiell rapportering for banken finner sted kvartalsvis i tillegg til årsregnskapet.

I henhold til bankens vedtekter skal valgkomiteen forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomitè. Valgkomiteen skal sammensettes slik at den har relevant kompetanse i forhold til komiteens og bankens hovedoppgaver. Ved sammensetningen skal det tilstrebes en balanse mellom kjønnene og en geografisk spredning av komiteens medlemmer innen bankens markedsområder.

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 5 varamedlemmer. Av disse skal 1 medlem og 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansattes medlemmer i generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Egenkapitalbeviseierne velger på egenkapitalbeviseiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Visjon, verdier, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier

Vi skal bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve

Visjonen om at «Vi skal bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve» skal oppnås gjennom våre viktige verdier:

Lokal, nær og personlig

Forretningsidè

Haugesund Sparebank skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

Kunder

Vår visjon, verdier og forretningsidè gir oss et stort ansvar overfor våre kunder. For å etterleve disse må vi stadig forbedre oss og være i forkant av markedets og kundenes behov.

Vi vil utvikle en kultur som skaper gode og langvarige kunderelasjoner, gode og attraktive arbeidsplasser, engasjerte medarbeidere, godt lagspill og med tro på servicekvalitet som grunnlag for fornøyde og lojale kunder.

Sentrale verdier for kundebehandlingen er

- God personlig service
- Tidsaktuelle produkter og tjenester
- Gode kundeopplevelser i alle kanaler
- Faglig dyktige ansatte og god rådgivning
- Høy etisk standard

Markedsområde

Bankens markedsområde er i hovedsak Haugalandet og deler av Sunnhordland.

Bankens hovedområder for salg av finansielle produkter og tjenester er:

- Personmarked
- Små og mellomstore bedrifter
- Kommuner
- Institusjoner, foreninger og lag

Forretningsmessige mål/strategier

For å opprettholde bankens handlefrihet, finansielle styrke og selvstendighet har banken klare forretningsmessige mål for kapitaldekning, kreditt, likviditet, marked/verdipapirer, operasjonell risiko, kostnader, egenkapitalrentabilitet og samarbeid med andre finansforetak.

Kapitaldekning

Bankens mål på kapitaldekning for 2022 er:

Konsolidert med Brage Finans og Verd Boligkreditt AS	
Ren kjernekapital	17,80%
Kjernekapital	19,30%
Ansvarlig kapital	21,30%
Uvektet kjernekapital	6,00%

Kreditt

Bankens visjon, forretningsidè og forretningsmessige mål/strategier ligger til grunn for all kredittvirksomhet. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenlig med bankens målsetting om en moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav.

Likviditet

Haugesund Sparebank skal kun ta lav likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko styres, måles og rapporteres på flere nivåer i banken. Styret etablerer rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Disse og andre måltall på området skal utgjøre de viktigste redskapene for styringen av likviditeten.

Likviditetsstyringen skal dessuten i vesentlig grad baseres på bankens ILAAP og stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester skal inngå i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. ILAAP og stresstester på likviditet gir grunnlag for early warning verdier på parametre i bankens gjennoppretningsplaner for å oppfylle kravene til krisehåndteringsdirektivet. Erfaringer rundt og krav til LCR og NSFR skal på samme måte inngå som en vesentlig del av likviditetsstyringen/tilpasning av likviditetsbuffer. Videre skal månedlig

oppdaterte prognoser på 3 og 12 måneder være en sentral del av grunnlaget for å tilpasse likviditetsbeholdningene mot lovkrav og fornuftig likviditetsstyring.

Innskuddsdekning

Bankens innskuddsdekning (sum kundeinnskudd i % av brutto bokførte utlån) skal utgjøre minst 70 %. Øvrig funding skal sikre lav likviditets- og renterisiko.

Marked/verdipapirer

Samlet sett skal markedsrisiko styres slik at risikoene blir en relativ beskjeden del av bankens økonomiske risiko. Markedsrisiko relaterer seg primært til bankens renterisiko/spreadrisiko samt kursrisiko aksjer. Renterisikoen knytter seg til forskjellig rentebindingstid på deler av bankens innskudd og utlån, samt på bankens obligasjonsgjeld/obligasjonsplasseringer. Renterisikoen skal holdes lav ved å holde hoveddelen av innskudd og utlån til flytende rente/fast rente med kort bindingstid. Obligasjonsgjeld og plassering i rentepapirer skal også på samme måte i hovedsak tas opp til flytende rente.

Banken skal ikke være engasjert i opsjoner og derivater. Banken skal bare i mindre grad være engasjert i aksjemarkedet, og plasseringene i aksjer skal normalt være strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper etc. Plasseringene samlet skal ikke overstige 1,5% (ex. Brage Finans og Verd Boligkreditt AS) av forvaltningskapitalen. Ved plasseringer i sertifikat- og obligasjonsmarkedet skal det kun tas beskjeden rente og kredittrisiko.

Operasjonell risiko

Bankens overordnede strategi er at banken ønsker å ha en moderat risiko knyttet til bankens operasjonelle risiko.

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. Risikotoleransen vurderes opp mot tapspotensialet for de enkelte hendelsene. Det rettes spesiell oppmerksomhet mot hendelser med lav frekvens og høy konsekvens, dvs. ekstreme, men ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for banken i form av omdømme- og finansielle tap. Både faktiske hendelser og potensielle hendelser vurderes.

Kostnader

Banken skal tilstrebe å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for sparebanker.

Kostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital forutsettes redusert.

Egenkapital-rentabilitet

Egenkapitalrentabiliteten, return on equity (ROE) skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med. Banken har et mål om å gi god og stabil avkastning.

Samarbeid med andre finansforetak

Bankens avtaler med andre finansforetak har følgende formål:

- Opprettholde og styrke bankens konkurransekraft.
- Sikre maksimal effekt fra tredjeparter og leverandører gjennom felles bestillinger og innkjøpssamarbeid.
- Sikre tilgang til aktuelle produkter og tjenester.

Bankens overordnede strategi er vedtatt i styret i Haugesund Sparebank.

Hovedtall 2022-2021

RESULTATREGNSKAP *(beløp i hele 1.000 kroner)*	***2022***	*% av gfk*	***2021***	*% av gfk*
Renteinntekter og lignende inntekter	*410.665*	*3,09*	*296.979*	*2,36*
Rentekostnader og lignende kostnader	*151.229*	*1,14*	*66.940*	*0,53*
NETTO RENTE-OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	***259.436***	*1,95*	***230.039***	*1,83*
Utbytte	*15.590*	*0,12*	*15.795*	*0,13*
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	*49.969*	*0,38*	*49.192*	*0,39*
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	*4.885*	*0,04*	*5.251*	*0,04*
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	*1.816*	*0,01*	*3.952*	*0,03*
Andre driftsinntekter	*1.524*	*0,01*	*1.611*	*0,01*
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	***64.015***	*0,48*	***65.299***	*0,52*
SUM DRIFTSINNTEKTER	***323.451***	*2,43*	***295.338***	*2,34*
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	*64.615*	*0,49*	*62.528*	*0,50*
Ordinære avskrivninger	*7.284*	*0,05*	*7.416*	*0,06*
Andre driftskostnader	*66.196*	*0,50*	*54.990*	*0,44*
SUM DRIFTSKOSTNADER	***138.096***	*1,04*	***124.933***	*0,99*
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	***185.355***	*1,40*	***170.405***	*1,35*
- tap på utlån, garantier mv.	*28.426*	*0,21*	*13.048*	*0,10*
DRIFTSRESULTAT FØR SKATT	***156.929***	*1,18*	***157.358***	*1,25*
Skatt på ordinært resultat	*33.712*	*0,25*	*32.032*	*0,25*
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	***123.217***	*0,93*	***125.326***	*0,99*
Andre inntekter og kostnader	*-548*	*0,00*	*2.040*	*0,02*
TOTALRESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	***122.669***	*0,92*	***127.366***	*1,01*
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	*13.284.492*		*12.596.501*	

BALANSE *(beløp i hele 1.000 kroner)*	**2022**	**2021**	**Endring i %**
Forretningskapital	16.282.960	14.719.236	10,62
Forvaltningskapital	13.789.824	12.862.002	7,21
Innskudd fra kunder	8.845.598	9.045.874	-2,21
Utlån brutto inklusiv overført Verd Boligkreditt AS	13.808.073	12.406.598	11,30
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	2.493.136	1.857.234	34,24
Utlån (brutto) banken	11.314.937	10.549.364	7,26
Sum nedskrivninger på utlån	54.933	41.031	33,88
Herav nedskrivninger på grupper av utlån	27.854	23.754	17,26
Totale nedskrivninger i % av utlån	0,49	0,39	

KAPITALDEKNNING	**2022**	**2021**
Kapitaldekningsprosent	25,35	25,90
Kjernekapitalprosent	23,35	23,73
Ren kjernekapitalprosent	21,54	22,06
Uvektet kjernekapital	12,24	12,27
Ren kjernekapital konsolidert	19,54	20,02
Uvektet kjernekapital konsolidert	10,48	10,50
Ansvarlig kapital (tellende)	1.895.511	1.786.279
Egenkapitalavkastning	7,01 %	7,94 %

Styrets årsberetning 2022

1. Innledning

Haugesund Sparebank sitt resultat før skatt for 2022 utgjør 156,9 millioner kroner hvorav det er avsatt 33,7 millioner kroner til skatt. Av totalresultatet etter skatt på 122,7 millioner kroner, er det foreslått avsatt 4 millioner kroner til gavefond, 14,6 millioner kroner er foreslått utdelt som utbytte og 3,6 mill til utjevningsfond. 86,4 millioner kroner bidrar til en styrking av Sparebankens fond, 6,2 millioner går til fond for urealiserte gevinster og 7,8 millioner til renter på fondsobligasjoner. Bankens brutto utlånsøkning, inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS, er på 11,30 prosent mens innskudd er redusert med 2,21 prosent. Banken har en god innskuddsdekning på 78,6 prosent. Bankens rene kjernekapital er nå 21,63 prosent (19,59 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans) mens den ansvarlige kapitalen er på 25,45 prosent. Dette er en utvikling som er i tråd med bankens planer og budsjetter. Uvektet kjernekapital er nå 12,32 prosent (10,34 prosent konsolidert med Verd Boligkreditt og Brage Finans).

Haugesund Sparebank driver virksomhet i henhold til Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven) og Lov om verdipapirhandel. Banken har kontorer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Styret mener at bankens resultat og utvikling bidrar til å opprettholde bankens forretningsidé om å være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring til beste for kundene, eiere og ansatte, samt at banken skal kunne bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Bankens visjon om at «Vi skal bidra til at Haugalandet er et godt sted å bo og leve» skal oppnås gjennom våre viktige verdier «Lokal, nær og personlig», og har stor betydning i bankens daglige virksomhet og strategiske planlegging.

Haugesund Sparebank ble etablert 1. oktober 1928, og er i dag en betydelig aktør i det lokale finansmarked med en forretningskapital på ca 16,3 milliarder og forvaltningskapital på ca.13,8 milliarder kroner. Banken selger både liv- og skadeforsikringsprodukter fra Frende Forsikring. Banken har samarbeid med Norne Securities AS om verdipapirhandel, og har et viktig samarbeid med boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Banken formidler leasingprodukter og billån fra Brage Finans AS og langsiktige lån til næringslivskunder fra Eiendomskreditt AS. Banken er medeier i alle disse selskapene sammen med flere andre sparebanker. Banken er også medeier i det lokale eiendomsmeglerforetaket Eiendomsmegler A AS. Eiendomsmegler A AS er en betydelig aktør i det lokale eiendomsmarkedet, og har også etablert samarbeid med Haugesund Boligbyggelag om salg av borettslagsleiligheter. Banken er også medeier i Vipps gjennom eierandel i Balder Betaling AS.

Samarbeidet med de 7 andre sparebankene innenfor DSS, De Samarbeidende Sparebankene, har stor betydning for Haugesund Sparebank. DSS - samarbeidet består av sparebankene Lillesands Sparebank, Spareskillingsbanken, Søgne og Greipstad Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Skudenes & Aakra Sparebank, Haugesund Sparebank, Voss Sparebank og Luster Sparebank. Haugesund Sparebank har blant annet en utvidet koordinerende rolle i dette samarbeidet, spesielt overfor den felles IT – leverandøren, TitoEVRY, men også overfor andre leverandører. I desember 2019 signerte DSS - bankene en videreføring og utvidelse av avtalen med TietoEVRY. Avtalen løper i 5 år og gir banken trygghet for en god og stabil drift. DSS – bankene har også en viktig rolle som aksjonærer og brukere av de sparebankeide selskapene Frende, Norne, Verd, Brage, Eiendomskreditt og Balder Betaling.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund. Haugesund Sparebank fikk i fjor 1797 nye kunder. I tillegg til konkurransedyktige betingelser og god personlig service har vi erfart at både bedrifter og privatpersoner legger vekt på den lokale tilknytningen når de skal velge bankforbindelse.

Bankens resultater de senere årene gjør at banken fortsatt kan være en stor bidragsyter til lokale lag og foreninger innen både idrett, kultur og humanitære ideelle organisasjoner. I 2022 betalte banken nærmere 11,6 millioner kroner i sponsorstøtte i forbindelse med samarbeidsavtaler med 92 foreninger og lag i bankens markedsområde. Det ble også utbetalt 3,0 millioner kroner fra bankens gavefond til allmennyttige formål.

2. Den økonomiske situasjonen

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 konjunkturnedgangen 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.

3. Utviklingen i finansmarkedene

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 utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

4. Renteutviklingen

Haugesund Sparebanks rentemargin var for 2022 på 2,45 prosent, en økning fra 2,19 prosent året før. Vi legger i vår kredittgivning til grunn at rentemarginen for næringslivslån, på grunn av risiko og vekting av sikkerheter (ref. kapitaldekningsreglene), skal være høyere enn rentemarginen for boliglån. For 2022 var differansen på ca. 1,4 prosentpoeng. Bankens gjennomsnittlige utlånsrente ved slutten av 2022 var på 4,26 prosent mens gjennomsnittlig innskuddsrente var på 1,59 prosent.

5. Forvaltningskapitalen

Haugesund Sparebanks forretningskapital er 16,3 milliarder hvor forvaltningskapital ved utgangen av 2022 på 13,8 milliarder kroner. Dette er en økning på 925,33 millioner kroner eller 7,19 prosent det siste året. I forvaltningskapitalen er det ikke medregnet overføring av boliglån til Verd Boligkreditt AS på totalt 2.493,1 millioner kroner. Verd Boligkreditt AS benyttes aktivt av banken i forbindelse med bankens funding- og likviditetssituasjon. Det blir stadig viktigere for bankene å ha en slik mulighet for overføring av godt sikrede boliglån til et boligkredittforetak (OMF).

Bankens likviditet er god også ved inngangen til 2023 , og innskuddsdekningen er fortsatt høy, 78,6 prosent i 2022 mot 86,1 prosent i 2021. Dette anses å være tilfredsstillende i forhold til bankens fastsatte mål om innskuddsdekning på minimum 70 prosent (innskudd i prosent av bokførte utlån).

Ved årsskiftet utgjorde bankens plasseringer i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, inklusiv bankens kontantbeholdning, 779,2 millioner kroner, en økning på 65,0 millioner kroner fra året før. Banken hadde ved årsskiftet løpende 9 obligasjonslån på totalt 2900 millioner kroner, med forfall i perioden fra september 2023 og fram til mars 2028. I tillegg hadde banken et ansvarlig obligasjonslån på 150 millioner kroner, tatt opp i 2019. Banken hadde også to fondsobligasjonslån på tilsammen 135 millioner kroner.

6. Innskudd/dagligbank

Ved utgangen av 2022 utgjorde Haugesund Sparebanks samlede innskudd fra kunder 8.845 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 200,2 millioner kroner eller 2,21 prosent fra året før.

Innskuddsmassens sammensetning pr. 31.12.2022 sammenlignet med 2021 var som følger:

Inskuddsmassens sammensetning (millioner kroner)	**2022**	**2021**
Bedriftskonto/Foreningskonto/Landbrukskonto	1.139,6	1.366,6
Personkonto	930,3	923,8
Seniorkonto	390,1	405,9
Boligsparing for ungdom (BSU)	219,1	232,2
Kapitalkonto/Plasseringskonto	2.707,0	2.578,1
31 dagers innskudd	1.179,5	897,5
Andre vilkår	2.279,9	2.640,9
Sum	**8.845,59**	**9.045,89**

Banken har fortsatt høy innskuddsdekning i 2022. Denne negative utviklingen i bankens innskudd skyldes økning frafall av en stor kommunekunde. Haugesund Sparebank fikk tilsammen 1797 nye kunder i 2022. Dette tyder på at personlig service og sentral beliggenhet i byen og distriktet blir verdsatt. I tråd med den generelle samfunnsutviklingen tilbyr banken også alle typer av automat- og nettbanktjenester.

7. Utlån og garantier

Haugesund Sparebanks bokførte brutto utlån utgjorde 11.314,9 millioner kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarer en økning på 7,25 prosent i 2022.

Bankens portefølje av garantier for valutalån er redusert fra 251,8 millioner kroner i 2021 til 170,8 millioner kroner ved utgangen av 2022. Årsaken til reduksjonen skyldes innfrielse av løpende valutalån.

Styret har som målsetting at minst 2/3 av bankens utlån skal ha pantesikkerhet i bolig. Vi ligger godt innenfor denne målsettingen i dag, idet 80,7 prosent av utlånsmassen ved årsskiftet har pantesikkerhet i bolig, en reduksjon fra året før på 87,3 prosent. For øvrig utgjør bokførte utlån til personmarkedet vel 59,1 prosent av bankens utlån. Utlån til bedriftsmarkedet, inkl. utlån til personlig næringsdrivende, utgjør nærmere 40,9 prosent. Bankens utlån til personmarkedet økte med 6,45 prosent i 2022, mens utlån til bedriftsmarkedet ble økte med 22,3 prosent.

Når det tas hensyn til at banken ved årsskiftet har netto overførte boliglån til Verd Boligkreditt AS på 2.493,1 millioner kroner, utgjør utlån til personmarkedet 66,5 prosent av bankens totale utlån inklusiv overførte boliglån, mens bedriftsmarkedet, inkl. off. forvaltning og borettslag utgjør 33,5 prosent.

Totalt er det i 2022 innvilget nye lån, kreditter og garantier til en samlet sum på 3.760 millioner kroner, opp 570 millioner fra 2021.

Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester, men mindre og mellomstore bedrifter, kommuner og foreninger/lag er også viktige kundegrupper for banken. Styret har forutsatt at totalt engasjement (vektet beløp) med en enkeltkunde på konsolidert basis ikke skal overstige 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Lovens grense er her 25 prosent. Store engasjementer som på konsolidert basis utgjør mer enn 10 prosent av bankens kjernekapital, dvs. for tiden 178,6 millioner kroner, skal hvert kvartal rapporteres til Finanstilsynet. Ved årsskiftet hadde banken ingen ordinære kundeengasjementer som på konsolidert basis oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige kapital.

8. Tall fra kommunene hvor banken har kontor

For de kommunene hvor banken har kontor gjelder følgende fordeling (millioner kroner):

	Haugesund		**Bømlo**		**Tysvær**		**Vindafjord**		**Sveio**	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Innskudd fra kunder	3.671,3	3.358,7	499,7	504,2	1.085,4	784,8	1.454,7	1.507.,6	537,9	615,59
Utlån	4.627,2	4.989,2	564,0	675,4	1.662,7	1790,2	2.433,1	2.575.6	465,2	480,45

Det framgår av tallene at innskudd fra kunder i Haugesund fortsatt er større enn de samlede innskudd fra kunder bosatt i Bømlo, Sveio, Tysvær og Vindafjord. Imidlertid er utlån til kunder i disse kommunene hvor banken har kontorer, totalt sett noe høyere enn utlån til kunder bosatt i Haugesund.

Det framgår av tallene ovenfor at utviklingen for banken i alle kommuner der banken har kontor har vært god.

9. Verdipapirer

Bankens totale bokførte beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør ved utløpet av 2022 987,3 millioner kroner. Obligasjonene er i hovedsak utstedt av kredittforetak og banker.

Bokført verdi av bankens samlede plasseringer i aksjer, pengemarkedsfond/obligasjonsfond og egenkapitalbevis er på 646,7 millioner kroner. Av beholdningen representerer 296,6 millioner kroner plasseringer i obligasjonsfond med lav risiko, hovedsakelig utenlandske statspapirer og obligasjoner med fortrinnsrett.

Alle bankens plasseringer i verdipapirer ligger godt innenfor de maksimalgrenser som styret har satt for plassering i aksjer, verdipapirfond, egenkapitalbevis og obligasjoner. Styret er av den oppfatning at det ikke er risiko av stor betydning ved bankens foretatte plasseringer i verdipapirer, selv om den generelle markedsutviklingen vil kunne gi kursendringer fra et år til et annet.

Banken har konsesjon som verdipapirforetak og har tillatelse til å yte følgende investeringstjenester i henhold til lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75 (verdipapirhandelloven), jfr. § 9-1 og § 2-1 første ledd nr. 1 og 5:

- Mottak og formidling av ordre på vegne av kunden
- Investeringsrådgivning

Verdipapirforetaket har fagansvarlig sparing og plassering som faktisk leder og administrerende banksjef som daglig leder. Styret har besluttet at bevilgnignen for verdipapirofretaket leveres tilbake til Finanstilsynet og at banken blir agent for tilsvarende konsesjon hos verdipapirofretaket Norme SEcuroties AS, som overtat investeringsrådgivning på vegne av banekne.

Banken er medeier (1,65 prosent) i verdipapirforetaket Norne Securities AS (Norne). Aksjehandel via nettbanken og ordrer formidlet via fondsavdelingen i banken går via Norne sine systemer. Bankens kunder betjenes i stor grad direkte av Norne.

10. Resultatregnskap

Bankens driftsresultat før skatt for 2022 utgjør 156,9 millioner kroner eller 1,18 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2021 var på 157,4 millioner kroner eller 1,25 prosent.

Bankens rentenetto viser en økning på 29,4 millioner kroner fra 230,0 millioner kroner i 2021 til 259,4 millioner kroner i 2022. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,95 prosent, en økning fra 1,83 prosent året før.

Bankens netto andre driftsinntekter, inklusiv gevinst/tap på valuta og verdipapirer, utgjør totalt 64,0 millioner kroner eller 0,48 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens tilsvarende tall for 2021 var 65,3 millioner kroner eller 0,52 prosent.

Bankens samlede driftskostnader for 2022, inkl. ordinære avskrivninger, er på 138,1 millioner kroner, en økning på 12,2 millioner kroner, dvs 10,19 % prosent fra året før. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er bankens driftskostnader for 2022 på 1,03 prosent (tilsvarende tall for 2021 var på 0,99 prosent).

For øvrig har banken som mål å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for alle landets sparebanker. Gjennomsnittet for sammnelignbare sparebanker i 2021, som er det siste offentligjorte tallet, var 49,1 %. I 2022 ble kostnadsprosenten i Haugesund Sparebank 42,6 prosent mot 42,3 prosent i 2021.

Bankens driftsresultat før tap for 2022 utgjør 185,4 millioner kroner eller 1,40 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2021 var 170,4 millioner kroner eller 1,35 prosent.

Bankens netto tap på utlån og garantier for 2022 utgjør 28,4 millioner kroner, mot 13,0 millioner kroner for 2021. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tapene på 0,21 prosent, mot 0,10 prosent for 2021.

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt for 2022 er på 123,2 millioner kroner eller 0,93 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 125,3 millioner kroner eller 0,99 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2022.

Skatt på ordinært resultat for 2022 er bokført med 33,7 millioner kroner. Av Haugesund Sparebanks totalresultat for regnskapsåret 2022 på 122,7 kroner foreslås 4 millioner kroner avsatt til gavefond, 6,2 millioner til fond for urealiserte gevinster, 7,8 millioner som renter på hybridkapital og 86,4 millioner kroner foreslås overført til Sparebankens fond, mens 18,2 millioner kroner går som avkastning til egenkapitalbeviseierne.

11. Ansvarlig kapital og soliditet

Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2022 framgår av note 21. Tellende ansvarlig kapital er på 1.895,5 millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 1.745,6 millioner kroner og tilleggskapitalen 149,9 millioner kroner. Ren kjernekapital utgjør 1.610,6 millioner kroner. Beregningsgrunnlaget er på 7.476 millioner kroner.

Bankens ansvarlige kapital i prosent av beregningsgrunnlaget utgjør 25,35 prosent ved utgangen av 2022 mot 25,90 prosent året før. Kjernekapitalen er nå på 23,35 prosent mot 23,73 prosent året før. Den rene kjernekapitalen er på 21,54 prosent, en reduksjon fra 22,06 prosent i 2021. Dette er høyere enn styrets nåværende målsetting for krav til ren kjernekapital.

Styret er tilfreds med at bankens egenkapitalrentabilitet etter skatt i de siste årene har ligget på nivå med det som er budsjettert. Egenkapitalrentabiliteten etter skatt for 2022 er på 7,01 prosent, mens den året før var på 7,94 prosent. Den mindre nedgangen skyldes økte kostnader og tap.

Styret bekrefter at banken tilfredsstiller kravene til fortsatt drift og at årsregnskapet for 2022 er satt opp under denne forutsetning.

12. Virksomhetsstyring

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlaget for virksomhetsstyringen i Haugesund Sparebank.

Virksomhetsstyring er alle de aktivitetene banken utfører for å styre gjennomføringen av strategier på en best mulig måte.

Effektiv virksomhetsstyring krever at ledelsen har riktig og relevant styringsinformasjon, at overordnede mål er konsistent brutt ned på de ulike nivåene i organisasjonen med tydelig definert ansvar og myndighet og at styringsprosessene er effektive og støttet av riktig bruk av teknologi. I tillegg innebærer god virksomhetsstyring at man evner å etablere en prestasjonskultur som motiverer de ansatte på en slik måte at de har fokus på det som er viktig for verdiskapning i organisasjonen.

Derfor omfatter Haugesund Sparebanks virksomhetsstyring arbeidet med styringsinformasjon, organisering, prosesser og teknologi knyttet til alt fra utvikling og konkretisering av strategier i et sett av planer og budsjetter, til det å rapportere, følge opp og korrigere selve gjennomføringen av strategier.

Banken er en delvis selveiet institusjon, som også har egenkapitalbeviseiere som eier ca 16,0 prosent, og har en visjon om å være lokal, nær og personlig. Dette betyr bl.a. at vi skal være nær våre kunder gjennom personlig kontakt, god service og kundebetjening og med konkurransedyktige produkter og tjenester. Nær betyr også at vi skal være en aktiv støttespiller på Haugalandet. Vår visjon betyr videre at banken skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetninger om faglig dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard. Banken har gjennom sine etiske retningslinjer etablert et klart verdigrunnlag. De etiske retningslinjene er kommunisert i organisasjonen og definerer hva som er ønsket og uønsket adferd.

Haugesund Sparebank har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med gjeldende lover. Banken har på visse vilkår tillatelse fra Finanstilsynet til å drive investeringsrådgivning og ordreformidling i.h.t. verdipapirhandelloven. Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester. Andre viktige markedsområder er små og mellomstore bedrifter, kommuner, institusjoner, foreninger og lag. Banken arbeider kontinuerlig med å utvikle en kultur som skaper gode kunderelasjoner og gode arbeidsplasser. Bankens lokale forankring medfører et spesielt samfunnsansvar og banken bidrar til lokalsamfunnet med gaver til allmennyttige formål samt sponsorstøtte til, og samarbeidsavtaler med, foreninger og lag innen idrett, kultur og ideelle formål.

Haugesund Sparebank var i 2022 organisert i samsvar med Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven) og Lov om verdipapirhandel.

Øverste organ er generalforsamlingen, som har 24 medlemmer, hvorav 13 er valgt av kundene, 5 av egenkapitalbeviseierne og 6 av de ansatte i banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap, disponerer overskudd og velger styre, ansvarlig revisor og valgkomite. Det er i 2022 holdt elektronisk kundevalg til generalforsamlingen.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter og vedtak fattet av generalforsamlingen. Styret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for banken og foretar årlig en gjennomgang av risikostyring og internkontroll. Styret mottar dessuten kvartalsvis en samlet risikorapport som dekker alle risikoområdene, herunder kreditt-, operasjonell-, markeds- og likviditetsrisiko, hvor status i forhold til rammer og måltall på de respektive risikoområdene framgår.

Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser, og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer.

Bankens prinsipper og rammer for risikostyring og intern kontroll er nedfelt i en egen policy for risikostyring. Dette er bankens rammeverk for god styring og kontroll. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at banken har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

Det er i henhold til styrets instruks utarbeidet og vedtatt en egen årsplan/årshjul for styret.

Styret foretar en årlig egenevaluering av sitt virke med hensyn til arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. I tillegg foretas en evaluering av hvilken kompetanse styret besitter. Det er tegnet styreforsikring.

Bankens generalforsamling fastsetter styrets honorar. Utover styrehonorar utdeles ingen godtgjørelse til styret.

Styret består av 8 medlemmer, hvorav 2 fra de ansatte.

Det samlede styret utgjør bankens revisjons- og risikoutvalg. Som revisjonsutvalg forbereder styret oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, overvåker systemene for internkontroll og risikostyring, herunder bankens internrevisjon, har kontakt med bankens eksterne revisor om revisjon av årsregnskapet, vurderer og overvåker revisors uavhengighet og gjennomgår årlig sitt mandat og arbeidsform og anbefaler eventuelle endringer og arbeidsplan overfor styret. Som risikoutvalg omfatter arbeidsoppgavene bankens risikostrategi, bankens risikotoleranse, bankens risikostyring og

internkontroll vedr. økonomiske og operasjonelle risikoer, gjennomgang og oppfølging av overordnet risikorapportering og oppfølging av intern revisors arbeid/rapporter.

Det samlede styret utgjør også bankens godtgjørelsesutvalg.

Banken har en egen compliancefunksjon, som har ført tilsyn med bankens virksomhet og ser til at den har virket på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, vedtak og retningslinjer fra generalforsamlingen og pålegg fra Finanstilsynet.

For øvrig framgår styrets sammensetning av eget vedlegg. Honorering, som fastsettes av generalforsamlingen, framgår av note 23.

I tillegg til det interne kontrollarbeidet og administrasjonsrapporteringen til styret har banken intern revisjon ved RSM. RSM sin oppdragsansvarlige Intern revisor Alf Rune Sveen rapporterer til styret og administrerende banksjef. Styret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisor om risikostyring og internkontroll virker hensiktsmessig og er betryggende. Ekstern revisjon utføres av Deloitte AS ved statsautorisert revisor Else Holst-Larsen.

13. Risikostyring

Risikostyring er blitt en stadig viktigere del av den strategiske styringen av banken. Målet med risikostyringen er å oppnå en høyest mulig avkastning for kunder og banken, samtidig som bankens risikoer skal holdes innenfor et akseptabelt risikonivå.

Det motsykliske bufferkravet øker fra 1,5 til 2 prosent pr. 31.12.2022 og øker ytterligere til 2,5 prosent fra 31.03.2023. Haugesund Sparebank har justert sine kapitalmål i tråd med dette.

Finanstilsynet gjorde i april 2022 vedtak om pilar 2-krav for Haugesund sparebank. Basert på dette vedtaket skal Haugesund Sparebank ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,4 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

Haugesund Sparebank har som mål en ren konsolidert kjernekapital på 17,8 prosent pr. utgangen av 2022.

Haugesund Sparebank har pr. 31.12.2022 en ren kjernekapital på 21,54 prosent (konsolidert med Verd Boligkreditt AS og Brage Finans 19,54 %). Det vises i denne forbindelse også til utvidet informasjon om bankens kapitaldekning i note 21 og i bankens Pilar III dokument offentliggjort på bankens hjemmeside.

Kravene til likviditetsstyring forsterkes også, med utvidede krav både til strategier, måling, rapportering og oppfølging av likviditeten i bankene.

Strengere krav til kapitaldekning og likviditet forsterker kravet til risikostyring, og Haugesund Sparebank legger løpende stor vekt på å tilpasse seg de nye kravene med tilpassede tiltak til risikostyring.

Kapitalkravene er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer:

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning

Pilar 1 er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket (Basel I) og omfatter kapitalkrav for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. I Pilar 2 er imidlertid bankene pliktige til å tallfeste bankens behov for kapitaldekning/buffer utover minstekravet hensyntatt spesifikke risikoer i den enkelte bank.

Pilar 2 omhandler institusjonenes vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Ifølge Pilar 2 skal altså Haugesund Sparebank begrunne sin kapitaltilpasning. Det innebærer blant annet å vurdere kapitalbehov for risikoer som ikke er dekket i Pilar 1, kapitalbehov for vekst, samt å fastsette hvor mye over minstekravene banken skal legge seg. Beregningen utføres minst en gang pr. år.

Haugesund Sparebank har i sine forretningsmessige mål/strategier mål på kapitaldekning og egenkapitalrentabilitet. Disse målene gjennomgås regelmessig som ledd i bankens budsjett- og strategiprosess. Sett under ett stiller disse målene krav som skal sikre at banken har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til bankens størrelse og risikoprofil. Haugesund Sparebank skal ha en egenkapital som medfører at banken kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og ha konkurransedyktige vilkår i innlånsmarkedene. Egenkapitalen skal også sikre at banken kan utnytte vekstmuligheter i markedet, samtidig som minstekravene til kapitaldekning oppfylles med en margin som er tilpasset bankens risikoprofil og risikotoleranse.

Finanstilsynet kan i forbindelse med sin gjennomgang av bankenes ICAAP vurdere bankens risikobilde på en annen måte enn bankene selv, og i den sammenheng pålegge bankene andre og utvidede kapitalkrav. Finanstilsynet har i denne sammenheng vedtatt at Haugesund Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,4 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

Pilar 3 omhandler krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

I Pilar 3 stilles det krav om offentliggjøring av finansiell informasjon. Det er krav om at dette skal skje på Internett. Informasjonen kan imidlertid samordnes med noteinformasjon som også legges ut på Internett. Informasjonen skal dekke Haugesund Sparebanks tilpasninger til og oppfyllelse av kapitalkravsregelverket, blant annet spesifikasjoner og begrunnelser samt rutiner for styring og kontroll av bankens viktigste risikoer, inklusiv organiseringen av risikostyringsfunksjonen for hver risikotype. Prosessen for å vurdere samlet kapitalbehov skal også beskrives.

Styring og kontroll av risiko i Haugesund Sparebank: For risikostyringsformål skiller Haugesund Sparebank mellom følgende risikokategorier:

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at bankens kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor Haugesund Sparebank.

Markedsrisiko oppstår som følge av bankens usikrede posisjoner i rente- og egenkapitalmarkedene.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Kredittrisiko

Bankens visjon, forretningsidé og forretningsmessige mål/strategier ligger til grunn for all kredittvirksomhet. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet og sammensetning som er forenelig med bankens målsetting om en moderat risikoprofil og som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. For høyrisiko-engasjement skal målsettingen være enten bedret klassifisering eller avvikling av kundeforholdet. Mål om å nå volum/markedsandeler skal ikke gå på bekostning av fastsatte kvalitetskrav.

For å unngå store risikokonsentrasjoner følges eksponering mot store enkeltkunder, bransjer og geografiske områder nøye. I tillegg til oppfølging av risikoklasse følges eksponering mot kredittrisiko opp med hensyn til kredittkvalitet og sikkerhet. Kredittene innvilges i henhold til bankens strategier, nøkkelkontroller og kreditthåndbok. Kredittfullmaktene er personlige og er størrelsesmessig gradert. For større kreditter er det en todelt beslutningsprosess, eventuelt beslutning i kredittkomite eller i styret etter innstilling. Todelt beslutningsprosess benyttes også avhengig av risikoklasse, likviditet og betjeningsevne etter en renteøkning på 5 prosentpoeng.

I den ordinære utlånsvirksomheten legges det stor vekt på betjeningsevne og sikkerhet. Alle nye engasjementer risikoklassifiseres. Mislighold og overtrekk overvåkes nøye, og styret får seg forelagt oversikter vedr. mislighold og overtrekk kvartalsvis. Styret får også forelagt seg oversikt over alle store løpende engasjementer minst fire ganger pr. år og risikoprofilen på kredittporteføljen kvartalsvis. I tillegg

rapporteres alle bedriftsengasjementer og personkundeengasjementer to ganger pr. år fordelt på risikoklasser. I henhold til forskrift rapporteres nå nye boliglån kvartalsvis til styret basert på Finanstilsynets forskrift om innvilgelse av lån til boligformål. Risikoklassifiseringen pr. årsskiftet bekrefter at det er skjedd en betydelig bedring ved at alle de tre risikoklassene med lavest risiko har økt, mens de to klassene med høyest risiko er redusert. Engasjementer med svak risikoklassifisering blir gjenstand for minimum kvartalsvis tapsvurdering uansett om det ikke er avdekket andre tapshendelser. Risikoklassifiseringssystemet danner også grunnlaget for input i bankens modell for beregning av gruppenedskrivninger.

Avslutningsvis danner også innlagte datakontroller, avviksanalyser, rapportering og overvåking en viktig del av bankens risikostyring på kredittområdet.

Markedsrisiko

Markedsrisiko i Haugesund Sparebank relaterer seg hovedsakelig til renterisiko og aksjerisiko. Styret følger opp risikoene ved tett rapportering, og er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave. Aksjerisikoen er relativt lav idet banken er svært lite eksponert i aksjer utover strategiske plasseringer i samarbeidsselskaper, jfr. Note 25. Samlet eksponering i aksjer utgjorde 2,54 prosent av forvaltningskapitalen, hvorav kortsiktig plassering i omløpsaksjer kun utgjorde 0,01 prosent ved utgangen av 2022.

Bankens renterisiko relaterer seg primært til bankens fastrenteinnskudd og obligasjonsgjeld, samt plasseringer i fastrenteutlån og obligasjoner. Videre har banken en spreadrisiko relatert til de plasseringer som er gjort på obligasjonssiden på begge sider av balansen. Bankens styring av disse risikoene medfører at renterisikoen på samlet balanse vurderes å utgjøre ca. 16,4 millioner kroner ved en renteendring på 2 prosentpoeng. Økningen i risiko i 2022 skyldes primært lån med fast rente inngått før den senere tids renteøkning. Spreadrisikoen kan ved en ugunstig utvikling i markedet bli høyere, men banken vurderer også denne som relativt lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko blir styrt, målt og rapportert på flere nivåer i banken. Styret har etablert rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. I tillegg er det etablert rammer for strukturell likviditetsrisiko som innebærer et mål om innskuddsdekning på minst 70 prosent. Likviditetsrisikostyringen inkluderer også stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester inngår i informasjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet. Innfasing av nye likviditetskrav har medført nye og utvidede krav til strategi og rapportering, samt nye rutiner for oppfølging av de nye likviditetskravene.

Banken har en obligasjonsgjeld på netto 2.901 millioner kroner ved utgangen av 2022.

Likviditetsstyring i Haugesund Sparebank innebærer for øvrig opprettholdelse av en bred innskuddsbase fra så vel person- som bedriftskunder samt en diversifisert finansiering av virksomheten for øvrig. Innskuddenes andel av utlån til kunder (innskuddsdekningen) har gjennom året gått fra ca. 85 til 78 prosent. Banken legger stor vekt på å ha lav likviditetsrisiko og gode likviditetsbuffere, og har også etablert kommiterte trekkrammer i DNB på 500 millioner kroner. Banken har også stilt deler av beholdning av obligasjoner og fondsandeler som sikkerhet for lån i Norges Bank, og hadde pr. årsskiftet en ubenyttet lånerett i Norges Bank på ca. 584 millioner kroner.

Finanstilsynets likviditetsindikatorer beregner bankens forhold mellom stabile finansieringskilder og illikvide eiendeler. De to indikatorene beregner hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er finansiert med løpetid over henholdsvis en måned og et år. Haugesund Sparebanks indikatorverdier har gjennom hele året ligget på høyde med interne mål. Likviditetsindikatoren, LCR (195,33), viser også gjennomgående gode tall. Haugesund Sparebank vektlegger å ha gode relasjoner til norske banker og lånetilretteleggere og å gjøre banken kjent i det norske kapitalmarkedet. Alle bankens obligasjonslån er notert på ABM (Alternative Bond Market).

Operasjonell risiko

Styring av operasjonell risiko har høy prioritet i banken. Bakgrunnen for vår sterke satsing på dette området er blant annet en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper.

Styret har vedtatt strategidokument vedrørende operasjonell risiko. Dette strategidokumentet skal bidra til at operasjonell risiko håndteres på best mulig måte. Styrets overordnede strategi er at banken skal ha en moderat risiko knyttet til operasjonelle risiko.

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. Risikotoleransen vurderes opp mot tapspotensialet for de enkelte hendelsene. Det rettes spesiell oppmerksomhet mot hendelser med lav frekvens og høy konsekvens, dvs. ekstreme, men ikke usannsynlige hendelser som kan medføre store tap for banken. Både faktiske hendelser og potensielle hendelser vurderes.

Styret legger vekt på at alle nye rutiner og produkter skal vurderes med hensyn til operasjonell risiko og annen risiko før prosessene settes i verk. I bankens årlige risikorapportering framlegges for styret avdelingenes vurdering av kvaliteten av egen risikostyring og kontrollarbeid, supplert med en konkretisering av vesentlige risikoer og tilhørende risikoreduserende tiltak. Videre er beredskapsplaner og kontinuitetsplaner sentrale virkemidler i den operasjonelle risikostyringen, og godheten i disse vurderes løpende.

For å måle og følge opp operasjonell risiko har banken etablert et system for registrering og rapportering av tapshendelser i en taps- og hendelsesdatabase. Oversikt over rapporterte tapshendelser rapporteres til styret kvartalsvis.

Leder for risikostyring, som rapporterer til administrerende banksjef, skal bidra til at oppfølging og rapportering av operasjonell risiko skjer på en effektiv og konsistent måte i hele banken. Den enkelte avdelingsleder har fullt operativt ansvar for kvalitet i egen drift. Produkt- og fagansvarlige har et særskilt ansvar for å kontrollere, overvåke og identifisere risikoer, samt bidra til å forebygge tapstilfeller og utbedre områdets risikobilde. Bankens internrevisjon er en uavhengig og objektiv bekreftelses- og rådgivningsfunksjon som arbeider etter IIA-standardene, og benytter en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten og hensiktsmessigheten av organisasjonens prosesser for governance, risikostyring og internkontroll. Banken har også en egen compliancefunksjon, som er organisert sammen med risikostyring. Compliance er en uavhengig og objektiv etterlevelses- og tilretteleggingsfunksjon. Compliance skal sikre at banken etterlever krav til virksomheten fastsatt i eller i medhold til lov, forskrift eller kontrakter. Resultatene av utførte complianceaktiviteter skal rapporteres kvartalsvis til styret. Alvorlige forhold skal rapporteres ved første mulige styremøte.

14. Personale, kompetanse, helse, miljø og sikkerhet

Personale

Ved utgangen av 2022 hadde banken 67 fast ansatte hvorav 1 renholds ansatte, 1 kantinemedarbeider og 1 vaktmester. 8 av våre ansatte arbeidet deltid (2 menn og 6 kvinner). I løpet av 2022 hadde vi 2 midlertidig ansatte innleid gjennom Manpower. Dette utgjør til sammen 64,07 årsverk. (2021: 68,29 årsverk).

Kompetanse

Utviklingen innenfor finansnæringen medfører stadig nye krav til kunnskap og kompetanse. Den interne opplæringsaktiviteten i banken er derfor svært viktig, og de ansatte viser stor interesse for å delta på de opplegg som arrangeres. Vårt samarbeid i DSS AS gir oss gode muligheter for å tilrettelegge og gjennomføre opplæringsaktiviteter. Vi er medlem i finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut). Vi har fagansvarlige innenfor hvert av våre autorisasjonsområder som sørger for at våre rådgivere har den rette kunnskapen og autorisasjon. Koordineringsarbeidet på dette området sikres av vår bedriftsansvarlig (BA). Alle som er autorisert må gjennomgå årlige oppdateringer innenfor fagfeltet for å beholde sine autorisasjoner.

Helse, Miljø og Sikkerhet (HMS)

Sykefraværet i 2022 var 5,3 prosent (SSB innenfor finansiering og forsikring hadde i gjennomsnitt 3,6 prosent pr. 3. kvartal). Til sammenligning var sykefraværet i 2021 på 2,3 prosent. Banken har hatt en økning i sykefraværet med 3 prosentpoeng fra 2021. Økningen i sykefraværet er i hovedsak knyttet til langtidsfravær og er ikke arbeidsrelatert. Vi har gode systemer på oppfølging av sykefravær og har en god dialog med den enkelte arbeidstaker, behandler og NAV for å forsøke å tilrettelegge arbeidet der dette lar seg gjøre.

Vi er tilknyttet Bedriftshelsetjeneste med fokus på forebyggende HMS arbeid samt at vi har en personallegeordning. Banken har helseforsikring for sine ansatte.

Banken har vært tilsluttet avtalen om inkluderende Arbeidsliv og vært IA bedrift siden 2007.

Banken legger stor vekt på at sikkerheten ved kontorene skal være god. Sikkerheten holdes under løpende overvåking. Det gjennomføres en regelmessig vurdering, oppgradering og oppdatering av utstyr og instrukser på det sikkerhetsmessige området. Alle ansatte i banken gjenomførte høsten 2022 kurs innen uønskede hendelser, rans- og konfliktforebygging.

Alle bankens kontorer er sertifisert som Miljøfyrtårn. Banken driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø. Bankens innvirkning på det ytre miljø er begrenset til forbruk av materialer og energi, samt gjennom produksjon av tjenester som er nødvendige for virksomheten.

Bankens livsfasepolitikk er behandlet i bedriftsavtalen og i møter med de ansattes tillitsvalgte. Banken forsøker å legge forholdene til rette for at så mange som mulig velger å stå i stillingen fram til ordinær pensjonsalder. Sentralavtalen gir ansatte rett til en time kortere arbeidstid daglig fra fylte 64 år. Bankens bedriftsavtale sier at dette eventuelt kan tas ut i lengre ferie. Det er i denne forbindelse også bestemt at alle ansatte over 62 år får en ukes ekstra ferie. Banken har også ordning med permisjon med lønn i inntil 10 dager ved nødvendig omsorg for foreldre, ektefelle, samboer, barn mellom 12 og 18 år og funksjonshemmet/sykt barn over 18 år.

Vårt Arbeidsmiljøutvalg (AMU) som består av 4 representanter fra ledelsen og 4 fra de ansatte, har i handlingsplanen for arbeidsmiljøet lagt stor vekt på forhold som angår regelverk og rutiner i tilknytning til HMS. Overvåking av arbeidsmiljøet inngår ellers som en kontinuerlig prosess i banken, og nødvendige tilpasninger blir løpende vurdert. Samarbeidet mellom bankens ledelse og de ansattes

tillitsvalgte fungerer svært bra. Det ble holdt 4 AMU møter i 2022. AMU har behandlet faste saker som referater, sykefraværsstatistikker, HMS plan, avviksbehandling og rapportgjennomganger.

I 2021 ble det gjennomført en arbeidsmiljøundersøkelse (gjennomføres hvert 2. år)som viser generelt god trivsel og et godt arbeidsmiljø blant våre ansatte. Det ble i undersøkelsen stilt spørsmål innenfor områdene kompetanse og utvikling, sosialt samspill, mestring og motivasjon samt ledelse. Ny arbeidsmiljøundersøkelse vil bli gjennomført i løpet av 2023.

Oppstart av vernerunder for 2022 ble besluttet utsatt fra des 2022 til februar 2023.

Det har ikke vært rapportert skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2022.

15. Fremme likestilling og hindre diskriminering

I lov om likestilling og forbud mot diskriminering, er formålet å fremme likestilling og hindre diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, alder og andre vesentlige forhold ved en person.

Haugesund Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor virksomheten.

Fra 1. januar 2020 fikk arbeidsgivere og offentlige myndigheter en styrket plikt til å arbeide med likestilling og ikke-diskriminering. (Likestillings- og diskrimineringsloven §26). I vår virksomhet gjøres dette i nært samarbeid mellom ledelse og de tillitsvalgte. For å identifisere risiko for diskriminering og hindre for likestilling så har vi gjennomgått en kartlegging og tiltaksplan innenfor områdene; rekruttering, forfremmelse og utviklingsmuligheter, lønns- og arbeidsvilkår, tilrettelegging, muligheter for å kombinere arbeid og familieliv, trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold. Vi har et godt etablert ansettelsesutvalg bestående av 2 representanter fra de ansatte og 2 representanter fra ledelsen. I utvelgelsesprosessen av kandidater blir leder av avdelingen, ansettelsesutvalget og personalsjef involvert. Utvelgelse av kandidater til intervju er basert på kvalifikasjoner i henhold til utlysningsteksten.

Med bakgrunn i arbeidsmiljøloven §13-7 og diskrimineringsloven §31 gis ut informasjon dersom kandidater ber om dette.

§ 13-7.Opplysningsplikt (AML)

Arbeidssøker som mener seg forbigått i strid med bestemmelsene i dette kapittel, kan kreve at arbeidsgiver skriftlig opplyser om hvilken utdanning, praksis og andre klart konstaterbare kvalifikasjoner for arbeidet den som ble ansatt har.

§ 31.Arbeidsgivers opplysningsplikt overfor arbeidssøker (diskrimineringsloven)

Arbeidssøkere som mener seg forbigått i strid med denne loven, kan kreve at arbeidsgiveren skriftlig gir opplysninger om den som ble ansatt. Arbeidsgiver skal opplyse om utdanning, praksis og andre klart konstaterbare kvalifikasjoner.

Når det gjelder bankens lønnssystem, er de kriterier som legges til grunn ved fastsettelse av den enkelte ansatte sin lønn kjønnsnøytrale. Banken har årlig gjennomgang av lønnsstatistikker med de tillitsvalgte/ansettelsesutvalget. 35 av de ansatte fikk lønnstillegg i 2022, hvorav 21 kvinner og 14 menn. Før hvert lønnsoppgjør drøftes likelønn med de tillitsvalgte. Banken er fleksibel i forhold til arbeidstid for kvinner og menn i ulike livsfaser. Søknader om midlertidig deltid i forbindelse med å kombinere arbeid og familieliv kan bli godkjent for 1 år om gangen.

Blant bankens 67 ansatte var det i det ved utgangen av 2022 39 kvinner og 28 menn. Kvinneandelen i finansnæringen er synkende. Siste tilgjengelig statistikk fra SSB her er fra 2021 som viser at 46% er kvinner som arbeider i finans. Haugesund Sparebank sin kvinneandel er 58%. 8 av våre ansatte arbeider deltid. Vi har ingen ansatte som jobber ufrivillig deltid. 3 ansatte har vært i foreldrepermisjon i løpet av 2022. Vi har hatt 2 midlertidig ansatte innleid gjennom Manpower.

Alderssammensetning i banken i forhold til årsverk (avrundet og inkludert innleide):

- 20-29 år: 5
- 30-39 år: 12
- 40-49 år: 20
- 50-59 år: 15
- 60-69 år: 14

Bankens ledelse i 2022 bestod av 2 kvinner og 4 menn. Av bankens 6 eksternt valgte styrerepresentanter er 3 kvinner og 3 menn, mens det i generalforsamlingen er 11 kvinner og 13 menn.

16. Fremtidsutsikter

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. 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 økonomien avtar i 2023. 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. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Norges Bank har i løpet av 2022 satt opp styringsrenten i raskt tempo 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.

Med dette som bakgrunn har Haugesund Sparebank for året 2023 budsjettert med et driftsresultat på samme nivå som for 2022. Slik situasjonen ser ut i dag regner vi med at tapene på utlån og garantier i 2023 vil kunne bli omtrent som for 2022.

Likviditeten i banken vil derved fortsatt være god samtidig som vi kan opprettholde og styrke vår kundeportefølje og konkurransesituasjon. Et bra resultat i 2022 har gitt banken et godt grunnlag for å ha god kapitaldekning også ved utgangen av 2023. Vi har dermed et godt grunnlag for å opprettholde ønsket vekst fremover, og samtidig møte stadig strengere myndighetskrav. Det legges til grunn at kapitaldekningen ved utgangen av 2023 fortsatt skal være godt over bankens målsetting.

Bankens styre har vedtatt en overordnet bærekraftstrategi, og bærekraft vil ha stort fokus fra bankens side fremover. I tiden som kommer står verdenssamfunnet overfor en betydelig omstilling for å nå klimamålene for 2030. Om vi skal lykkes, kreves kunnskap og endringsvilje hos både myndigheter, næringslivsaktører og den enkelte forbruker. Som lokal finansinstitusjon har vi sterk kraft til å påvirke, og vi skal ta vår del av ansvaret. Vi skal stille krav til både oss selv, kunder og leverandører, og vi deltar i en rekke samarbeid med mål om å gjøre regionen mer bærekraftig.

Behovet for kontanter er de siste årene redusert betydelig. En stadig større andel av befolkningen har tatt i bruk digitale selvbetjente kanaler som kommunikasjonsarena, og stadig færre kunder er innom i bankens lokaler. Utvikling i retning av stadig flere selvbetjente løsninger gir banken og kundene større fleksibilitet. Digitalisering av finanssektoren og utvikling av selvbetjente løsninger kommer til å stå enda mer i fokus de nærmeste årene, og denne utviklingen går raskt. Haugesund Sparebank skal i det digitale skiftet forme fremtidens sparebank ved å skape sin egen identitet. Vi har svært moderne selvbetjente løsninger, men vi ser at dersom vi skal bygge og vedlikeholde sterke relasjoner til våre kunder, må vi ha mulighet til også å møte dem personlig. Banken har svært gode tradisjoner i så måte, og de skal vi bygge på og ta med oss videre inn i den digitale verden. Vi skal fornye oss, samtidig som vi tar vare på våre særegenheter og styrker. Haugesund Sparebank skal fortsatt være ”lokal, nær og personlig”.

Haugesund Sparebank er en lokalbank, men markedsområdet er stadig under utvikling, og konkurransesituasjonen hardner til. For at banken skal kunne bestå som en selvstendig og solid

lokalbank, må vi sikre fortsatt vekst og lønnsomhet. Styret i samarbeid med administrasjonen har et sterkt strategisk fokus på nettopp vekst og lønnsomhet, både på kort og lang sikt. Vi er i et 10 års perspektiv ambisiøse i vår tankegang.

17. Avslutning

Styret vil rette en stor takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid og positiv bruk av bankens tjenester i 2022. Styret vil også takke alle ansatte og tillitsvalgte for god og svært positiv innsats for Haugesund Sparebank i 2022, og for utmerket samarbeid.

Styret for Haugesund Sparebank

Haugesund 31. desember 2022/13. mars 2023

John Erik Hagen	Benedicte Storhaug	Thor Krukhaug	Janne Kongshavn Hordvik
Leder	Nestleder		

Anne Marit Helgevold Heggebø	Tore Fremmersvik	Merethe Hansen	Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre

R E S U L T A T R E G N S K A P

Resultat	**Note**	**2022**	**2021**
Renteinntekter målt til effektiv rentesmetode, utlån	16,13	387.655	275.949
Renteinntekter målt til virkelig verdi, rentebærende verdipapirer	16	23.010	21.031
Rentekostnader målt til effektiv rentesmetode	16	151.229	66.940
Netto renteinntekter		**259.436**	**230.040**
Provisjonsinntekter	17	49.969	49.192
Provisjonskostnader	17	4.885	5.251
Utbytte		15.590	15.795
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	25,29	1.816	3.952
Andre driftsinntekter		1.524	1.611
Netto andre driftsinntekter		64.015	65.300
Sum driftsinntekter		**323.451**	**295.340**
Personalkostnader	23,24	64.615	62.528
Andre driftskostnader		66.196	54.990
Avskrivninger og lignende	20 ,30	7.284	7.415
Sum driftskostnader		**138.096**	**124.933**
Driftsresultat før tap og skatt		**185.355**	**170.407**
Nedskrivnigner og tap på utlån og garantier	10,11	28.426	13.048
Driftsresulat før skatt		**156.930**	**157.358**
Skattekostnad	27	33.712	32.032
Resultat av ordinær drift etter skatt		**123.218**	**125.326**
Oppstilling av andre inntekter og kostnader:			
Estimatavvik pensjon	22	17	45
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat	10	-566	1.996
Sum andre inntekter og kostnader		-549	2.041
Totalresultat		**122.669**	**127.366**
Overføringer og disponeringer:			
Utbytte egenkapitalbeviskapital (kr 6,50 pr ek bevis)	26	14.625	14.625
Overført til utjevningsfond		3.592	4.170
Overført fond for urealiserte gevinster		6.204	15.870
Disponering til fondsobl. investorer		7.835	4.706
Overført til sparebankens fond		86.414	84.995
Overført til gavefond		4.000	3.000
Sum overføringer og disponeringer		**122.669**	**127.366**

BALANSE:

EIENDELER:		**2022**	**2021**
Kontanter og fordringer på sentralbanker		79.674	78.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		701.948	635.572
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	7,8,10,11	**11.260.004**	**10.508.333**
- herav utlån til kunder til virkelig verdi		6.564.610	6.665.898
- herav utlån til kunder til amoritsert kost		4.695.394	3.842.435
Overtatte eiendeler		35.521	36.021
Sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	14,19,24	1.288.947	1.246.656
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,19,26	348.445	282.857
Immaterielle eiendeler	20	6.179	6.166
Varige driftsmidler	20,3	39.650	40.112
Utsatt skattefordel	28	9.576	7.021
Andre eiendeler (opptjente inntekter, forskuddsbet. Kostnader)		19.878	20.609
Sum eiendeler		**13.789.823**	**12.862.002**

G J E L D O G E G E N K A P I T A L:		**2022**	**2021**
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	6.625	3.926
Innskudd fra og gjeld til kunder	12	8.845.598	9.045.874
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15	2.901.549	1.914.144
Annen gjeld	28	64.861	46.259
Betalbar skatt	27	35.899	34.745
Avsetninger (forventa tap ubenyttet kreditt og garantier, pensjonsforpliktelser)	22	16.319	16.413
Ansvarlig lånekapital	15	149.902	149.827
Sum gjeld		**12.020.752**	**11.211.188**

Egenkapital:			
Egenkapitalbeviskapital	26	225.000	225.000
Overkursfond		1.232	1.232
Fondsobligasjonslån	15	136.182	115.000
Sum innskutt egenkapital	29	**362.414**	**341.232**
Fond for urealiserte gevinster	26,3	82.666	76.462
Sparebankens fond	29	1.287.785	1.201.481
Gavefond		14.167	13.191
Utjevningsfond		22.039	18.448
Sum opptjent egenkapital		**1.406.657**	**1.309.582**
Sum egenkapital		**1.769.071**	**1.650.814**
Sum gjeld og egenkapital		**13.789.823**	**12.862.002**

Haugesund, den 31. desember 2022/ 13. mars 2023

John Erik Hagen
leder

Benedicte Storhaug
nestleder

Thor Krukhaug

Janne Kongshavn Hordvik

Anne Marit Helgevold Heggebø

Tore Fremmersvik

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre

Endringer i egenkapital

	Egenkapital-beviskapital	Overkurs	Hybridkapital	Sparebankens-fond	Gavefond	Utjevnings-fond	Fond for urealisert gevinster	Egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	**225.000.000**	**1.231.852**	**115.000.000**	**1.116.375.794**	**12.774.144**	**14.277.772**	**60.591.511**	**1.545.251.043**
Utbetaling gavefond gjennom året					-2.583.244			
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi							15.870.239	
Utbetalte renter hybridkalital			4.705.865					
Disponering overført hybrid.kap investorer			-4.705.865					
Påløpte renter hybridkapital			110.367					
Årets resultat tilført EK				84.995.105				
Årets resultat avsatt til gavefond					3.000.000			
Årets resultat avsatt til utjenvningsfond						4.170.071		
Egenkapital 01.01.2022 omarbeidet	**225.000.000**	**1.231.852**	**115.110.367**	**1.201.370.899**	**13.190.900**	**18.447.813**	**76.461.750**	**1.650.813.581**
Utbetaling gavefond gjennom året					-3.023.513			
Emittert Hybridkapital			20.000.000					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi							6.203.777	
Utbetalte renter hybridkalital			-7.835.073					
Disponering overført hybrid.kap investorer			7.835.073					
Påløpte renter hybridkapital			1.071.437					
Årets resultat tilført EK				86.414.045				
Årets resultat avsatt til gavefond					4.000.000			
Årets resultat avsatt til utjenvningsfond						3.591.617		
Egenkapital 31.12.2022	**225.000.000**	**1.231.852**	**136.181.804**	**1.287.784.944**	**14.167.387**	**22.039.430**	**82.665.527**	**1.769.070.943**

	118.257.362
	121.280.876

Kontantstrømoppstilling

	2022	2021
Resultat før skatt	156.930.298	157.358.393
Periodens betalte skatt	-35.113.126	-30.347.824
Ordinære avskrivninger	5.998.369	7.415.618
Avskrivning IFRS mot bokført husleie	-380.504	
Endring leverandørgjeld	-1.493.726	
Endring i kundefordringer	-578.678	
Påløpte renter obl. fond og Obl.lån	8.213.535	
Endringer i tapsavsetninger	-13.816.811	-4.489.000
Endring nedskrivning verdipapirer	0	11.506.471
Urealisert gevinst akjser	-6.203.777	-15.870.239
Urealisert gevinst rentebærende verdipapirer	7.921.303	
Renteinntekter rentefond, avkastningsandeler reinvestert	-209.871	-11.370.939
Estimatavvik ført mot bankens fond	-17.359	-44.868
Tilført fra årets drift	**121.249.653**	**114.157.612**
Endring pensjonsfond	-195.992	3.059.277
Endring brutto utlån	-765.572.548	-759.913.588
Endring innskudd kunder	-200.276.849	652.613.171
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-42.382.128	-199.313.913
Endring overtatte eiendeler	500.000	390.000
Endring kortsiktige verdipapirplasseringer	-30.045.890	19.886.577
Endring øvrige fordringer etc.	-1.827.223	1.646.379
Endring annen kortsiktig gjeld og off. avgifter.	22.687.966	-1.349.696
Utdelt fra gavefond	-3.023.513	-2.583.244
Utbetalt utbytte for foregående år	-14.625.000	-13.500.000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter/virksomheten	**-1.034.761.177**	**-299.065.037**
Endring varige driftsmidler	462.388	-3.178.525
Endring langsiktige verdipapirplasseringer	-64.587.078	
Opptak ansvarlig lån	0	0
Opptak/ innfrielse obligasjonslån/ fondsobl.	1.005.000.000	156.388.342
Opptak egenkapitalbeviskapital	0	0
Netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter	**940.875.310**	**153.209.817**
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	**27.363.786**	**-31.697.608**
Likviditetsbeholdning 01.01.	506.658.587	538.536.195
Likviditetsbeholdning 31.12.	**534.022.373**	**506.658.587**

HAUGESUND SPAREBANK - NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

INNHOLDSFORTEGNELSE

Note 1 Generell informasjon
Note 2 Regnskapsprinsipper
Note 3 Kritiske estimater
Note 4 Styring av risiko
Note 5 Kredittrisiko
Note 6 Beskrivelse av alternative resultatmål
Note 7 Engasjement fordelt på risikoklasser og aldersfordeling på forfalte beløp
Note 8 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografi
Note 9 Garantier
Note 10 Tapsavsetninger
Note 11 Sensitivitet tapsmodell
Note 12 Likviditet
Note 13 Renterisiko
Note 14 Verdipapirer - Opplysninger om virkelig verdi
Note 15 Obligasjonsgjeld
Note 16 Netto renteinntekter
Note 17 Netto provisjonsinntekter
Note 18 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter
Note 19 Klassifisering av finansielle instrumenter
Note 20 Anleggsmidler
Note 21 Kapitaldekning
Note 22 Pensjonskostnader
Note 23 Godtgjørelser til ansatte og tillitsvalgte
Note 24 Verdipapirer
Note 25 Ikke børsnoterte aksjer
Note 26 Egenkapitalbevis
Note 27 Skatt
Note 28 Annen gjeld
Note 29 Endringer i egenkapital
Note 30 IFRS 16 Leieforpliktelser

Note 1 Generell informasjon

Haugesund Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert i Rogaland og Vestland, med hovedkontor i Haugesund. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Årsregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 13. mars 2023.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet:
Fra 2022 har banken utarbeidet årsregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er godkjent av EU. Utarbeidelsen er i samsvar med § 1-4, 1. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak som trådte i kraft 1.1.2020.

I henhold til forskriftens § 3-1 har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken har også valgt, i tråd med forskriftens § 7-2, å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:
1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
2) IFRS 15.113-128
3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Finansielle eiendeler - klassifisering og måling:

For finansielle eiendeler skilles det mellom:

- Gjeldsinstrumenter (Lån, obligasjoner og lignende)
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter (Aksjer og lignende).

Etter IFRS 9 skal bankens finansielle eiendeler klassifiseres i en av tre målekategorier

- Virkelig Verdi med verdiendring over resultatet.
- Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI).
- Amortisert Kost.

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerte observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Det følgende er en opplisting av hvordan de respektive finansielle eiendelene i banken klassifiseres og måles etter IFRS 9:

Gjeldsinstrumenter:

Lån med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader (OCI) reklassifiseres til ordinært resultat ved salg eller avhendelse av eiendelene.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til og fordring på kunder med flytende rente:

Det normale i det norske bankmarkedet er at utlån til både privatmarkedet og bedriftsmarkedet er at renten er flytende. Låntagers rett til tidlig innløsning og konkurransen mellom banker gjør at utlånenes kontantstrømmer i liten grad vil kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer. Bankens vurdering er derfor at disse utlånenes betingelser er konsistent med amortisert kost.

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom:

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom er målt og klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI). Forretningsmodellens formål er vurdert til både å være for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg til bankens boligkredittforetak, Verd Boligkreditt AS.

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente:

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente skal i utgangspunktet måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Da bankens fastrenteutlånsportefølje er marginal (kun 4,34 % av utlånsporteføljen) og gjennomsnittlig løpetid for lånene er kort vurderer banken det slik at porteføljen utgjør en uvesentlig størrelse. Vi har derfor valgt å måle fastrenteutlån til amortisert kost.

Rentebærende verdipapirer:

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer inneholder obligasjoner og har som formål å være likviditetsreserver. Rentebærende verdipapirer måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Egenkapitalinstrumenter:

Investeringer i egenkapitalinstrumenter måles og klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Aksjeporteføljen til banken består i all hovedsak av strategiske anleggsaksjer, hvor

verdsettelsesmetoden er nivå 3 (jfr. Pkt. 1). Børsnoterte aksjer verdi vurderes i samsvar med observerbare markedskurser (nivå 1).

Tapsavsetninger:

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. 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 neste 12 månedene (trinn 1 i modellen).

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden (trinn 2 eller 3 i modellen). Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet.

Lån til personmarked med pant i bolig i trinn 1 har ingen indikasjoner på mislighold, men etter IFRS 9 skal en avsette for en sannsynlighet for fremtidig tap for alle lån.

Lånets risiko for tap er priset i renten på lånet og en antar derfor at disse lånene er verd pålydende dersom lånene skal selges til Verd. Ved bokføring til VV over OCI, velger vi derfor å tilbakeføre tapsavsetningen over OCI og lånene vil ha verdi lik pålydende i balansen.

Nedskrivningsmodellen:

Banken benytter en tapsgradsmodell, levert av TietoEvry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Det er forutsatt en tapsgrad for PM (0,15 %) og en tapsgrad for BM (0,40 %) basert på faktisk tapshistorikk og fremtidige forventninger for tap for disse segmentene. Det er videre satt kriterier for hva som definerer vesentlig forverring i kredittrisiko. Lånene klassifiseres i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering får en avsetning som tilsvarer engasjementets størrelse multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM eller BM. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. Følgende

kriterier må være oppfylt for at det har skjedd en vesentlig kredittrisiko: Forverring av 2 trinn i risikoklassifiseringssystemet (A er laveste risiko og K er engasjementer i mislighold), og/eller mislighold over 30 dager. Engasjementer i trinn 2 får beregnet en livslang tapsavsetning. I praksis innebærer dette engasjementets størrelse multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM og BM og videre multiplisert med gjennomsnittlig levetid for lån i banken. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er de eiendelene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. Mislighold over 90 dager eller tapsavsetning på engasjementet er definert som et objektivt bevis på mislighold. Banken inntektsfører renter basert på netto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

Betalingslettelse

Med betalingslettelser siktes det til følgende forhold: endring av en kontrakts tidligere betingelser og vilkår som skyldneren anses som ute av stand til å overholde som følge av finansielle vanskeligheter og som ikke ville blitt innvilget dersom skyldner ikke hadde hatt betalingsproblemer eller hel eller delvis refinansiering av gjeld som ikke ville blitt innvilget dersom skyldner ikke hadde hatt betalingsproblemer. Engasjementet vil da havne i trinn 2. Er det vesentlige finansielle problemer som er årsak til betalingslettelsen vil engasjementet havne i trinn 3.

Mislighold

Engasjement blir vurdert som misligholdt dersom låntakeren ikke betaler forfalte terminer, eller overtrekk ikke er dekt inn, maksimalt innen 90 dager. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av vesentlige finansielle problemer hos debitor vil engasjementet havne i trinn 3. Reforhandling av lånebetingelser for å lette låntakers stilling regnes som et objektivt bevis på verdifall. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den.
Kriterier når dette skal gjøres er blant annet: avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar, stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger, avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar, avsluttet bo ved dødsfall, ved rettskraftig dom, sikkerheter er realisert, engasjementet til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Tilfriskning

For at engasjementer skal kunne migrere positivt (tilfriskning), må redusert kredittrisiko kunne måles over tid. For migrasjon fra trinn 2 tilbake til trinn 1, gjelder en karantenetid på 3 måneder. Dette medfører at dersom en variabel som fører til at engasjementet er flyttet fra trinn 1 til trinn 2 pga forbearance, ikke lenger skulle gjelde, blir ikke engasjementet flyttet tilbake til trinn 1 før 3 måneder etter at forbearance-markeringen er fjernet.
For migrasjon ut av trinn 3 og tilbake til trinn 2 eller 1 gjelder subjektive vurderinger uten karantenetid. Det et sjelden med slik positiv migrasjon ut av trinn 3.

Bruk av lavrisikounntaket

Banken benytter ikke lavrisikounntaket. Uavhengig av hvor lav kredittrisikoen er på rapporteringstidspunktet vil det vurderes om det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko fra førstegangsinnregning. Dersom det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko vil engasjementet flyttes fra trinn 1 til trinn 2.

Fraregning

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Klassifisering av fondsobligasjonskapital (hybridkapital):

Bankens utstedte fondsobligasjonskapital vil ved IFRS presenteres som egenkapital. Rentekostnader knyttet til fondsobligasjonskapitalen vil bli presentert som en egenkapitaldisponering.

Finansielle instrumenter

Klassifisering

Finansielle instrumenter klassifiseres på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL)
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

For finansielle eiendeler skilles det mellom:

- Gjeldsinstrumenter (Lån, obligasjoner og lignende)
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter (Aksjer og lignende).

Under følger er en oversikt over hvordan de finansielle instrumentene i banken klassifiseres og måles etter IFRS 9.

Gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost.

Følgende finansielle eiendeler måles til amortisert kost:

- Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
- Utlån til og fordring på kunder med fast og flytende rente

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader (OCI) reklassifiseres til ordinært resultat ved salg eller avhendelse av eiendelene.

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom er målt og klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre over andre inntekter og kostnader (OCI). Forretningsmodellen for slike utlån er både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og å selge til bankens boligkredittforetak, Verd Boligkreditt AS.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer inneholder obligasjoner og har som formål å være likviditetsreserver. Rentebærende verdipapirer måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Derivater

Bankens beholdning av derivater (renteswap) er knyttet til rentesikring av deler av bankens fastrenteutlån. Derivater verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat (FVTPL).

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

Egenkapitalinstrumenter

Investeringer i egenkapitalinstrumenter klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultatet (FVTPL).

Finansielle forpliktelser

Alle bankens finansielle forpliktelser er klassifisert og målt til amortisert kost.

Måling

Første gangs innregning

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi ved førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over OCI, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerte observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre instrumentet er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Bankens aksjeportefølje består i all hovedsak av strategiske anleggsaksjer som verdsettes på nivå 3. Rentederivater verdsettes på nivå 2. Børsnoterte aksjer verdsettes på nivå 1 i samsvar med observerbare markedskurser.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved å diskontere kontraktsfestede kontantstrømmer over forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

Fondsobligasjonskapital (hybridkapital)

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. 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 rentes metode 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 engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Note 3 Kritiske estimater

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter
- Virkelig verdi for overtatte eiendeler

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametre og dette fremgår av note 11.

Nærmere om tapsgradsmodellen

Banken benytter en tapsgradsmodell, levert av TietoEvry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Banken fastsetter ulike tapsprosenter for ulike segmenter. Banken har valgt å dele opp i følgende segmenter; Personmarked, Bedriftsmarked og Lån overført til Verd.

Avsetningen til forventet tap fremkommer gjennom produktet av tapsgrad * faktor * sannsynlighet. Det er lagt til grunn 3 scenarioer hvor faktor og sannsynlighet varierer mellom scenarioene. Det er lagt til grunn basisscenario (forventet scenario), pessimistisk scenario og optimistisk scenario.

For 2022 har banken lagt til grunn følgende forutsetninger som gir tapsprosenter på 0,40 %, for BM, 0,15 % PM og 0,0 % Lån overført til Verd:

BM			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,4%	300	20%
Basis	0,4%	100	60%
Optimistisk	0,4%	50	20%

PM			
Scenario	Tapsgrad	Faktor	Sannsynlighet
Pessimistisk	0,15%	300	20%
Basis	0,15%	100	60%
Optimistisk	0,15%	50	20%

Tapsgrad er fastsatt basert på historiske tapsrater for banken de siste 12 årene.

Tapsgraden justeres ved at den multipliseres med en faktor som tar hensyn til forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Makrovariabler som benyttes er boligpris, arbeidsledighet, oljepris og rentenivået. I det pessimistiske scenarioet er det forventet at tapene blir 3 ganger så høye som tapene i basisscenarioet, mens i det optimistiske scenarioet er det forventet at tapene blir halvparten av tapene i basisscenarioet. Faktiske observerbare tall for de ulike makrovariablene hentes fra SSB, Oslo Børs og NAV. I tillegg sees det hen til stresstester utarbeidet av Finanstilsynet.

Banken ser for seg følgende makrovariabler i de ulike scenarioene:

	Optimistisk	**Basis**	**Pessimistisk**
Arbeidsledighet	2,5 %	2,5 %-4 %	4 %
Utlånsrente	3 %	3 %-6 %	6 %
Oljepris	80 USD	50-80 USD	50 USD
Boligpris	1,0 %	1,0 %-(-1,0%)	(-1,0 %)

For engasjementer i trinn 1 er tapsavsetningen lik 12 måneders forventet tap. Engasjementet får en tapsavsetning som tilsvarer engasjementets størrelse på balansedagen multiplisert med tapsprosenten som gjelder for det aktuelle segmentet engasjementet tilhører.

I trinn 2 i tapsmodellen plasseres utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap.

Følgende kriterier må være oppfylt for at det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Forverring av 2 klasser i risikoklassifiseringssystemet, eller
- Kontraktsregulert betaling har forfalt for mer enn 30 dager siden, eller
- Lånet er merket med forbearance

Engasjementer i trinn 2 får beregnet en tapsavsetning som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet. I praksis innebærer dette at engasjementets størrelse multipliseres med tapsgraden som gjelder for det aktuelle segmentet og videre multipliseres med gjennomsnittlig levetid for lån i banken. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år.

I trinn 3 i tapsmodellen er de utlånene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato.

Der det er objektive bevis for tap er lånet misligholdt. Mislighold inntreffer ikke senere enn når kontraktsregulert betaling har forfalt med 90 dager.

Et engasjement kan også anses som misligholdt dersom:

- Banken har grunnlag for å anta at det vil bli åpnet gjeldsforhandling, konkurs eller offentlig administrasjon hos motparten
- Banken avtaler endringer i vilkårene som følge av betalingsproblemer hos motparten, og det må antas at dette reduserer verdien av kontantstrømmene med et ikke uvesentlig beløp

Engasjementer i trinn 3 beregnes på samme måte som i trinn 2 ved bruk av tapsgradsmodellen.

Nærmere om kontantstrømmodellen

Kontantstrømmodellen benyttes for engasjementer i trinn 3 fra og med 2021. Fremtidige forventede kontantstrømmer (som inkluderer forventede kontantstrømmer fra realisering av sikkerheter) neddiskonteres til nåverdien og sammenlignes med balanseført verdi. Det benyttes tre ulike scenarioer; basis, nedside og oppside. Scenarioene reflekterer ulike verdier av sikkerheten. Beregnede tap i de tre scenarioene vektes med hhv. 60%, 20% og 20%. Basisscenarioet reflekterer det beste anslaget på forventet fremtidig økonomisk utvikling og dermed på forventet tap og tillegges dermed størst vekt.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. 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.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 14.

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

Note 4 Styring av risiko

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.
Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem. De viktigste risikotypene for banken er:

Kredittrisiko
Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittengasjement utdypes nærmere i de neste notene.

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Markedsrisiko
Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko
Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd.

Valutarisiko
Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer.

Bankens virksomhet på valutaområdet er begrenset til ordinær betalingsformidling og garantier overfor kunders valutalån. Banken har heller ikke andre fordringer eller gjeld i utenlandsk valuta, utover en liten kontantkasse og enkelte mindre uavregnede beløp relatert til ordinær betalingsformidling overfor utlandet. Beholdninger, fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret. Valutarisikoen pr. årsskiftet og gjennom året regnes som ubetydelig. Vedrørende garantier overfor långiver for valutalån til bankens kunder vises det til note 9 garantier. Kurssvingninger på valuta representerer en risiko for våre kunder, men banken har tatt høyde for dette i kundeavtalene og i tapsvurderingene for de av kundene hvor kursutviklingen har gitt negative utslag.

Løpende inntekter og utgifter i valuta er omregnet til NOK etter kurser på det tidspunkt de oppstod. Netto urealiserte gevinster eller tap er resultatført.

Aksjekursrisiko
Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis.

Operasjonell risiko
Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.
De forskjellige risikoene er kommentert i notene nedenfor.

Note 5 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, samt at det er kredittrisiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kredittrisiko er det vesentligste risikoen for banken og består i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentralbanker. Det knytter seg i tillegg kredittrisiko til utstedte finansielle garantier og lånetilsagn.

Bankens maksimale kreditteksponering per 31.12.2022:

	31.12.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	701.948
Utlån til kunder til amortisert kost	4.736.411
Utlån til kunder til virkelig verdi	6.564.609
Rentebærende verdipapirer	1.288.947
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	**13.291.915**
Garantiforpliktelser	275.591
Innvilgede ubenyttede kreditter	505.890
Total kredittrisikoeksponering	**14.073.396**

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være fysisk sikkerhet, garantier og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom og varige driftsmidler. På PM er sikkerhet i all hovedsak boligeiendom.
Nedenfor omtales styring og håndtering, samt måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen.

Risikoklasser

Ved etablering av et kundeforhold får kundene en score. Engasjementer i risikoklasse A har lavest risiko, mens engasjementer i risikoklasse K er misligholdte engasjementer. Det skilles mellom kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Modellene valideres for sin forklaringskraft årlig og justeres om nødvendig.

Scoremodellen for PM-kunder gir kundene poeng basert på variabler. Kundene klassifiseres i klasse A-K ut fra poengene. For BM-kunder hvor banken har offentlig tilgjengelig regnskap benyttes en scoremodell med variabler som gir 0-100 poeng per kunde. For nyetablerte foretak uten avlagt regnskap eller kunder som ikke har avlagt regnskap benyttes en egen BM-modell med 3 variabler som setter søkelys på purringer, kassakreditter samt vurderinger fra inkassoselskaper.

Nedenfor er pd (propability of default) for hver risikoklasse vist for BM (bedriftsmarked) og PM (personmarked) de neste 12 måneder.

Risikoklasser BM		Risikoklasser PM	
Risikoklasse	PD	Risikoklasse	PD
A		A	0,06 %
B	0,18 %	B	0,17 %
C	0,37 %	C	0,35 %
D	0,62 %	D	0,60 %
E	1,00 %	E	0,95 %
F	1,63 %	F	1,56 %
G	2,50 %	G	2,49 %

H	4,00 %	H	3,77 %
I	6,50 %	I	6,47 %
J	20,00 %	J	18,80 %

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. Risikoklassifiseringen har også betydning for rentefastsettelsen. Endringer i risikoklassifiseringen har betydning ved vurdering av om det har skjedd en betydelig økning i kredittrisiko.

Note 6 Beskrivelse av alternative resultatmål

Banken benytter alternative resultatmål, eller nøkkeltall, jfr. side 2 i årsrapporten. Noen av disse nøkkeltallene er nødvendigvis ikke helt sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre banker. Her følger definisjoner av benyttede nøkkeltall i Haugesund Sparebank:

Nøkkeltall	Definisjon
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlån egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån (%)	Innskudd / (Utlån egen balanse + portefølje balanseført i Verd Boligkreditt)
Rentenetto* i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dager hittil i år * 366) / Gjennomsnitt balanse
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks verdipapirer	Driftskostnader / (Sum netto driftsinntekter – Netto inntekter verdipapirer)
Resultat* før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Resultat før skatt / dager hittil i år * 366) / Gjennomsnitt balanse
Egenkapitalrentabilitet** etter skatt (%)	(Resultat etter skatt / dager hittil i år * 366) / (sum balanseført egenkapital)
Egenkapitalbeviseiernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond + egenkapitalbeviseiernes forholdsmessige andel av fond for urealiserte gevinster) / (Total egenkapital – utstedte fondsobligasjoner)
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierandel * ((Balanseført EK – Utstedte fondsobligasjoner) + (Resultat etter skatt hittil i år)) / Antall egenkapitalbevis

*Fra og med 2020 inngår ikke rentekostnadene knyttet til bankens utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital) i bankens oppstilling over rentekostnader, og blir følgelig ikke medregnet i resultatet. Rentene blir regnskapsført som en disponering av resultatet som følge av at fondsobligasjonslån klassifiseres som en del av bankens egenkapital i regnskapet (IFRS). I 2019 og tidligere år ble renter knyttet til bankens utstedte fondsobligasjoner regnskapsført som en rentekostnad, og fikk følgelig også resultateffekt

**Fra og med 2020 er bankens utstedte fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital i regnskapet (IFRS). I 2019 og tidligere år har bankens utstedte fondsobligasjoner ikke blitt klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Note 7 Engasjement fordelt på risikoklasser og aldersfordeling på misligholdte engasjement

Banken benytter både økning i risikoklasser og forfalte beløp til å vurdere om kredittrisikoen har økt vesentlig siden
førstegangsinnregning Nedenfor gis det mer opplysninger om eksponeringen for kredittrisiko

Tabellen viser brutto balanseført verdi pr 31 12 2022 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI),
fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen

BM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	10.546.800			10.546.800
B	202.666.003			202.666.003
C	368.609.215	2.474.329		371.083.545
D	1.000.071.648	1.866.226		1.001.937.873
E	490.369.416	17.360.348		507.729.765
F	419.769.860	30.292.810		450.062.670
G	482.234.596	193.802.217		676.036.813
H	102.030.701	158.684.546		260.715.247
I	114.415.084	44.237.140		158.652.224
J	1.705.252	319.090.695		320.795.947
K			85.784.211	85.784.211
Uklassifisert	28.987.357			28.987.357
Brutto utlån	3.221.405.932	767.808.311	85.784.211	4.074.998.453

PM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	37.359.502			37.359.502
B	132.936.905	1.041.962		133.978.867
C	137.170.108	0		137.170.108
D	87.074.321			87.074.321
E	60.103.312	39.243		60.142.555
F	83.758.580	5.781.821		89.540.401
G	50.997.359	3.423.976		54.421.335
H	3.157.704	7.628.768		10.786.472
I	881.336	742.936		1.624.272
J	294	14.472.672		14.472.966
K	6.398		18.134.484	18.140.883
Uklassifisert	4.275.076			4.275.076
Brutto utlån	597.720.895	33.131.379	18.134.484	648.986.758

BM	Utlån målt til FVOCI			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A				
B				
C				
D				
E				
F				
G				
H				
I				
J				
K				
Uklassifisert				
Brutto utlån				0

PM	Utlån målt til FVOCI			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	468.627.225			468.627.225
B	1.879.624.789	9.172.648		1.888.797.437
C	1.921.297.271	13.559.536		1.934.856.807
D	787.603.286	21.633.789		809.237.075
E	509.141.019	36.751.274		545.892.293
F	168.357.098	61.594.515		229.951.613
G	32.503.405	38.853.303		71.356.708
H	9.889.702	32.142.310		42.032.012
I	6.844.806	22.715.043		29.559.849
J		35.720.603		35.720.603
K			21.081.895	21.081.895
Uklassifisert	513.838.270			513.838.270
Brutto utlån	6.297.726.872	272.143.021	21.081.895	6.590.951.788

Tabellen viser eksponeringen pr 31 12 2022 for kredittrisiko for lånetilsagn og finansielle garantikontrakter
fordelt på ulike risikoklasser og hvilket steg de er i tapsmodellen

BM	Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	21.631.656			21.631.656
B	47.789.856			47.789.856
C	64.773.126			64.773.126
D	33.511.902			33.511.902
E	29.490.003	208.000		29.698.003
F	22.935.842	1.959.916		24.895.758
G	3.923.890	1.118.700		5.042.590
H	6.901.661	4.126.793		11.028.454
I	5.802.851	1.286.664		7.089.515
J	1.000.000	28.934.256		29.934.256
K			1.150.068	1.150.068
Uklassifisert	159.999			159.999
Garantert bel	237.920.786	37.634.329	1.150.068	276.705.183

PM	Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A				
B				
C				
D				
E				
F				
G				
H				
I				
J				
K				
Uklassifisert				
Garantert bel	0	0	0	0

BM	Ubenyttet kreditter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	12.426.589			12.426.589
B	76.364.338			76.364.338
C	39.505.165			39.505.165
D	55.400.891			55.400.891
E	18.381.040	2.972.230		21.353.270
F	15.917.242	5.280.866		21.198.108
G	13.449.745	6.080.231		19.529.976
H	40.121.902	2.014.699		42.136.601
I	13.285.294	766.059		14.051.353
J		7.337.702		7.337.702
K			3.205.538	3.205.538
Uklassifisert	4.589.686			4.589.686
Totalt tilsagn	289.441.891	24.451.786	3.205.538	317.099.216

PM	Ubenyttet kreditter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	58.437.820			58.437.820
B	64.362.466			64.362.466
C	22.936.749			22.936.749
D	14.444.159			14.444.159
E	3.052.806	227.391		3.280.197
F	10.427.090	229.054		10.656.144
G	899.440	473.816		1.373.256
H		156.112		156.112
I	13.864	168.121		181.985
J		3.001.539		3.001.539
K	72		20.454	20.526
	7.841.934			7.841.934
Totalt tilsagn	182.416.399	4.256.035	20.454	186.692.888

Aldersfordeling på forfalte lån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt fordelt på antall dager etter forfall

Aldersfordeling på forfalte lån 31 12 2022	**BM**	**PM**	**Totalt**
31-60 dager	3.893.296	4.002.905	7.896.201
61-90 dager	685.396	0	685.396
Over 90 dager	52.241.736	32.396.653	84.638.389
Sum	56.820.428	36.399.558	93.219.986

Risikoklasser 2021:

Tabellen viser brutto balanseført verdi pr 31 12 2021 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen

BM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	20.780.094			20.780.094
B	179.358.384			179.358.384
C	306.546.364			306.546.364
D	961.977.647			961.977.647
E	462.500.920	33.639.084		496.140.004
F	242.682.297	68.659.330		311.341.627
G	292.021.527	167.932.692		459.954.219
H	76.129.644	71.290.064		147.419.708
I	37.726.569	19.450.014		57.176.583
J	6	271.735.757		271.735.763
K			117.277.980	117.277.980
Uklassifisert	44.382.750			44.382.750
Brutto utlån	2.624.106.202	632.706.941	117.277.980	3.374.091.123

PM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	24.234.169			24.234.169
B	83.921.310	472.005		84.393.315
C	94.823.782	0		94.823.782
D	83.659.710	33		83.659.743
E	126.679.905	119.596		126.799.501
F	8.093.320	574.218		8.667.538
G	4.575.901	1.338.202		5.914.103
H	1.674.642	178.221		1.852.863
I	13.071	64.744		77.815
J	1.297	5.264.189		5.265.486
K	254	0	15.181.962	15.182.216
Uklassifisert	12.598.475			12.598.475
Brutto utlån	440.275.836	8.011.208	15.181.962	463.469.006

BM	Utlån målt til FVOCI			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A				0
B				0
C				0
D				0
E				0
F				0
G				0
H				0
I				0
J				0
K				0
Brutto utlån				0

PM	Utlån målt til FVOCI			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	518.189.999	911.196		519.101.195
B	1.911.465.016	12.970.023		1.924.435.039
C	1.896.381.856	1.661.751		1.898.043.607
D	867.153.850	7.082.492		874.236.342
E	553.508.764	40.499.338		594.008.102
F	120.378.394	38.012.766		158.391.160
G	50.039.893	17.664.625		67.704.518
H	19.111.985	18.547.983		37.659.968
I	3.528.441	8.535.871		12.064.312
J	1.212.249	48.276.175		49.488.424
K	0	0	18.522.981	18.522.981
Uklassifisert	531.649.970			531.649.970
Brutto utlån	6.472.620.417	194.162.220	18.522.981	6.685.305.618

Tabellen viser eksponeringen pr 31 12 2022 for kredittrisiko for lånetilsagn og finansielle garantikontrakter fordelt på ulike risikoklasser og hvilket steg de er i tapsmodellen

BM	Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	5.830.177	0	0	5.830.177
B	32.992.826	0	0	32.992.826
C	51.229.072	0	0	51.229.072
D	15.737.898	0	0	15.737.898
E	17.202.276	112.630	0	17.314.906
F	32.973.452	2.518.455	0	35.491.907
G	2.054.130	6.357.916	0	8.412.046
H	1.179.195	1.696.000	0	2.875.195
I	4.658.932	280.536	0	4.939.468
J	0	30.742.313	0	30.742.313
K	0	0	22.119.294	22.119.294
Uklassifisert	196.480			196.480
Garantert bel	164.054.438	41.707.850	22.119.294	227.881.582

PM	Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	27.716.531	0		27.716.531
B	48.767.540	0		48.767.540
C	31.869.687	0		31.869.687
D	1.898.039	0		1.898.039
E	0	0		0
F	0	0		0
G	0	0		0
H	0	3.919.280		3.919.280
I	0	0		0
J	0	0		0
K	0	0	10.000	10.000
Garantert beløp	110.251.797	3.919.280	10.000	114.181.077

BM	Ubenyttet kreditter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	13.483.782	0		13.483.782
B	77.207.186	0		77.207.186
C	61.849.387	0		61.849.387
D	15.870.860	0		15.870.860
E	11.318.308	1.990.780		13.309.087
F	2.814.257	5.400.922		8.215.179
G	4.901.929	9.768.614		14.670.544
H	5.989.699	2.984.522		8.974.221
I	230.052	2.941.214		3.171.266
J	0	2.935.758		2.935.758
K	0	0	200.971	200.971
	2.834.789			
Totalt tilsagn	196.500.249	26.021.810	200.971	219.888.241

PM	Ubenyttet kreditter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	59.771.562	0		59.771.562
B	42.666.933	0		42.666.933
C	33.131.538	0		33.131.538
D	13.704.896	0		13.704.896
E	5.428.732	8.668		5.437.400
F	870.990	56.279		927.269
G	2.960.966	270.187		3.231.153
H	3.743.157	105.121		3.848.278
I	39.027	215.380		254.408
J	0	73.942		73.942
K	0	0	111.195	111.195
Uklassifisert	11.055.978			11.055.978
Totalt tilsagn	173.373.779	729.577	111.195	174.214.552

Aldersfordeling på misligholdte engasjement 2021

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt fordelt på antall dager etter forfall

Aldersfordeling på forfalte lån 31 12 2021	BM	PM	Totalt
31-60 dager	1.006.021	2.346.829	3.352.850
61-90 dager	448.644	80.743	529.387
Over 90 dager	57.498.716	30.669.523	88.168.239
Sum	58.953.381	33.097.095	92.050.476

Misligholdte lån over 90 dager og tapsutsatte lån

	2022	2021	2020	2019
Misligholdte lån over 90 dager	84.638.000	88.168.239	150.383.000	146.745.000
Nedskrivning	13.618.000	8.805.000	14.440.000	12.269.000
Tapsutsatte lån og øvrige tapsavsetninger (trinn 3)	40.362.590	59.000.000	7.500.000	12.380.000
Nedskrivning	13.148.000	5.800.000	3.600.000	8.125.000
Sum misligholdte og tapsutsatte lån	**98.234.590**	**132.563.239**	**139.843.000**	**138.731.000**

I prosent av utlån utgjør misligholdte lån over 90 dager 0,75 % pr 31 12 2022 mot 0,82 % pr 31 12 2021

Pant i bolig er bankens viktigste sikkerhet, sikkerhetene oppdateres i forbindelse med nye lånesaker eller engasjementoppfølging Andre viktigs sikkerheter er realkausjoner, registrerbart løsøre driftstilbehør og varelager Hovedprinsippet for verdivurdering av sikkerheter er at realkausjonsverdien, slik den antas å være når banken har behov for sikkerheten, legges til grunn

Med unntak av engasjementer hvor det er foretatt nedskrivning er sikkerhetens verdi beregnet under forutsetning av fortsatt drift

Note 8 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografi

Konsentrasjonsrisiko er når betydelige konsentrasjoner av risiko kommer som følge av at banken har eksponering mot debitorer med lignende øknomiske egenskaper eller som er involvert i sammenlignbare aktiviteter der disse likhetene gjør at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine.
For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold:
-store enkeltkunder
-bransjekonsentrasjon
-geografikonsentrasjon
-sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks eiendom)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko.

I tillegg har banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store enkeltengasjementer som overstiger 10% av bankens ansvarlige kapital. Tabellene nedenfor viser konsentrasjoner av risiko, fordelt på kundegrupper og geografi. Tabellene viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og lånetilsagn. Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og lånetilsagn.

Tabellene nedenfor viser konsentrasjoner av risiko, fordelt på kundegrupper og geografi. Tabellene viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og lånetilsagn.
Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og lånetilsag.

	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditter	
Kundegruppe	**31 12 2022**	**31 12 2021**	**31 12 2022**	**31 12 2021**	**31 12 2022**	**31 12 2021**
Personkunder	6.675.490.000	6.758.077.000	76.560.000	141.181.000	150.740.000	155.225.000
Primærnæringer	499.571.000	373.518.000	15.793.000	14.295.000	39.950.000	29.916.000
Industri/bygg/anlegg	946.371.000	785.173.000	83.001.183	79.633.000	105.661.000	116.394.000
Varehandel	398.160.000	375.410.000	36.827.000	24.005.000	18.401.000	36.105.000
Transport	194.441.000	51.805.000	15.747.000	12.331.000	13.757.000	6.660.000
Eiendomsdrift	2.037.031.000	1.773.615.000	17.152.000	50.900.000	23.797.000	3.403.000
Andre kundegrupper	563.873.000	431.766.000	31.625.000	19.717.000	153.584.000	49.311.000
Sum brutto utlån/eksponering	**11.314.937.000**	**10.549.364.000**	**276.705.183**	**342.062.000**	**505.890.000**	**397.014.000**
Nedskrivning	-54.933.000	-41.031.000				
Sun netto utlån/eksponering	11.260.004.000	10.508.333.000	276.705.183	342.062.000	505.890.000	397.014.000
Portefølje hos Verd	2.493.136.000	1.857.234.000				
Engasjement (brutto) inklusiv Verd	**13.808.073.000**	**12.406.598.000**				

Ved overflytting til boligkredittforetak har bankene et ansvar for selv å finansiere inntil ca 10 % av de overførte lånene. Pr. 31.12.22 utgjorde Haugesund Sparebank sin finansiering av Verd Boligkreditt AS 250.222.374, mot 195.386.392 pr. 31.12.21. Fordringen mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner. Verd Boligkreditt AS eies av DSS bankene, og Haugesund Sparebank eier 13,31 % i selskapet, tilsvarende 147.834 aksjer bokført 160.695.854 kroner.

	Utlån til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditter	
Geografi	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Rogaland	9.509.648.040	9.091.819.000	249.335.186	308.808.000	457.007.000	356.598.000
Vestland	1.301.952.769	1.173.626.536	27.210.530	33.128.000	43.024.000	34.691.000
Agder	59.545.000	33.635.742				
Oslo/Viken	340.672.273	168.899.492				
Norge for øvrig	103.118.918	81.383.230	159.467	126.000	5.859.000	5.725.000
Sum brutto utlån/eksponering	11.314.937.000	10.549.364.000	276.705.183	342.062.000	505.890.000	397.014.000
Nedskrivning	-41.031.000	-41.031.000				
Sun netto utlån/eksponering	11.273.906.000	10.508.333.000	276.705.183	342.062.000	505.890.000	397.014.000

Note 9 Garantier

Garantityper	**2022**	**2021**
Betalingsgarantier	32.118.125	27.353.195
Kontaraktsgarantier	53.860.659	46.911.236
Lånegarantier	170.774.469	251.792.298
Andre garantier	19.951.930	16.005.930
Sum garantier	**276.705.183**	**342.062.659**

Note 10 Endring i tapsavsetninger

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen for 2022 fordelt på BM og PM for hhv utlån målt til amortisert kost og FVOCI:

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost					Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum tapsavsetninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum tapsavsetninger	Total Tapsavsetning utlån
14.018.055	7.794.822	9.301.222	31.114.099	Tapsavsetning per 01 01 2022	12.340.735	915.381	9.601.664	22.857.780	53.971.879
2.262.959	-2.099.457	-163.503	-1	Overført til trinn 1	207.644	-207.644	-	0	-1
-985.209	985.209	0	0	Overført til trinn 2	-306.891	306.891	-	0	0
-36.660	-134.182	170.842	0	Overført til trinn 3	-2.292	-26.350	28.641	-1	-1
-1.704.755	846.382	477.282	-381.091	Netto endring *	-620.373	360.594	3.302.309	3.042.530	2.661.439
6.275.303	3.275.902	12.063.284	21.614.489	Nye tap	5.184.184	227.624	2.116	5.413.924	27.028.413
-2.850.187	-1.500.596	-7.224.518	-11.575.301	Fraregnet tap	-5.017.596	-336.799	-13.300	-5.367.695	-16.942.996
			0	Endringer i modellen	-	-	-	0	0
16.979.506	9.168.080	14.624.609	40.772.195	Tapsavsetning per 31 12 2022	11.785.411	1.239.697	12.921.430	25.946.538	66.718.733
			0	Tilbakeført tap FVOCI (trinn 1)	-11.785.411				-11.785.411
16.979.506	**9.168.080**	**14.624.609**	**40.772.195**	**Tapsavsetning per 31 12 2022**	**0**	**1.239.697**	**12.921.430**	**14.161.127**	**54.933.322**

* Netto endring viser endring i tap på "gamle" lån (ib) som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn
Av tap i trinn 3 utgjør individuelle nedskrivninger på lån kr 26,765 mill

495.779	681	5.509.095	6.005.555	**Konstaterte tap pr trinn**	988.706	-	2.597.349	3.586.055	9.591.610

Konstatert tap: Banken har pr 31 12 2022 NOK 45,979 mill i utestående beløp som banken fremdeles følger opp Dette er en økning fra 43,291 mill pr 31 12 2021
Tapsavsetning etter IFRS er kr 28,2 mill pr 31 12 22 (totale tapsavsetninger 54,9 - individuelle nedskrivninger 26,7) mot 24,6mill i 2021 Tilsvarer en økning i tapsavsetninger på 3,7 mill

Tavsasetninger til ubenyttede kreditter og lånetilsagn					Tapsavsetning garantier				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum tapsavsetninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum tapsavsetninger	Total avsetning utlån, tilsagn og garantier
1.335.284	268.667	2.399	1.606.350	Tapsavsetning per 01 01 2022	719.799	308.337	10.144	1.038.280	2.644.630
48.341	-44.639	-3.702	0	Overført til trinn 1	58.780	-58.780		0	0
-73.603	96.387	0	22.784	Overført til trinn 2	-40.246	40.246		0	22.784
-165	-30.298	33.473	3.010	Overført til trinn 3				0	3.010
			0	Netto endring			0	0	0
582.501	131.717	0	714.218	Nye tap	106.577	42.155		148.732	862.950
-285.468	-165.434	-323	-451.225	Fraregnet tap				0	-451.225
			0	Endring i modellen				0	0
1.606.890	256.400	31.847	1.895.137	Tapsavsetning per 31 12 2022	844.910	331.958	10.144	1.187.012	3.082.149
-182.417			-182.417	Tilbakeført tap FVOCI (trinn 1)					-182.417
			1.712.720	**Balanseført tap pr 31 12 2022**	**844.910**	**331.958**	**10.144**	**1.187.012**	**2.899.730**

Endring tap FVOCI kr 565 (12 340 mill 31 12 21 -11 785 mill 31 12 22) er kostnadsført over utvidet resultat ** Tap virkelig verdi trinn 1 utgjorde kr 12,3 mill pr 31 12 2021

Bokført tap i resultatregnskapet:	**2022**	**2021**
Økning tapsavsetning modell (UB-IB)	3.700.000	-95.287
Økning nedskrivning lån	10.357.000	0
Konstatert tap	14.591.610	14.041.858
Inngått på tidligere konstatert tap	-2.094.918	-2.310.046
Amortiseringer	1.419.271	1.411.196
Sum bokført tap linje 11	**27.972.963**	**13.047.721**
Tap trinn 1 FVOCI (utvidet resultat)	548.521	1.995.143

Resultatførte tap på lån, 38 mill utgjør 0,28 % av gj forvaltningskapital pr 31 12 22 mot 0,10 % i 2021

Utlån fordelt pr trinn:
Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2022 fordelt på BM og PM Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen:

Utlån målt til amortisert kost BM					Utlån målt til amortisert kost PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	**Totale utlån målt til AMK**
2.624.106.202	632.706.941	140.213.665	3.397.026.808	Brutto balanseført eng 01 01 22	440.273.840	8.011.206	15.181.962	463.467.008	3.860.493.816
184.415.016	-170.945.175	-13.469.841	0	Overført til trinn 1	2.954.513	-2.947.547	-6.966	0	0
-188.649.019	188.649.019	0	0	Overført til trinn 2	-21.963.255	21.963.255	0	0	0
-8.429.036	-11.100.962	21.389.451	1.859.453	Overført til trinn 3	-2.272.740	-98.747	2.371.487	0	1.859.453
-42.791.474	-25.704.264	-45.700.738	-114.196.476	*Netto overført*	33.470.630	-568.147	42.336.364	75.238.847	-38.957.629
1.208.065.473	274.989.835	12.876.046	1.495.931.354	Nye tap	177.938.884	8.403.340	5.771	186.347.995	1.682.279.349
-555.311.230	-120.787.083	-28.274.552	-704.372.865	Fraregnet tap	-32.680.977	-1.631.981	-43.566.835	-77.879.793	-782.252.658
3.221.405.932	**767.808.311**	**87.034.031**	**4.076.248.274**	**Brutto balanseført eng 31 12 22**	**597.720.895**	**33.131.379**	**16.321.783**	**647.174.057**	**4.723.422.331**

Utlån målt til FVOCI BM					Utlån målt til FVOCI PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	**Totale utlån målt til AMK og VV**
				Brutto balanseført eng 01 01 22	6.473.398.662	194.162.221	21.571.660	6.689.132.543	10.549.626.359
				Overført til trinn 1	44.010.996	-44.010.996	0	0	0
				Overført til trinn 2	-161.116.759	161.116.759	0	0	0
				Overført til trinn 3	-1.212.249	-3.814.788	5.027.038	0	1.859.453
				Netto overført	-191.489.075	-14.084.755	-2.365.184	-207.939.014	-246.896.643
				Nye tap	2.767.698.179	49.861.929	478.439	2.818.038.547	4.500.317.896
				Fraregnet tap	-2.633.000.000	-71.087.349	-3.630.058	-2.707.717.407	-3.489.970.065
0	**0**	**0**	**0**	**Brutto balanseført eng 31 12 22**	**6.298.289.754**	**272.143.021**	**21.081.895**	**6.591.514.669**	**11.314.937.000**

Tabellen viser endringen i totalt tilsagnsbeløp og garantert beløp i 2022 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Ubenyttet kreditter og garantier BM					Ubenyttet kreditter og garantier PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	**Totale ubenyttede kreditter og garantier i banken**
470.806.485	71.648.940	22.330.265	564.785.690	Totalt beløp per 01 01 22	173.373.780	729.576	111.195	174.214.551	739.000.241
25.969.322	-25.918.352	-50.971	-1	Overført til trinn 1	286.566	-286.566	0	0	-1
-12.510.111	12.510.111	0	0	Overført til trinn 2	-928.605	928.605	0	0	0
0	-1.922.118	2.020.915	98.797	Overført til trinn 3	-4.515	-151.603	156.118	0	0
-3.508.736	-5.168.303	711.965	-7.965.074	*Netto overført*	7.482.122	-205.501	-136.950	7.139.671	-825.403
121.173.166	12.477.762	0	133.650.928	Nye tap	48.544.583	3.291.524	0	51.836.107	185.487.035
-74.567.446	-1.541.925	-20.557.771	-96.667.142	Fraregnet tap	-46.337.532	-50.000	-109.909	-46.497.441	-143.164.583
527.362.680	**62.086.115**	**4.454.403**	**593.903.198**	**Totalt beløp per 31 12 2022**	**182.416.399**	**4.256.035**	**20.454**	**186.692.888**	**780.596.086**
	172.106.804	17.656.131	189.762.935	**Lån med betalingslettelser**		53.965.900	15.100.000	69.066.000	

Tapsavsetninger år 2021

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen for 2021 fordelt på BM og PM for hhv utlån målt til amortisert kost og FVOCI:

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost					Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskriv-ninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskriv-ninger	Tapsavsetning utlån
14.019.286	10.458.227	6.009.456	30.486.969	Tapsavsetning per 01 01 2021	10.382.190	1.315.208	13.977.150	25.674.548	56.161.517
3.615.615	-3.556.449	-59 166	-	Overført til trinn 1	769.353	-767 644	1709	-	-
-825.415	4.529.718	-3.704.303	-	Overført til trinn 2	-162 772	291.850	129078	-	-
-132.210	-632.481	764.690	-	Overført til trinn 3	0	0	0	-	-
-2.659.714	-3.318.407	8.832.825	2.854.704	*Netto endring*	-829 030	294.879	-4198768	-4.732.919	-1.878.215
4.423.747	2.132.840	163.633	6.720.220	Nye tap	5.714.042	167.994	595.197	6.477.233	13.197.453
-4.067.239	-1.808.803	-2.797.153	-8.673.195	Fraregnet tap	-3 524 036	-386 906	-641128	-4.552.070	-13.225.265
151.625	12.218	-13.654.783	-13.490.940	Konstaterte tap	0	0	0	-	13.818.626
533	0	1.546.902	1.547.435	Inngått på tidligere tap	0	0	0	-	1.547.435
-356.015	-9.823	91.240	-274.598	Endringer i modellen	-9 012	0	-9 012	-9.012	-283.610
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0		0
14.018.055	7.794.822	9.301.222	31.114.099	Tapsavsetning per 31 12 2021	12.340.735	915.381	9.601.664	22.857.780	53.971.879
			0	Tilbakeført tap FVOCI (trinn 1)	-12 340 735				-12 340 735
14.018.055	**7.794.822**	**9.301.222**	**31.114.099**	**Tapsavsetning per 31 12 2021**	**0**	**915.381**	**9.601.664**	**22.857.780**	**41.631.144**

Lånetilsagn og garantier

Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger	Tapsavsetning utlån, tilsagn og garantier
1.878.272	714.794	22.280	2.615.346	Tapsavsetning per 01 01 2021					58.776.863
277.369	-273 491	-3 878	0	Overført til trinn 1					0
-172 187	172.342	-155	0	Overført til trinn 2					0
-3 847	-190 379	194.226	0	Overført til trinn 3					-1
-420 197	271.050	-14 659	-163 806	*Netto endring*	0	0	0		-2 042 021
501.701	112.899	562	615.162	Nye tap					13.812.615
-189 938	-156 455	-527	-346 920	Fraregnet tap					-13 572 185
			0	Konstaterte tap					13.818.626
			0	Inngått på tidligere tap					1.547.435
438233	20370	-254	458.349	Endring i modellen					174.739
			0	Andre endringer					0
2.309.406	671.130	197.595	3.178.131	Tapsavsetning per 31 12 2021	0	0	0	0	57.150.011
-36 598			-36 598	Tilbakeført tap FVOCI (trinn 1)					-12 377 333
			3.141.533	**Tapsavsetning per 31 12 2021**	**0**	**0**	**0**	**0**	**44.772.678**

Utlån 2021

Utlån målt til amortisert kost BM					Utlån målt til amortisert kost P				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM		Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	Totalt i banken AMK
2.650.842.664	845.518.243	116.349.543	3.612.710.450	Brutto balanseført eng 01 01	358.489.012	30.468.327	47.236.954	436.194.293	4.048.904.743
				Overføringer					0
286.571.715	-280 553 856	-6 017 858	1	Overført til trinn 1	23244094	-23238068	-6026	0	1
-161 452 939	170.266.449	-8 813 510	0	Overført til trinn 2	-3934570	3944736	-10167	-1	-1
-30 248 496	-54 771 759	85.020.255	0	Overført til trinn 3	-1300407	-895057	2195464	0	0
-954 322 888	-220 401 746	-60 639 898	-1 235 364 532	*Netto overført*	-64 298 410	-2 804 243	-11 587 995	-78 690 648	-1 314 055 180
832.716.146	172.649.610	14.291.810	1.019.657.566	Nye tap	129004469	547339	45343	129.597.151	1.149.254.717
				Fraregnet tap	-150104	-11828	-19642932	-19 804 864	-19 804 864
2.624.106.202	**632.706.941**	**140.190.342**	**3.397.003.485**	**Brutto balanseført eng 31 12**	**441.054.084**	**8.011.206**	**18.230.641**	**467.295.931**	**3.864.299.416**

Utlån målt til FVOCI BM

Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM	
				Brutto balanseført eng 01 01
				Overføringer
				Overført til trinn 1
				Overført til trinn 2
				Overført til trinn 3
				Netto overført
				Nye tap
				Fraregnet tap
0	**0**	**0**	**0**	**Brutto balanseført eng 31 12**

Utlån målt til FVOCI PM

Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	Totale utlån målt til AMK og VV
5.431.929.593	270.764.684	37.902.408	5.740.596.685	9.789.501.428
			0	0
135.252.288	-134 890 969	-361 319	0	0
-85 442 994	101.354.741	-15 911 748	-1	-2
0	-2 893 405	2.893.405	0	0
-1 996 818 167	-75 685 182	-5 937 743	-2 078 441 092	-3 392 496 272
2.994.048.349	35.512.352	0	3.029.560.701	4.178.815.418
-6 350 650	0	-62 022	-6 412 672	-26 217 536
6.472.618.419	**194.162.221**	**18.522.981**	**6.685.303.621**	**10.549.603.036**

Tabellen viser endringen i totalt tilsagnsbeløp og garantert beløp i 2020 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Ubenyttet kreditter og garantier BM

Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM	
367.596.244	76.464.445	2.473.301	446.533.990	Totalt beløp per 01 01
				Overføringer
29.506.574	-29 309 774	-196 800	0	Overført til trinn 1
-48 912 099	48.927.381	-15 282	0	Overført til trinn 2
-644 937	-21 451 053	22.095.991	1	Overført til trinn 3
70.106.595	-14 292 376	-2 077 916	53.736.303	*Netto overført*
53.154.108	11.310.317	50.971	64.515.396	Nye tap
			0	Fraregnet tap
470.806.485	**71.648.940**	**22.330.265**	**564.785.690**	**Totalt beløp per 31 12 2021**

Ubenyttet kreditter og garantier PM

Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM	Totalt i banken
255.984.169	2.393.503	26.090	258.403.762	704.937.752
			0	0
524.202	-324 202	-200 000	0	0
-181 651	181.651	0	0	0
-285 656	0	285.656	0	0
-127 325 969	-1 700 851	-12 421	-129 039 241	-75 302 938
44.658.685	179.475	11.870	44.850.030	109.365.426
		0	0	0
173.373.780	**729.576**	**111.195**	**174.214.551**	**739.000.241**

Note 11 Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:	**Nåværende:**	**Simulering:**	**Økt tapsavsetning**	**Reduksjon Tapsavsetning**	**Endring i %**
Tapsgraden økes fra 0,15 % til 2 % for PM	0,15	0,2	4.443.664		6,66 %
Tapsgraden reduseres fra 0,15 % til 0,1 % for PM	0,15	0,1		4.443.656	6,66 %
Tapsgraden økes fra 0,4 % til 0,5 % for BM	0,4	0,5	6.992.337		10,48 %
Tapsgraden reduseres fra 0,4 % til 0,3 % for BM	0,4	0,3		6.992.320	10,48 %
Positivt scenario vektes 100 % sannsynlig				26.313.284	39,44 %
Negativt scenario vektes 100 % sannsynlig			55.915.765		83,81 %

Note 12 Likviditet

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Likviditetsrisiko i banken:
Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 70 % av netto utlån. Normalt ligger innskuddsdekningen betydelig høyere. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 500 mill NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca 400 mill NOK. Bankens likviditetsindikatorer har gjennom året vært på høyde med Finanstilsynets referansebanker. Banken har også gjort flere tilpasninger rettet inn mot den kortsiktige likviditetsrisiko slik LCR beskriver den, og har pr. 31.12.22 en indikator som utgjør 186,9 %.
Haugesund Sparebank har i 2022 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god kontakt med pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.
Banken er medeier i Verd Boligkreditt AS og har pr. 31.12.22 overført netto 2.493,136 mill kroner til selskapet. Banken legger til grunn at banken normalt skal ha klargjort en portefølje på 200 mill kroner som på kort varsel kan overføres til Verd Boligkreditt AS. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Verd Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, idet finansieringen i Verd Boligkreditt AS i hovedsak er langsiktig, refinansieringen foretas normalt i god tid, obligasjonene med fortrinnsrett kan forlenges inntil ett år, og tilgangen på funding er utfra risiko betydelig enklere for boligkredittforetak. Bankens relative andel av utlån og funding i Verd Boligkreditt AS inngår også i bankens beregning av likviditetsindikatorer.

Nedenfor vises en forfallsanalyse på de finansielle forpliktelsene (herunder finansielle garantikontrakter) som viser de gjenværende kontraktsregulerte forfallene (udiskonterte beløp):

31 12 2022	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak							0
Innskudd og andre innlån fra kunder (inkl påløpte renter)	6.664.390.247	1.662.298.647	319.163.895	199.744.865			8.845.597.654
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.901.548.846			2.901.548.846
Finansielle derivater							0
Ansvarlig lån					149.901.683		149.901.683
Leverandørgjeld	5.740.924						5.740.924
Sum utbetalinger	6.670.131.171	1.662.298.647	319.163.895	3.101.293.711	149.901.683	0	11.902.789.107
Finansielle garantikontrakter		276.705.183					276.705.183
Lånetilsagn	120.700.535						120.700.535
Sum	6.790.831.706	276.705.183	0	0	0	0	12.300.194.825

31 12 2021	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak							0
Innskudd og andre innlån fra kunder (inkl påløpte renter)	6.795.138.553	1.703.361.349	334.550.660	212.823.941			9.045.874.503
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.914.144.412			1.914.144.412
Finansielle derivater							0
Ansvarlig lån					149.826.765		149.826.765
Leverandørgjeld	7.241.900						7.241.900
Sum utbetalinger	6.802.380.453	1.703.361.349	334.550.660	2.126.968.353	149.826.765	0	11.117.087.580
Finansielle garantikontrakter		342.062.000					342.062.000
Lånetilsagn	154.808.471						154.808.471
Sum	6.957.188.924	342.062.000	0	0	0	0	11.613.958.051

Beløpene for finansielle garantikontrakter og lånetilsagn er det maksimale beløpet som kan trekkes under et lånetilsagn, eller som kan bli utbetalt ved en finansiell garantikontrakt Begge er inkludert i den tidligste perioden hvor utbetaling kan skje

Note 13 Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd. Renterisiko oppstår dersom endringer av rentene i markedet av forskjellige årsaker ikke kan gjennomføres parallelt for alle bankens rentebærende balanseposter. Bankens rentefølsomhet fremgår i en stor grad av oversikten ovenfor. I all hovedsak faller intervallene i praksis godt sammen, idet rentene på innskudd og utlån stort sett kan tilpasses justert samtidig. I den grad det ikke er samsvar i rentebindingstid mellom intervallene på aktivaside og passivaside, er ikke avstanden i rentebindingstid stor. Styret har gjennom året hatt maksimumsrammer for renterisiko på bankens balanse på 20 millioner kroner ved 2 % renteendring. Banken har gjennom hele året ligget godt innenfor rammen.

Nedenfor vises tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser:

31 12 2022	**0- 1 mnd**	**1-3 mnd**	**3 mnd-1 år**	**1- 5 år**	**Over 5 år**	**Totalt**
Kontanter og sentralbanken	8.618.842	71.055.593				79.674.435
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		701.948.402		6		701.948.408
Utlån til kunder		10.771.242.618		488.761.005		11.260.003.623
Sertifikater og obligasjoner		1.288.947.157				1.288.947.157
Finansielle derivater						0
Sum eiendeler med renteeksponering	8.618.842	12.833.193.770	0	488.761.011	0	13.330.573.623
Innskudd fra banker	6.625.021					6.625.021
Innskudd fra kunder		8.526.433.759	319.163.895			8.845.597.654
Ansvarlig lån/fondsobligasjonslån		284.901.683				284.901.683
Øvrig rentebærende gjeld		2.901.548.846				2.901.548.846
Sum forpliktelser med renteeksponering	6.625.021	11.712.884.288	319.163.895	0	0	12.038.673.204
Netto renteeksponering per 31 12 2022	1.993.821	1.120.309.482	-319.163.895	488.761.011	0	1.291.900.419

31 12 2021	**0- 1 mnd**	**1-3 mnd**	**3 mnd-1 år**	**1- 5 år**	**Over 5 år**	**Totalt**
Kontanter og sentralbanken	8.297.489	70.357.831				78.655.320
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		529.057.439		106.514.510		635.571.949
Utlån til kunder		10.155.050.192		353.283.116		10.508.333.308
Sertifikater og obligasjoner		1.246.656.473				1.246.656.473
Finansielle derivater						0
Sum eiendeler med renteeksponering	8.297.489	12.001.121.935	0	459.797.626	0	12.469.217.050
Innskudd fra banker	3.926.025					3.926.025
Innskudd fra kunder		8.711.323.843	334.550.660			9.045.874.503
Ansvarlig lån/fondsobligasjonslån		264.826.765				264.826.765
Øvrig rentebærende gjeld		1.914.144.412				1.914.144.412
Sum forpliktelser med renteeksponering	3.926.025	10.890.295.020	334.550.660	0	0	11.228.771.705
Netto renteeksponering per 31 12 2021	4.371.464	1.110.826.915	-334.550.660	459.797.626	0	1.240.445.345

Sensitivitet

Sensititivtet på forventet netto renteinntekt	**2 % økning i parallelt renteskift**	**2 % nedgang i parallelt renteskift**
For 2022	16.462.053	-16.462.053

Analysen av renterisiko baseres på varslingstid for renteendring på innskudd og utlån, samt gjenværende durasjon på rentebærende verdipapirer og utstedte lån

Note 14 Verdipapirer - Opplysninger om virkelig verdi

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:
Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: OMF/Obligasjoner/pengemarkedsfond: Noterte priser i et aktivt marked.
Aksjer: Bokført egenkapital i selskapene eller omsetningskurs for sist omsatt aksje.

Tabellen viser virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet eller OCI og hvilket nivå i verdsettelseshierarkiet de er plassert i:

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer			348.263.156	348.263.156
Obligasjoner - OMF		898.527.538		893.931.772
Pengemarkedsfond	296.625.711			296.625.711
Egenkapitalbevis		181.476		181.476
Ansvarlig lån		5.091.188		5.094.593
Statsgaranterte obligasjoner og andeler i komb fond		93.295.081		93.295.081
Sum	296.625.711	997.095.283	348.263.156	1.637.391.789

Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan virkelig verdi er beregnet for finansielle instrumenter i nivå 2 og 3:

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2
Obligasjoner
Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3
Aksjer
Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B prinisppet. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Note 15 Obligasjonsgjeld

Isinnr :	Rentevilkår	Rentesats	Forfall	Mill
NO0010893472, Obligasjon	Nibor3m + 0,51	3,72 %	15 09 2023	150
NO0010865082, Obligasjon	Nibor3m + 0,66	3,92 %	30 09 2024	200
NO0010871122, Obligasjon	Nibor3m + 0,65	3,94 %	12 12 2024	350
NO0011031361 Obligasjon	Nibor3m+0,44	3,80 %	01 04 2025	400
NO0010961022 Obligasjon	Nibor3m+0,49	3,69 %	01 09 2025	400
NO0010915218 Obligasjon	Nibor3m+0,51	3,86 %	01 03 2026	400
NO0011204331 Obligasjon	Nibor3m+0,50	3,78 %	01 08 2026	400
NO0012629379 Obligasjon	Nibor3m+1,05	4,38 %	01 08 2027	400
NO0012784547 Grønn obligasjon	Nibor3m+1,18	4,39 %	01 03 2028	200
NO0010864754, fondsobl	Nibor3m + 3,7	6,96 %	30 09 2024	35
NO0012509274, fondsobl	Nibor3m + 3,3	6,61 %	01 04 2027	100
NO0010850084, ansvarlig lån	Nibor3m + 1,7	5,06 %	01 04 2024	150
Sum obligasjonsgjeld				3.185

Note 16 Netto renteinntekter

Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	2022	2021
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	11.680.012	2.141.041
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	375.975.235	273.807.530
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	**387.655.247**	**275.948.571**
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat		
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	22.799.947	9.642.354
Øvrige renteinntekter (avkastn andeler)	209.871	11.389.047
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat	**23.009.818**	**21.031.401**
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI	0	0
Sum renteinntekter	**410.665.065**	**296.979.972**
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost		
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	733.600	1.149.299
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	81.273.319	31.703.630
Rentekostnader beregnet på utstedte verdipapirer	62.863.886	27.071.853
Andre rentekostnader	6.357.955	7.015.554
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	**151.228.760**	**66.940.336**
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0
Øvrige rentekostnader	0	0
Sum rentekostnader	**151.228.760**	**66.940.336**
Netto renteinntekter	**259.436.305**	**230.039.636**

Note 17 Netto provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter	2022	2021
Garantiprovisjon	4.118.559	4.356.981
Verdipapirformidling og forvaltning		
Betalingsformidling	19.071.402	16.258.098
Kredittformidling (prov Verd og Brage)	9.509.498	13.629.671
Provisjon Forsikringstjenester	9.302.794	6.307.734
Andre gebyrer (leasing, vipps, Norne, bankgebyrer)	7.966.619	8.639.613
Sum provisjonsinntekter	**49.968.872**	**49.192.097**
Provisjonskostnader	**4.884.857**	**5.250.763**
Netto provisjonsinntekter	**45.084.015**	**43.941.334**

Note 18 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2022	2021
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1.590.846	2.096.875
Netto verdiendring på utlån		
Netto urealisert gevinst/tap på OMF	-5.797.482	-759.537
Netto realisert gevinst/tap på obligasjoner, ansvarliglån, fondsobl	-1.893.408	1.088.987
Netto urealisert gevinst/tap på rentebærende papirer	-444.622	-14.085.774
Netto urealisert gevinst/tap på aksjer	6.203.777	15.870.239
Netto realisert gevinst aksjer	2.157.087	-258.424
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	**1.816.198**	**3.952.366**

Note 19 Klassifisering av finansielle instrumenter

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurder til amortiser kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Sum 31 12 22
Kontanter og kontantekvivalenter	79.674.434			79.674.434
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	701.948.408			701.948.408
Utlån til og fordringer på kunder	4.695.393.878		6.564.609.745	11.260.003.624
Rentebærende verdipapirer		1.288.947.157		1.288.947.157
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		348.444.630		348.444.630
Andre eiendeler til amortisert kost (anleggsmidler, annen gjeld ol)	110.805.264			110.805.264
Sum eiendeler	**5.587.821.984**	**1.637.391.787**	**6.564.609.745**	**13.789.823.517**
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	6.625.021			6.625.021
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.845.597.654			8.845.597.654
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.901.548.846			2.901.548.846
Annen gjeld	100.760.379			100.760.379
Avsetninger	16.318.992			16.318.992
Ansvarlig lånekapital	149.901.683			149.901.683
Sum gjeld	**12.020.752.574**	**0**	**0**	**12.020.752.574**

Note 20 Anleggsmidler:

	Maskiner	Inventar	Innredning	Kjøretøy	Software	Bygninger	Teknisk innstallasjon	Sum
Anskaffelseskost 01 01 22	1.111.576	1.134.158	710.307	1.017.890	6.166.278	21.740.385	4.893.255	36.773.849
Omgruppert								-
Tilganger 2022	236.249	499.344	750.440	2.999.039	2.737.357	26.922	2.156	7.251.507
Avgang til avskrevet verdi				-640.418			-	640.418
Avskrivninger 2022	-477.629	-656.963	-266.636	-695.651	-2.724.693	-583.618	-593.178	- 5.998.368
Bokført verdi 31 12 22	**870.196**	**976.539**	**1.194.111**	**2.680.860**	**6.178.942**	**21.183.689**	**4.302.233**	**37.386.569**
Økonomisk levetid	5 år	7 år	5 år	5 år	5 år	50 år	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 21 Kapitaldekning:

Det absolutte lovkrav til ansvarlig kapital er fortsatt at den ansvarlige kapital skal utgjøre minst 8 % av beregningsgrunnlaget. I tillegg er det gjennom CRD IV innført nye krav til ren kjernekapital .

Som ledd i oppfølgingen av bankens ICAAP kan Finanstilsynet fastsette høyere krav til bankens kapitaldekning enn det som bankene selv vurderer som et forsvarlig nivå. I bankens planer legges det til grunn at kapitaldekningen normalt løpende skal økes, og at alle bankens kapitalmål skal oppfylles med god margin. Våren 2022 meddelte Finanstilsynet sin nye kapitalforventning til Haugesund Sparebank basert på de nye reglene, og banken fikk et SREP tillegg på 2,4 %. Dette gjør at banken har et krav til ren kjernekapital på 15,90 % som banken skal oppfylle pr. 31.12.2022 både på konsolidert og på morbank nivå. Eierandel i Verd boligkreditt og Brage finans blir konsolidert med bankens kapitaldekning.
Beregningsgrunnlaget vil si eiendelene i balansen samt forpliktelser utenom balansen, redusert med fastsatte prosenter ut fra definert risiko knyttet til den enkelte type eiendel eller forpliktelse.

Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Kjernekapitalen består av bankens fond (ren kjernekapital) og fondsobligasjonslån. 1,5 % av kravet til total kjernekapital kan bestå av fondsobligasjonslån. Tilleggskapitalen består av ansvarlig lån og eventuell del av fondsobligasjonslån som overstiger grensene for tellende andel av total kjernekapital. I Haugesund Sparebank inngår for tiden begge fondsobligasjonslånene fullt ut i kjernekapitalen. Etter kapitaldekningsreglene er tilleggskapitalen begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen.

Ansvarlig kapital:	**2022**	**2021**
Balanseført egenkapital	1.769.070.943	1.650.813.580
Fradrag immaterial eiendeler	-6.178.943	-6.166.279
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-8.202.001	-8.195.412
Fradrag eierandel i finansielle selskaper	-9.080.890	0
Fradrag hybridkapital	-135.000.000	-115.000.000
Sum ren kjernekapital	**1.610.609.109**	**1.521.451.889**
Hybridkapital	135.000.000	115.000.000
Sum kjernekapital	**1.745.609.109**	**1.636.451.889**
Ansvarlig lånekapital (etter fradrag aktiverte kostnader)	149.901.683	149.826.765
Sum ansvarlig kapital	**1.895.510.792**	**1.786.278.654**
Overskudd av ansvarlig kapital i forhold til lovkrav (8 %)	1.340.384.829	1.274.854.833
Beregningsgrunnlag:		
Regnskapsposter/utenombalanseposter	6.939.074.540	6.392.797.765
Operasjonell risiko	537.331.951	504.545.689
Beregningsgrunnlag:	**7.476.406.491**	**6.897.343.454**
Kapitaldekning i %:		
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	25,35 %	25,90 %
kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	23,35 %	23,73 %
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	21,54 %	22,06 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,24 %	12,27%

Beregningsgrunnlag for banken, fordelt på engajementskategorier		**2022**	**2021**
Lokale og regionale myndigheter		24.057.712	12.135.788
Institusjoner		140.710.998	128.490.389
Foretak		176.063.326	83.711.986
Massemarkedsengasjementer		1.545.789.110	1.524.090.886
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom		3.730.761.573	3.510.930.505
Forfalte engasjementer		310.726.091	253.011.886
Engasjementer med høy risiko		212.442.765	206.143.174
Obligasjoner med fortrinnsrett		87.454.467	87.649.311
Andeler i verdipapirfond		36.108.728	36.346.357
Egenkapitalposisjoner		585.376.614	462.973.666
Øvrige engasjementer		89.583.156	87.313.817
Samleg beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2	**6.939.074.540**	**6.392.797.765**
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		537.331.951	504.545.689
Samlet beregningsgrunnlag		**7.476.406.491**	**6.897.343.454**

Konsolidert kapitaldekning med Verd (13,31 %) og Brage (3,1 %)	**2022**	**2021**
Sum ren kjernekapital	1.621.632.029	1.554.730.506
Sum kjernekapital	1.777.806.629	1.685.935.706
Sum ansvarlig kapital	1.961.167.699	1.857.287.699
Sum beregningsgrunnlag	8.298.154.309	7.764.324.813
Ren kjernekapital	19,54 %	20,02 %
Kjernekapital	21,42 %	21,71 %
Ansvarlig kapital	23,63 %	23,92 %
Uvektet kjernekapital	10,48 %	10,50 %

Note 22 Pensjonskostnader:

I 2016 ble ytelsesordningen som alternativ avskaffet i banken, og banken gikk over til en full innskuddsbasert pensjonsordning for alle med unntak av langtidssykemeldte og ektefellepensjon for tidligere leder av banken. Banken har pr. 31.12.2022 ingen gjenværende medlemmer i ytelsesordningen. Banken har valgt de høyeste innskuddssatsene som nå er tillatt i innskuddspensjonsordningen, 7 % for inntekt mellom 0 G og 7,1G og 25,1 % mellom 7,1G og 12 G. I tillegg har banken en tilleggs kompensasjon som pensjon over drift for ansatte som kom spesielt ugunstig ut ved overgangen til innskuddspensjon.
Innskuddspensjonen blir kostnadsført løpende i takt med innbetalingene til ordningen. Den resterende ytelsesbaserte ordningen har banken gjennom DNB. Kostnadene vedrørende denne blir årlig aktuarberegnet.
Banken er med i AFP ordningen for bank og finans. Dette er en livsvarig ytelsesbasert AFP ordning. Ordningen skal i utgangspunktet regnskapsføres på lik linje med andre ytelsesbaserte ordninger. Per i dag er det imidlertid ikke mulig å måle og fordele pensjonskostnader, pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler i ordningen. Det følger av IAS 19 at ordningen da skal regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning. Dette innebærer at premiebetalinger kostnadsføres i den periode de påløper og at det ikke foretas ytterligere avsetninger for AFP, utover for de ansatte som allerede er begynt å ta ut AFP etter gammel ordning. Den gamle AFP ordningen ble faset ut etter hvert som de ansatte som var i ordningen fylte 67 år, og er avviklet.

Årets pensjonskostnader fremkommer slik:	**2022**	**2021**
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	14.833	11.036
Administrasjonskostnader		
kostnadsført arbeidsgiveravgift	2.010	1.495
planendring		
Sum beregnede pensjonskostnader sikret ordning	16.843	12.531
Innskuddspensjon, AFP, pensjon over drift	5.364.076	7.305.381
Kompensasjonsordning over drift	1.310.135	1.344.160
Totale bokførte pensjonskostnader	6.674.211	8.649.541

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser	**2022**	**2021**
Forpliktelse kompensasjonsordning alle ansatte	5.669.502	6.224.391
Pensjonsforpliktelser kollektiv ordning	**5.669.502**	**6.224.391**

Pensjonsforpliktelser servicepensjon	**2022**	**2021**
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser servicepensjon inkl arb avg	187.493	206.129
Estimerte påløpte tilleggspensjonsforpliktelser lederpensjoner inkl avg	6.870.938	5.956.282
Nåverdi ektefellepensjon	720.597	733.169
Estimatavvik	-17.359	733.169
Pensjonsforpliktelser servicepensjon/adm banksjef inkl avg	7.761.669	7.628.749
Sum pensjonsforpliktelser alle ordninger inkl arb avg	**13.431.171**	**13.853.140**

Note 23 Godtgjørelser til ansatte og tillitsvalgte:

Styret:	**Lån**	**Godtgjørelse**
Styrets leder John Erik Hagen	1.533.672	183.752
Styrets nestleder Benedicte Storhaug		129.498
Styremedlemmer		
Tore Fremmersvik	7.236.692	110.251
Thor Krukhaug (fom 25 3)		81000
Anne Marit Heggebø Helgevold (fom	5.750.000	101499
Janne Kongshavn Hordvik (fom 25 3)	4.392.448	81000
Marius Selsø Håkonsen (tom 25 3)	9.320.727	26.751
Liv Reidun Grimstvedt (tom 25 3)		26.748
Marit Øverland Ilstad (tom 25 3)		26.751
Fra de ansatte:		
Hans Olav Omland	1.011.835	107.751
Merethe Hansen	6.418.921	107.751
Fast møtende varamedlem:		
Hege Skogland Mokleiv (fom 25 3)	3.588.770	62.252
Anne Marit Heggebø Helgevold (tom	5.750.000	101.499
Vara		
Åse Tveit Samdal (fom 25 3)	1.682.734	26.622
Nils Inge Vikanes (fom 25 3)	2.091.341	40.122
Marianne Eidesvik (tom 25 3)		4.251
Jaakko Isotalo (tom 25 3)		4.251
Paal Nebylien	4.962.512	26.373
Anne-Lise Liestøl	2.830.229	24.373
Reivsjonshonorar:	842.500	
Lån til bankens øvrige ansatte:	152.394.030	

Lån til bankens tillitsvalgte følger bankens ordinære kundevilkår med hensyn til renter og avdragsbetingelser. Renten på lån til bankens ansatte har i 2022 vært lavere enn normrenten, og de ansatte er i den forbindelse blitt fordelsbeskattet i forhold til normrente. Avdragsvilkår som for bankens øvrige kunder.

Lønn til ledelsen:	Lån	Lønn	Annen godtgjørelse	Pensjons-kostnader	Bonus 2022
Adm Banksjef Bente Haraldson Syre	2.036.802	1.837.400	210.609	737.102	24.468
Banksjef Torstein Langeland	4.651.170	1.411.708	215.562	390.439	24.468
Banksjef Rolf Lillehammer	3.630.581	1.014.599	16.640	144.010	24.468
Leder økonomi, Finans og HR Steffen Næss	8.003.063	1.205.199	226.810	203.986	24.468
Leder kommunikasjon, teknologi og kundeoppl. Lillian Medby Morisbak	6.731.143	1.014.599	44.284	132.495	24.468
Leder for risikostyring og compliance Nils Skiftestad	1.746.973	897.760	49.790	121.200	

Aldersgrense for adm. banksjef er som for andre ansatte. Adm. banksjef er medlem i bankens ordinære pensjonsordning for alle ansatte, jf. note 22. I tillegg er det avtalt rett til førtidspensjonering fra fylte 62 år. Det er inngått en usikret pensjonsavtale med 42 % av bruttolønn i løpende innskudd til denne pensjonsavtalen, frem til 62 år. Det er ikke knyttet betingelser om kompensasjon ved eventuell fratreden for styrets leder.

Note 24 Verdipapirer

Beholdningen består kun av ordinære kortsiktige omløpsobligasjoner, ingen handelsportefølje og ingen "holde til forfall" obligasjoner. Beholdningen styres som en portefølje, og er samlet vurdert til det laveste av beholdningens anskaffelseskost og virkelige verdi.

Portefjølje obligasjoner, pengemarkedsfond, statspapirer og OMF fordelt etter risikovekt og børsnotering

Type papir	Andel børsnotert	Risikovekt	Anskaffelse-kost	Markeds verdi/ bokført verdi
Pengemarkedsfond	100	20/5	309.219.457	296.625.711
OMF	100	10	900.982.110	898.527.538
Statspapirer	100	0	96.565.350	93.295.081
Ansvarlig lån	100	100	5.000.000	5.094.593
Egenkapitalbevis	0	100	133.368	181.476
SUM			1.311.900.285	1.293.724.399

Note 25 Ikke børsnoterte aksjer

Aksjer:	Org nr	Antall	Eierandel	Markeds verdi/ bokført verdi	Kostpris
BALDER BETALING AS	918693009	804.358	2,93 %	27.026.429	18.110.437
Brage Finans AS	995610760	4.245.332	3,10 %	85.585.893	59.749.090
Eiendomskreditt AS	979391285	93.555	3,04 %	15.694.787	9.684.520
Eiendomsmegler A AS	893527702	155	31 %	1.340.508	1.340.508
Eksportfinans ASA	816521432	94	0,04 %	2.167.734	1.423.004
Frende Holding AS	991410325	103.292	1,55 %	38.662.196	11.945.601
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	1,84 %	1.076.400	947.600
Langevåg Bygdatun AS	980827224	300	4,90 %	2.003.001	2.003.000
NorgesInvestor Proto AS	812746162	60.000	6,85 %	11.350.200	6.000.000
Norne Securities AS	992881461	304.427	1,65 %	812.820	1.080.598
Norsk Gjeldsinformasjon	920013015	1.731	0,33 %	126.155	126.064
Spama AS	916148690	122	0,39 %	200.592	13.000
Verd Boligkreditt AS	994322427	147.834	13,31 %	160.695.854	152.148.013
VN NORGE AS	821083052	233	0,10 %	1.515.579	2.257.296
Div småposter				5.008	437.591
Sum aksjeposter				**348.263.156**	**267.266.322**

Inngående beholdning aksjer 01 01 22	282.857.256
Tilgang gjennom året	64.081.228
Avgang gjennom året	-4.703.326
Nedskrivning	0
Verdijustering etter overgang til IFRS (virkelig verdi)	6.203.777
Ny bokført beholdning pr 31 12 22	348.444.935

Note 26 Egenkapitalbevis:

Haugesund Sparebank utstedte egenkapitalbevis første gang i 2016, det ble utstedt 1.250.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 pr. egenkapitalbevis. I 2019 utstedte banken gjennom en fortrinnsrettsemisjon nye 1.000.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 pr. bevis med tegningskurs kr. 105 pr egenkapitalbevis. Omsetningskurs 31.12.2022: 118,00.

Oversikt over de 20 største eiere:

Navn	Antall Ek-bevis	Andel
Helgevold Holding AS	91.983	4,09 %
Annekset AS	90.000	4,00 %
Bømmelfjord AS	67.600	3,00 %
Hovedgt 52 AS	66.113	2,94 %
KPB Holding AS	65.000	2,89 %
TBT AS	60.000	2,67 %
Hegerland Holding As	56.075	2,49 %
Otto Johannessens fond til innkjøp	50.400	2,24 %
J Tveit AS	47.620	2,12 %
M J Tveit AS	40.000	1,78 %
HAKA AS	38.095	1,69 %
Kaldheim, Ove	36.360	1,62 %
JBS Invest AS	36.000	1,60 %
Helgesen, Kjell	36.000	1,60 %
SOHL AS	34.380	1,53 %
Nordhaug Invest AS	34.200	1,52 %
Skrunes, Arne Johan	28.800	1,28 %
Soro Investering AS	27.250	1,21 %
Vestbø, Kurt Stein Stensen	26.700	1,19 %
Nyco AS	25.557	1,14 %
Øvrige ek-beviseiere	1.291.867	57,40 %
Sum	2.250.000	100 %

Eierposter som er eid eller kontrollert av ledelse og tillitsverv:

Verv/stilling	Navn	Antall
Adm banksjef	Bente Haraldson Syre	748
Banksjef	Torsten Langeland	568
Banksjef Rolf Lillehammer	Rof Lillehammer	208
Lerder økonomim, finans og HR	Steffen Næss	388
Leder komm, teknologi og kundeopp	Lillian Medby Morisbak	208
Leder for risikostyring og compliance	Nils Skiftestad	208
Styrets leder	John Erik Hagen	360
Styremedlem	Anne Marit Helgevold Heggebø	91.983
Styremedlem, ansattvalgt	Merethe Hansen	242
Styremedlem, ansattvalgt	Hans Olav Omland	208
Nestleder i generalforsamling	Tønnes B Tønneesn	60.000
Medlem i generalforsamling	Ingfrid Nilssen	575
Medlem i generalforsamling	Kjersti Skogland Urrang	540
Medlem i generalforsamling	Håvard Aksdal	208
Medlem i generalforsamling	Marit Synnøve Frantsen	208
Medlem i generalforsamling	Kristian Hansen	208
Medlem i generalforsamling	Anne Lise Mulvik Liestøl	928
Medlem i generalforsamling	Grethe Solheim	400
Medlem i generalforsamling	Cato Staupe	208
Medlem i generalforsamling	Francisco Munoz	5.400
Medlem i generalforsamling	Elisabeth Haugen Skeie	200
Medlem i generalforsamling	Steinar Strand	17.600
Medlem i generalforsamling	Knut Jakob Lervik	7.000
Medlem i generalforsamling	Irene Stuhaug	500
Medlem i generalforsamling	Johannes Helgevold	91.983
Medlem i generalforsamling	Kjell Helgesen	36.000

Resultat og utbytte pr egenkapitalbevis

Eierbrøk:	2022	2021
Sparebankens fond	1.287.785	1.201.370
Gavefond	14.167	13.191
Sum bankens kapital	1.301.952	1.214.561
Egenkapitalbeviskapital	225.000	225.000
Overkursfond	1.231	1.231
Utjevningsfond	22.039	18.447
Sum eiernes kapital	248.270	244.678
Total egenkapital eks fond for urealisert gevinster	1.550.222	1.459.239
Bankens andel av egenkapital før/etter utbytteutdeling	84,0 %	83,2 %
Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapital før/etter utbytte	16,0 %	16,8 %

	2022	2021
Egenkapitalbeviseiernes andel av bankens resultat	18.216.617	18.795.070
Antall utstedte egenkapitalbevis	2.250.000	2.250.000
Totalt resultat pr egenkapitalbevis	8,10	8,35
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis	6,50	6,50
Rest foreslått overført til utjevningsfond, pr egenkapitalbevis	1,60	1,85

Note 27 Skatt

Skatteberegning:	2022	2021
Resultat før skattekostnad	156.930.298	157.340.285
Ikke skattepliktig urealisert gevinst aksjer	-6.203.777	-15.870.239
Renter hybridkapital	-7.835.073	-4.705.865
Kostnader som ikke er fradragsberettiget	451.264	449.089
Ikke skattepliktige inntekter (utbytte, -fratrekk 3 %)	-15.122.736	-15.321.535
Emisjonskostnader	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	8.577.551	9.399.854
Skattepliktig inntekt	**136.797.527**	**131.291.589**

Beregning av skatt	2022	2021
Inntektsskatt (25 % av 129 482)	34.199.382	32.822.897
Formuesskatt 15 %	1.700.000	1.700.000
Betalbar skatt	**35.899.382**	**34.522.897**
Netto økning utsatt skattefordel	-2.555.644	-2.134.333
For mye(-)/lite avsatt skatt i fjor	368.600	-140.803
Årets skattekostnad (i resultatregnskapet)	**33.712.338**	**32.247.761**

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret
Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til:

	2022	2021	Endring
Driftsmidler	-3.638.929	-3.255.405	383.524
Negativ saldo tapsskjema	33.827	42.286	8.459
Pensjonsforpliktelser	-13.419.257	-13.428.303	-9.046
Oppskrivning rentebærende verdipapirer (endring urealisert gevinst)	-21.493.049	-13.883.957	7.609.092
IFRS 16 balanseført leieforpliktelse	211.769	-65.232	-277.001
Andre forskjeller	0	862.560	862.560
Sum midlertidige forskjeller	-38.305.639	-29.728.051	8.577.588
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-38.305.639	-29.728.051	2.144.397
Utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-9.576.410	-7.432.013	2.144.397
Korreksjon tidligere år	0	411.256	
Bokført Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-)	**-9.576.410**	**-7.020.757**	

Midlertidige endringer driftsmidler:

	RM	SM	Endring
IB	36.773.884	40.029.288	2.535.362
Tilganger	7.251.507	7.251.507	
Avgang	-640.418	-1.698.966	
Avskrivninger	-5.998.369	-4.556.311	
UB	**37.386.604**	**41.025.518**	**3.638.914**

Note 28 Annen gjeld

	2022	2021
Skattetrekk	2.207.130	2.408.810
Arberidsgiveravgift	1.988.673	1.370.775
Leverandørgeld	5.748.174	3.462.315
Påløpte feriepenger	5.066.234	4.946.935
Avsatt utbytte	14.625.000	14.625.000
Avsatt bonus	-	1.483.721
Leieforpliktelse - IFRS	8.409.031	9.569.983
Annen gjeld diverse	26.816.755	8.391.264
Sum annen gjeld	**64.860.997**	**46.258.803**

Note 29 Endringer i egenkapital

	Egenkapital-beviskapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Sparebank-fond	Gavefond	Utjevnings-fond	Fond for urealisert gevinster	Egenkapital
Egenkapital 01 01 2022	**225.000.000**	**1.231.852**	**115.110.367**	**1.201.370.899**	**13.190.900**	**18.447.813**	**76.461.750**	**1.650.813.581**
Utbetaling gavefond gjennom året					-3.023.513			
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi							6.203.777	
Utbetalte renter hybridkalital			-7.835.073					
Disponering overført hybrid kap investorer, utbetalte renter			7.835.073					
Tilgang hybridkapital			20.000.000					
Påløpte renter hybridkapital			1.071.437					
Årets resultat tilført EK				86.414.045				
Årets resultat avsatt til gavefond					4.000.000			
Årets resultat avsatt til utbytte/Ek-eiere								
Årets resultat avsatt til utjenvningsfond						3.591.617		
Egenkapital 31 12 2022	**225.000.000**	**1.231.852**	**136.181.804**	**1.287.784.944**	**14.167.387**	**22.039.430**	**82.665.527**	**1.769.070.943**

Note 30 IFRS 16

Leieforpliktelsene er en nåverdiberegning av alle husleiene til banken over leieperioden Leieforpliktelsen reduseres ved hvert forfall av leiebeløp

Balanseført bruksrett	31 12 2022
Inngående balanse	9.569.983
Økning leieforpliktelse, forlengelse leieavtale	1.282.053
Avskrivninger	-2.344.496
Utgående balanse	8.442.305

Leieforpliktelse	31 12 2022
Inngående balanse	-9.504.749
Økning leieforpliktelse, forlengelse leieavtale	-1.282.053
Husleie	2.595.757
Rentekostnad	-217.986
Utgående balanse	-8.409.031

Deloitte AS
Sundgaten 119
Postboks 528
NO-5501 Haugesund
Norway

Tel: +47 52 70 25 40
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Haugesund Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon
Vi har revidert Haugesund Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med anvendelse av i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

- Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen
Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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 Haugesund Sparebanks revisor sammenhengende i 24 år fra og med regnskapsåret 1998.

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. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Haugesund Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. God styring og kontroll med IT-systemene både i Haugesund Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Haugesund Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Haugesund Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Haugesund Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Haugesund Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet
Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.
Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet
Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.
Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.
Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Haugesund Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 7, 8, 9 og 10 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier. Haugesund Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen. Haugesund Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Haugesund Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene. For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Haugesund Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene. Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Haugesund, 13. mars 2023
Deloitte AS

Else Holst-Larsen
statsautorisert revisor

Haugesund Sparebank

Kvartalsrapport

1. Kvartal 2024

Haugesund Sparebank

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	42,74 %	41,85 %	43,30 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	13,80 %	18,90 %	14,40 %
Innskuddsmargin hittil i år (målt mot Nibor3M)	1,69 %	1,48 %	1,91 %
Utlånsmargin hittil i år (målt mot Nibor3M)	1,04 %	1,21 %	0,89 %
Netto rentemargin hittil i år (målt mot Nibor3M)	2,73 %	2,69 %	2,78 %
Egenkapitalavkastning[1]	11,40 %	11,48 %	10,17 %
[1] Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	41,85 %	40,57 %	42,50 %
Andel lån overført til VBK - kun PM	24,25 %	21,36 %	24,34 %
Innskuddsdekning	72,05 %	76,57 %	72,13 %
Innskuddsvekst (12mnd)	0,97 %	1,98 %	0,86 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,26 %	7,27 %	7,46 %
Utlånsvekst inkl. VBK (12 mnd)	8,81 %	7,54 %	9,60 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	14.805	13.706	14.376
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,01 %	0,03 %	0,20 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,40 %	0,37 %	0,42 %
Soliditet[1]			
Ren kjernekapitaldekning	20,71 %	18,98 %	20,01 %
Kjernekapitaldekning	22,60 %	20,82 %	21,79 %
Kapitaldekning	25,86 %	22,97 %	23,82 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,61 %	10,20 %	10,44 %
[1]Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	240,0	206,6	231,3
NSFR	147,8	142,3	143,6

Haugesund Sparebank

Oppsummering 1. kvartal 2024

Solid kjernedrift og fortsatt god vekst i utlån

Regnskapet ved utgangen av første kvartal 2024 viser en positiv utvikling innenfor bankens kjerneområder. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor netto renter – drevet av et stigende rentenivå gjennom året. Misligholdet er fortsatt på et meget lavt nivå. Det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnadene er noe opp sammenlignet med samme periode i fjor – forklaringen er i hovedsak knyttet til personalkostnader.

Veksten innenfor utlån er fortsatt relativt høy sett i forhold til kredittveksten i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 8,81 %, medregnet volum overført til VBK. Innenfor personmarked har vi en samlet utlånsvekst siste året på 8,92 % Samlede kundeinnskudd viser en stabil og god utvikling – veksten her siste året utgjør 0,97 %.

Rapport per 31.03.2024

Banken leverte per 31.03.2024 et resultat før skatt på kr 59,4 mill. mot kr 51,7 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter. Netto provisjoner er på samme nivå som fjoråret.

Driftskostnadene per 31.03.2024 er noe opp i forhold til samme periode i fjor. Økningen skyldes både generell prisøkning og et høyere aktivitetsnivå tilknyttet fusjon, børnotering og alliansebytte i 2024.

Netto provisjoner er på same nivå som fjoråret og driftskostnader er noe opp målt mot samme kvartal i fjor. Misligholdet er noe ned mens andre kredittforringende engasjement viser en økning på bedriftsmarkedet.

Resultat etter skatt ble kr 44,6 mill. mot kr 38,2 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen basert på totalresultat er 11,40 % (11,48 %).

Netto renter
Netto renteinntekter ved utgangen av 1. kvartal utgjør kr 87,9 mill. (kr 76,4 mill.). Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,38 % ved utgangen av 1. kvartal (2,24 %). Netto renter i beløp er kr 11,5 mill. høyere i år sammenlignet med i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling gjennom kvartalet.

Netto provisjoner
Netto provisjonsinntekter per 31.03.2024 utgjør kr 9,9 mill. (kr 10,6 mill.). Provisjoner fra Verd Boligkreditt (VBK) viser kr 2,8 mill. ved utgangen av 1. kvartal – dette er tilnærmet samme beløp som i fjor. Nivået er noe lavere hensyntatt volumøkning gjennom året. Dette skyldes i hovedsak lavere margin sammenlignet med fjoråret – som følge av rentehevinger og varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i VBK har det siste året økt i netto volum med kr 510,3 mill. – tilsvarende en vekst på 20,7 %.

Netto inntekter finansielle investeringer
Netto inntekter finansielle investeringer per 31.03.2024 utgjør kr 5,9 mill. (kr 6,6 mill.). Nedgangen skyldes blant annet at utbytte vil komme noe senere fra enkelte selskaper i 2024. Avkastningen fra verdipapirer er på et vesentlig høyere nivå sammenlignet med året før.

Driftskostnader
Samlede driftskostnader per 31.03.2024 utgjør kr 43,6 mill. (kr 39,5 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Økningen skyldes både generell prisøkning og et høyere aktivitetsnivå tilknyttet fusjon, børnotering og alliansebytte i 2024. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,18 % (1,16 %) ved utgangen av 1. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter (eskl.vp) er 42,7 % ved utgangen av 1. kvartal (41,9 %).

Tap og mislighold
Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.03.2024 utgjør netto kr 1,1 mill. (kr 3,0 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 61,6 mill. (kr 81,8 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Brutto kredittforringede engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 260,4 mill. (kr 139,4 mill.).

Netto misligholdte og kredittforringede engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 303,3 mill. (kr 206,6 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i VBK, gir dette en økning siste 12 måneder fra 1,46 % til 1,99 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og kredittforringede engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 20,7 % (12,7 %) og 2,3 % (3,0 %) ved utgangen av 1. kvartal. Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en økning fra kr 14,6 mill. i fjor til kr 18,8 mill. i år.

Bankens balanse
Bankens forvaltningskapital er på kr 14,85 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 7,20 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 17,83 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 9,1 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til VBK.

Utlån via Verd Boligkreditt beløper seg til kr 2,98 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Utviklingen i volum overføte lån siste 12 måneder viser en økning på 19,7 %. Netto utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 11,52 mrd. til kr 12,24 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 6,26 %. Inkludert overført volum i VBK, har samlet utlån til kunder økt med 8,8 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en reduksjon siste 12 måneder på 0,01 % og utgjør kr 8,85 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 72,1 % ved utgangen av 1. kvartal – moderat ned fra 76,6 % på samme tid i fjor.

Soliditet
Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 20,71 % (20,01 %). Bankens kjernekapitaldekning er 22,60 % (21,79 %) mens kapitaldekningen er 25,87 % (23,82 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i Verd Boligkreditt AS. Resultatet pr 31.03.24 er ikke medregnet.

Banken har et Pilar 2-krav på 2,4 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,35 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (2,5 %) og systemrisiko- buffer (4,5 %). Målet tar hensyn til at Pilar 2-kravet kan dekkes med 56,25 % ren kjernekapital. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,75 %.

Likviditetsrisiko
Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 240 ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,68 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på obligasjonslån er fra ca. 1 måned til drøye 4,5 år – med et snitt på ca. 2,5 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis
Kursen har vist en flat trend gjennom 1. kvartal. Kursen ved utgangen av kvartalet var 118 kroner per egenkapitalbevis – mot 118 kroner ved inngangen av kvartalet.

Styret foreslo å utbetale et kontantutbytte på kr 18,45 mill. etter årsoppgjøret for 2023 – tilsvarende kr 8,20 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 80 % og gir en direkteavkastning basert på kursen ved utgangen av året på ca. 7,1 %.

Styret foreslo videre kr 4,0 mill. avsatt til gavefond. Foreslått disponering innebærer at eierbrøken blir på 16,0 %. Bankens mål i et normalår etter en utdelingsandel på mellom 50-80 % av resultatet etter skatt.

Haugesund Sparebank

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 34. kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap per 31.03.2024 er lagt frem til revisor for forenklet revisjonskontroll.

Utsikter framover

Det er fortsatt en uavklart situasjon og stor grad av usikkerhet knyttet til krig og uro i Ukraina og i Midtøsten. I tillegg gir høy inflasjon, økte kostnader og et høyt rentenivå utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Denne situasjonen vedvarer også inn i 2024. Det er rimelig å anta at banken som følge av dette vil oppleve noe økt mislighold i tiden som kommer.

Arbeidet med Tysnes fusjonen går som planlagt og juridisk fusjon vil bli gjennomført i 2. halvår 2024 .

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbanken for Haugalandet og Sunnhordland.

Haugesund, 14. mai 2024
Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen Leder	Benedicte Storhaug Nestleder	Thor Krukhaug	Janne Kongshavn Hordvik
Anne Marit Helgevold Heggebø	Nils Inge Vikanes	Marit Synnøve Frantsen	Hans Olav Omland
Bente Haraldson Syre Adm. banksjef			

(Signert med BankID)

Haugesund Sparebank

Resultat

Resultat

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		199.192	139.827	657.442
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		13.120	9.447	45.237
Rentekostnader og lignende kostnader		124.406	72.829	370.534
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**87.906**	**76.445**	**332.145**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.231	11.701	45.245
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.340	1.062	4.923
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.904	6.847	13.482
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 10	1.987	-224	6.677
Andre driftsinntekter		449	441	2.082
Netto andre driftsinntekter		**16.231**	**17.703**	**62.563**
Lønn og andre personalkostnader		19.865	17.833	75.471
Andre driftskostnader		21.845	19.720	81.792
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.892	1.943	10.834
Sum driftskostnader		**43.602**	**39.496**	**168.096**
Resultat før tap		**60.535**	**54.652**	**226.612**
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	1.134	2.969	22.640
Resultat før skatt		**59.401**	**51.683**	**203.972**
Skattekostnad		14.818	13.550	49.152
Resultat av ordinær drift etter skatt		**44.583**	**38.133**	**154.820**
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				11
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 10	7.252	9.111	20.571
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**7.252**	**9.111**	**20.582**
Totalresultat		**51.835**	**47.244**	**175.402**
Totalresultat per egenkapitalbevis		**3,34**	**3,36**	**12,49**
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		**2,87**	**2,71**	**11,02**
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		**2,87**	**2,71**	**11,02**

Haugesund Sparebank

Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Kontanter og kontantekvivalenter		79.916	80.322	83.151
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.014.865	617.331	685.070
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 5, 6, 7,10	7.133.691	6.858.598	6.986.425
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5, 6, 7	5.105.860	4.662.881	5.121.077
Rentebærende verdipapirer	Note 10	1.154.133	1.164.385	1.143.137
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 10, 3	252.916	357.556	403.214
Immaterielle eiendeler		2.493	5.771	3.024
Varige driftsmiddler		33.366	34.496	34.615
Andre eiendeler		34.726	32.299	26.980
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		33.321	34.671	33.321
Sum eiendeler		**14.845.290**	**13.848.312**	**14.520.014**

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Innlån fra kredittinstitusjoner		2.205	39.528	3.209
Innskudd fra kunder		8.854.084	8.855.072	8.769.427
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 11	3.679.725	2.898.827	3.559.024
Annen gjeld		65.275	62.557	37.811
Pensjonsforpliktelser		17.311	14.092	16.393
Forpliktelser ved skatt		27.347	12.823	51.766
Andre avsetninger		1.817	2.702	1.768
Ansvarlig lånekapital	Note 11	238.727	149.920	149.977
Sum gjeld		**12.886.491**	**12.035.521**	**12.589.375**
Innskutt egenkapital	Note 13	226.232	226.232	226.232
Opptjent egenkapital		1.547.089	1.405.442	1.568.011
Fondsobligasjonskapital		135.000	135.000	135.000
Annen egenkapital		50.478	46.116	1.397
Sum egenkapital		**1.958.799**	**1.812.790**	**1.930.640**
Sum gjeld og egenkapital		**14.845.290**	**13.848.312**	**14.520.015**

Haugesund Sparebank

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Egen-kapital-bevis	Over kurs -fond	Fonds-obligasjon	Spare-bankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	**225.000**	**1.232**	**135.000**	**1.407.405**	**45.613**	**14.822**	**100.171**	**1.398**	**1.930.640**
Resultat etter skatt				**44.583**					44.583
Reklassifisering realiserte egenkapitalinstrumenter				79.933			-79.933		
Verdiend. egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							7.252		7.252
Totalresultat 31.03.2024	**0**	**0**	**0**	**124.516**	**0**	**0**	**-72.681**	**0**	**51.835**
Avsatt utbytte					-18.450				-18.450
Utbetaling av gaver						-2.472			-2.472
Utbetalte renter hybridkapital								-2.755	-2.755
Egenkapital 31.03.2024	**225.000**	**1.232**	**135.000**	**1.531.921**	**27.163**	**12.350**	**27.490**	**-1.357**	**1.958.798**
Egenkapital 31.12.2022	**225.000**	**1.232**	**135.000**	**1.287.785**	**36.664**	**14.167**	**82.666**	**1.182**	**1.783.696**
Resultat etter skatt				38.134					38.134
Verdiend. egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							9.111		9.111
Totalresultat 31.03.2023	**0**	**0**	**0**	**38.134**	**0**	**0**	**9.111**	**0**	**47.245**
Avsatt utbytte					-14.625				-14.625
Utbetaling av gaver						-1.215			-1.215
Utbetalte renter hybridkapital								-2.311	-2.311
Egenkapital 31.03.2023	**225.000**	**1.232**	**135.000**	**1.335.030**	**22.039**	**12.952**	**82.666**	**-1.129**	**1.812.790**

Haugesund Sparebank

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-127.393	-262.863
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	183.905	132.397
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	38.870	-22.597
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-20.773	-8.581
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10.465	4.993
Ut- og innbetalinger ved kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-9.441	124.447
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	11.564	9.562
Netto provisjonsinnbetalinger	9.765	10.639
Utbetalinger til drift	-60.054	-58.242
Betalt skatt	-19.618	-18.306
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**17.290**	**-88.551**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-218	850
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	-795
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	0	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	157.680	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.904	6.847
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**161.366**	**6.902**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	249.750	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-132.308	0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-49.233	-31.444
Innbetaling/utbetaling fra kredittinstitusjoner	-1.004	32.903
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	199.300	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-112.498	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.785	-1.900
Renter på fondsobligasjon	-2.755	-2.335
Utbetalinger fra gavefond	-2.472	-1.215
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	0	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**146.995**	**-3.991**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**325.651**	**-85.640**
Likviditetsbeholdning 1.1.	493.167	534.022
Likviditetsbeholdning 31.03	**818.818**	**448.382**
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	79.916	80.332
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	738.902	368.050
Likviditetsbeholdning	**818.818**	**448.382**

Haugesund Sparebank

Smedasundet Haugesund

Folgefonna. Foto: Astrid Gjerde

Haugesund Sparebank

Noteopplysninger

Note 1 – Generell informasjon

Haugesund Sparebank (Banken) er en selvstendig sparebank lokalisert i Rogaland og Vestland, med hovedkontor i Haugesund. Bankens forretningsadresse er Haraldsgata 115, 5527 Haugesund.

Haugesund Sparebank tilbyr primært banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i regionen, men yter også tjenester til kunder i andre deler av Norge.

Delårsregnskapet for første kvartal 2024 ble godkjent av styret 14. mai 2024.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01.2024-31.03.2024 og er presentert i norske kroner, som også er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er speifikt angitt.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimater

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard (IAS) 34 Delårsrapportering som vedtatt av EU («EU») , i tillegg til relevante krav i henhold til verdipapirhandelloven. Dette delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves av IFRS Accounting Standards for et komplett årsregnskap. Dette er et sammendratt regnskap etter IAS 34, jfr. IAS 34.8 og delårsregnskapet må følgelig leses sammen med bankens årsregnskap for regnskapsåret 2023.

Årsregnskapet for regnskapsåret 2023 er tilgjengelig på www.haugesund-sparebank.no

Det er fortatt forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet.

Regnskapsprinsippene som er benyttet for utarbeidelse av dette delårsregnskap er det samme som for årsregnskapet for 2023. På grunn av avrundingsdifferanser vil noen summeringer og andre beregninger kunne vise mindre avvik. Første kvartal for 2024 er definert som regnskapsperioden fra 1. januar til 31. mars 2024.

Alle beløp er presentert i tusen kroner (TNOK) med mindre annet er oppgitt.

Anvendelse av estimater
Utarbeidelse av delårsregnskaper medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Vesentlige hendelser og transaksjoner for kvartalet
Generalforsamlingen / forstanderskapet godkjente den 22. mars et utbytte på 18,45 millioner kroner, tilsvarende 8,20 kroner per egenkapitalbevis. Utbyttet er presentert som kortsiktig gjeld per rapporteringsdato første kvartal 2024 og ble i sin helhet utbetalt den 4. april.

Bankens resultater var i liten grad påvirket av andre hendelser eller transaksjoner i løpet av første kvartal 2024.

Informasjon om resultatoppstillingen
Skattekostnad for kvartalet innregnes basert på ledelsens estimat for den effektive skattesatsen for hele regnskapsåret. Den estimerte gjennomsnittlige årlige skattesatsen brukt for inneværende kvartal er 25 prosent, som er den samme som skattesatsen brukt for tilsvarende kvartal i fjor. Bankens virksomhet er i liten grad påvirket av sesongvariasjoner.

Nye eller endrede regnskapsprinsipper med effekt fra og med 1. kvartal 2024
Banken har tidligere presentert kontantstrømoppstillingen etter indirekte metode, men fra 1. kvartal 2024 presenteres den etter direkte metode. Det er ikke implementert andre nye regnskapsstandarder eller prinsippendringer som har vesentlig påvirkning for regnskapet frå og med 1. kvartal 2024.

Haugesund Sparebank

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Haugesund Sparebank eier 31 % i Eiendomsmegler A AS. Banken har også større eierposter i Verd Boligkreditt AS på 12,42 % og DSS AS på 11,11 %.

Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående parter i perioden.

Note 5 – Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	13.757	31.429	30.669
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	47.888	50.359	57.498
Avsetning tap steg 3 og individuelle nedskrivninger	-12.780	-10.415	-13.153
Netto misligholdte engasjementer	**48.865**	**71.373**	**75.014**

Andre kredittforringede	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	58.046	29.774	61.345
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	202.306	109.620	118.719
Avsetning tap steg 3 og individuelle nedskrivninger	-5.925	-4.168	-7.696
Netto andre kredittforringede engasjement	**254.427**	**135.226**	**172.368**

Nedskrivninger på utlån:	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	19.187	27.079	27.080
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	-2.419	-12.999	-17.080
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	364	4.602
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	4.585
Endring amortiseringer	-476	-303	0
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	**16.292**	**14.141**	**19.187**

Haugesund Sparebank

Note 6 – Fordeling av utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2024	2023	2023
Primærnæringer	595.283	552.707	600.586
Industri og bergverk	177.137	207.199	181.518
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	775.136	783.526	822.422
Varehandel	404.231	398.444	406.181
Transport	214.000	196.124	180.570
Overnattings- og serveringsvirksomhet	128.917	140.723	122.074
Informasjon og kommunikasjon	34.997	30.242	32.039
Omsetning og drift av fast eiendom	2.368.707	2.018.718	2.361.084
Tjenesteytende virksomhet	418.728	386.361	396.109
Sum næring (brutto utlån)	**5.117.136**	**4.714.044**	**5.102.583**
Personkunder	7.171.513	6.850.227	7.056.032
Brutto utlån	**12.288.649**	**11.564.271**	**12.158.615**
Steg 1 nedskrivninger	-16.955	-17.083	-17.769
Steg 2 nedskrivninger	-13.437	-11.125	-12.494
Steg 3 nedskrivninger	-18.705	-14.584	-20.849
Netto utlån til kunder	**12.239.552**	**11.521.479**	**12.107.503**
Utlån formidlet via Verd boligkreditt	2.980.696	2.470.368	2.959.273
Totale utlån inkl. porteføljen i Verd	**15.220.248**	**13.991.847**	**15.066.776**

Note 7 – Nedskrivning, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garntier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholds-sansynlighet 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 foir hvert steg og inkluderer følgende element:

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

Haugesund Sparebank

31.03.2024 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	272	1.538	3.773	5.583
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	600	-517	-82	0
Overføringer til steg 2	-279	344	-65	0
Overføringer til steg 3	-2	-56	58	0
Netto endring *)	-450	350	-56	-156
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.397	27	0	1.425
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.345	-150	-32	-1.527
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024	**194**	**1.537**	**3.595**	**5.324**

31.03.2024 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	6.652.695	351.428	94.599	7.098.722
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	137.267	-118.702	-18.566	0
Overføringer til steg 2	-146.966	161.771	-14.806	0
Overføringer til steg 3	-852	-12.797	13.649	0
Netto endring *)	-41.926	-5.040	395	-46.571
Nye utlån utbetalt	759.237	6.137	0	765.374
Utlån som er fraregnet i perioden	-572.908	-33.936	-3.468	-610.312
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024	**6.786.547**	**348.862**	**71.804**	**7.207.213**

31.03.2024 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	17.498	10.956	15.077	43.531
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	750	-748	-3	0
Overføringer til steg 2	-1.390	1.447	-57	0
Overføringer til steg 3	-64	-695	759	0
Netto endring *)	-568	1.129	1.631	2.192
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.317	6	154	1.477
Utlån som er fraregnet i perioden	-785	-195	-2.450	-3.430
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	**16.759**	**11.900**	**15.111**	**43.771**

31.03.2024 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.879.731	1.006.970	173.497	5.060.198
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	70.234	-69.993	-241	0
Overføringer til steg 2	-304.541	309.518	-4.977	0
Overføringer til steg 3	-13.256	-63.951	77.206	0
Netto endring *)	-17.176	-65.121	-2.579	-84.877
Nye utlån utbetalt	289.481	501	13.273	303.254
Utlån som er fraregnet i perioden	-170.525	-20.534	-6.010	-197.069
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	**3.733.948**	**1.097.390**	**250.169**	**5.081.506**

Haugesund Sparebank

31.03.2024

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.517	471	1	1.989
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	29	-29	0	0
Overføringer til steg 2	-66	66	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring *)	-122	15	2	-106
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	254	0	0	254
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-54	-37	0	-91
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2024	**1.557**	**486**	**3**	**2.046**

31.03.2024 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	580.952	60.802	267	642.020
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.242	-3.213	-29	0
Overføringer til steg 2	-43.640	43.640	0	0
Overføringer til steg 3	0	-122	122	0
Netto endring *)	-47.309	-10.029	815	-56.522
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	114.996	0	0	114.996
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23.362	-3.928	0	-27.289
Brutto engasjement pr. 31.03.2024	**584.878**	**87.150**	**1.176**	**673.204**

Haugesund Sparebank

31.03.2023 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	11.986	1.272	4.527	17.785
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	431	-393	-38	0
Overføringer til steg 2	-408	436	-29	0
Overføringer til steg 3	-5	-26	30	0
Netto endring *)	-420	599	388	568
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.643	60	0	1.702
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.142	-92	-710	-1.944
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2023	**12.086**	**1.857**	**4.168**	**18.111**

31.03.2023 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	6.362.047	274.123	47.293	6.683.463
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	88.505	-85.070	-3.435	0
Overføringer til steg 2	-211.074	215.544	-4.470	0
Overføringer til steg 3	-921	-2.662	3.584	0
Netto endring *)	-67.446	-2.510	4.822	-65.134
Nye utlån utbetalt	879.359	13.086	0	892.446
Utlån som er fraregnet i perioden	-596.552	-20.224	-1.671	-618.447
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2023	**6.453.917**	**392.286**	**46.124**	**6.892.327**

31.03.2023 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	16.779	9.136	23.020	48.934
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.521	-1.521	0	0
Overføringer til steg 2	-709	752	-43	0
Overføringer til steg 3	-11	-1	12	0
Netto endring *)	-1.038	1.024	-12.554	-12.568
Endringer som følge av nye eller økte utlån	2.002	111	0	2.113
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.567	-233	-19	-1.819
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	**16.977**	**9.268**	**10.416**	**36.661**

31.03.2023 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3.755.422	798.960	77.427	4.631.809
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	133.708	-133.708	0	0
Overføringer til steg 2	-170.864	174.555	-3.691	0
Overføringer til steg 3	-2.302	-263	2.566	0
Netto endring *)	-31.205	5.245	-13.435	-39.395
Nye utlån utbetalt	442.015	9.504	0	451.519
Utlån som er fraregnet i perioden	-345.109	-22.842	-3.809	-371.759
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	**3.781.664**	**831.451**	**59.058**	**4.672.174**

Haugesund Sparebank

31.03.2023 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.452	588	42	3.082
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	63	-63	0	0
Overføringer til steg 2	-46	46	0	0
Overføringer til steg 3	-8	0	8	0
Netto endring *)	-169	-36	-20	-225
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	163	0	0	163
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-104	-5	0	-110
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2023	**2.351**	**531**	**29**	**2.911**

31.03.2023 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	773.481	66.342	4.475	844.298
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6.930	-6.930	0	0
Overføringer til steg 2	-13.936	13.936	0	0
Overføringer til steg 3	-2.109	0	2.109	0
Netto endring *)	-6.338	-12.149	-3.188	-21.675
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	30.614	0	0	30.614
Engasjement som er fraregnet i perioden	-20.868	-674	0	-21.542
Brutto engasjement pr. 31.03.2023	**767.775**	**60.525**	**3.396**	**831.695**

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.498	-12.678	-5.284
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-252		9
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	469	855	2.076
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2.419	12.999	16.696
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	111	2.216	10.129
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-115	-203	-696
Tapskostnader i perioden	**1.134**	**3.189**	**22.930**

Note 8 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Økt/redusert tapsavsetning steg 1-3	**4.852**	**-4.852**	**7.811**	**-7.811**
Endring i tapsavsetning ved scenario 1-4	7,64 %	-7,64 %	12,30 %	-12,30 %

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:	
Scenario 1	Tapsgraden økes fra 0,15 % til 0,2 % for PM
Scenario 2	Tapsgraden reduseres fra 0,15 % til 0,1 % for PM
Scenario 3	Tapsgraden økes fra 0,4 % til 0,5 % for BM
Scenario 4	Tapsgraden reduseres fra 0,4 % til 0,3 % for BM

Haugesund Sparebank

Note 9 – Segmentinformasjon

	1. kvartal 2024				1. kvartal 2023				2023			
RESULTAT	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**
Netto renteinntekter	**56.332**	**31.575**		**87.907**	**46.659**	**29.786**		**76.445**	**205.768**	**126.376**		**332.144**
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.904	3.904			6.847	6.847			13.482	13.482
Netto provisjonsinntekter	8.813	1.077		9.890	9.365	1.274		10.639	34.246	6.076		40.322
Verdiendring verdipapirer			1.987	1.987			-224	-224			6.677	6.677
Andre inntekter			449	449			441	441			2.082	2.082
Sum andre driftsinntekter	**8.813**	**1.077**	**6.340**	**16.230**	**9.365**	**1.274**	**7.064**	**17.703**	**34.246**	**6.076**	**22.241**	**62.563**
Lønn og andre personalkostnader			19.865	19.865			17.833	17.833			75.471	75.471
Andre driftskostnader			21.845	21.845			19.720	19.720			81.792	81.792
Avskrivninger på driftsmidler			1.892	1.892			1.943	1.943			10.834	10.834
Sum driftskostnader før tap på utlån	**0**	**0**	**43.602**	**43.602**	**0**	**0**	**39.496**	**39.496**	**0**	**0**	**168.096**	**168.096**
Tap på utlån	454	680		1.134	2.536	653		3.189	18.095	4.836		22.931
Resultat før skatt	**64.691**	**31.972**	**-37.262**	**59.401**	**53.488**	**30.407**	**-32.432**	**51.683**	**221.919**	**127.616**	**-145.855**	**203.792**

BALANSE	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**
Netto utlån og fordr. på kunder	7.133.692	5.105.860		12.239.552	6.858.598	4.662.881		11.521.479	6.986.426	5.121.077		12.107.503
Innskudd fra kunder	5.624.328	3.229.756		8.854.084	5.303.100	3.551.972		8.855.072	5.505.402	3.264.024		8.769.426

Note 10 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Verd Boligkreditt baseres på siste emisjonskurs pr 11.12.23 . Eiendomskreditt AS er verdsattt etter en multippelbasert tilnærming. Balder Betaling er verdsatt etter siste verdivurdering av selskapet som var 30.06.23.

31.03.2024 **Verdsettingshierarki for finansielle instrumenter, til virkelig verdi**	**NIVÅ 1**	**NIVÅ 2**	**NIVÅ 3**	**Sum** **Totalt**
Utlån til virkelig verdi			7.133.692	7.133.692
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	155.247	998.886		1.154.133
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			252.916	252.916
Sum	**155.247**	**998.886**	**7.386.608**	**8.540.741**

Haugesund Sparebank

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	403.213	1.143.137
Realisert gevinst/tap	79.933	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(72.681)	1.575
Investering		10.000
Salg	(157.549)	
Påløpte renter		(106)
Utgående balanse	**252.916**	**1.154.606**

31.03.2023 Verdsettingshierarki for finansielle instrumenter, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Utlån til virkelig verdi			6.858.598	6.858.598
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	155.240	1.009.326		1.164.566
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			357.374	357.374
Sum	**155.240**	**1.009.326**	**7.215.972**	**8.380.538**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	348.263	1.289.128
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		(5.967)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	9.111	
Investering		29.000
Salg		(147.595)
Utgående balanse	**357.374**	**1.164.566**

			31.03.2024	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (kursendring)	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	202.333	227.624	278.208	303.499
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	0	0
Sum eiendeler	**202.333**	**227.624**	**278.208**	**303.499**

			31.03.2023	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (kursendring)	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	285.899	321.637	393.111	428.849
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	0	0
Sum eiendeler	**285.899**	**321.637**	**393.111**	**428.849**

Haugesund Sparebank

Note 11 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2024	Bokført verdi 31.03.2023	Bokført verdi 31.12.2023	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010893472	14.06.2018	15.06.2023	150.000	-	150.000	-	3m Nibor + 51
NO0010865082	30.09.2019	30.09.2024	200.000	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 66
NO0010871122	12.12.2019	12.12.2024	219.000	219.000	350.000	350.000	3m Nibor + 65
NO0010915218	18.12.2020	18.03.2026	400.000	400.000	400.000	400.000	3m Nibor + 64
NO0010961022	22.03.2021	22.09.2025	400.000	400.000	400.000	400.000	3m Nibor + 49
NO0011031361	23.06.2021	23.04.2025	400.000	400.000	400.000	400.000	3m Nibor + 44
NO0011204331	17.01.2022	17.08.2026	400.000	400.000	400.000	400.000	3m Nibor + 50
NO0012629379	19.08.2022	19.08.2027	400.000	400.000	400.000	400.000	3m Nibor + 105
NO0012784547	14.12.2022	14.03.2028	200.000	200.000	200.000	200.000	3m Nibor + 118
NO0012947540	20.06.2023	19.03.2027	400.000	400.000	-	400.000	3m Nibor + 121
NO0013012666	06.09.2023	06.09.2028	400.000	400.000	-	400.000	3m Nibor + 111
NO0013140137	26.01.2024	26.03.2029	250.000	250.000	-	-	3m Nibor + 100
Påløpte renter				17.309	10.032	16.275	
Overkurs				-6.585	-11.205	-7.251	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				**3.679.724**	**2.898.827**	**3.559.024**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010850084		01.04.2024	39.400	39.400	150.000	150.000	3m Nibor + 370
NO0013121285	17.01.2024	17.01.2029	200.000	200.000	0	0	3m Nibor + 201
Påløpte renter				-672	-80	-24	
Sum ansvarlig lånekapital				**238.728**	**149.920**	**149.976**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	Rentevilkår
Fondsobligasjoner							
NO0010864754, fonds.obl	30.09.2019	30.09.2024	35.000	35.000	35.000	35.000	3m Nibor + 111
NO0012509274, fonds.obl	21.04.2022	20.04.2027	100.000	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 330
Sum fondsobligasjonskapital				**135.000**	**135.000**	**135.000**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.03.2024
Obligasjonsgjeld	3.559.024	250.000	-131.000	1.700	3.679.724
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipairer	**3.550.000**	**250.000**	**-131.000**		**3.679.724**
Ansvarlige lån	149.976	200.000	-110.600	-648	238.728
Fondsobligasjoner	135.000		0	-	135.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	**284.976**	**200.000**	**-110.600**		**373.728**

Haugesund Sparebank

NOTE 12 – Kapitaldekning

Morbank	1. kvartal 31.03.2024	1. kvartal 31.03.2023	Året 31.12.2023
Egenkapitalbevis	225.000	225.000	225.000
Overkursfond	1.232	1.232	1.232
Sparebankens fond	1.487.338	1.287.785	1.408.802
Gavefond	12.350	12.952	14.822
Utjevningsfond	27.163	22.039	45.613
Fond for urealiserte gevinster	20.237	82.665	100.170
Fondsobligasjonskapital	133.643	133.871	135.000
Sum egenkapital	**1.906.963**	**1.765.544**	**1.930.639**
Fradrag for forsvarlig verdsetting	0	-8.337	-8.506
Fradrag i ren kjernekapital	-146.211	-155.069	-146.537
Ren kjernekapital	**1.760.752**	**1.602.138**	**1.775.596**
Fondsobligasjoner	135.000	133.872	135.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	**1.895.752**	**1.736.010**	**1.910.596**
Ansvarlig lånekapital	238.727	149.920	149.977
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	**238.727**	**149.920**	**149.977**
Netto ansvarlig kapital	**2.134.479**	**1.885.930**	**2.060.573**

Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024
Lokal regional myndighet	29.862	24.046	27.513
Institusjoner	203.923	123.034	137.153
Foretak	301.409	178.221	283.052
Massemarked	1.500.861	1.678.018	1.448.267
Pantsikkerhet eiendom	3.826.451	3.583.099	3.869.499
Forfalte engasjementer	387.716	394.735	318.061
Høyrisiko engasjementer	240.046	227.648	241.060
Obligasjoner med fortrinnsrett	89.303	88.954	94.734
Andeler verdipapirfond	0	6.942	0
Egenkapitalposisjoner	557.515	604.102	683.189
Øvrige engasjementer	92.680	84.596	92.594
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**7.229.766**	**6.993.395**	**7.195.123**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	625.658	573.836	622.335
Beregningsgrunnlag	**7.855.425**	**7.567.231**	**7.817.458**
	31.03.2024	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Kapitaldekning i %	**27,17 %**	**24,92 %**	**26,36 %**
Kjernekapitaldekning	**24,13 %**	**22,94 %**	**24,44 %**
Ren Kjernekapitaldekning i %	**22,41%**	**21,17%**	**22,71%**

Haugesund Sparebank

Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	**1.760.104**	**1.614.899**	**1.788.767**
Kjernekapital	**1.920.861**	**1.770.953**	**1.947.814**
Ansvarlig kapital	**2.198.090**	**1.954.333**	**2.129.700**
Beregningsgrunnlag	**8.498.003**	**8.506.811**	**8.940.979**
Kapitaldekning i %	**25,87 %**	**22,97 %**	**23,82 %**
Kjernekapitaldekning	**22,60 %**	**20,82 %**	**21,79 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**20,71 %**	**18,98 %**	**20,01 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**10,61 %**	**10,20 %**	**10,44 %**

Banken har en eierandel på 12,42% i Verd boligkreditt AS pr 31.03.2024. Pr 31.12.2023 eide banken også 3,10% i Brage Finans AS.

Note 13 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør pr. 31.03.2024 225.000.000 kroner delt på 2.250.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk
Eierandelsbrøk for Q1-2024, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2023, justert for utbetalinger gjennom 2024.

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
Egenkapitalbevis (- egne)	225.000	225.000
Overkursfond	1.231	1.231
Utjevningsfond	27 163	36.664
Sum eierandelskapital (A)	**253.394**	**248.270**
Sparebankens fond	1.487.338	1.287.785
Gavefond	12.350	12.952
Grunnfondskapital (B)	**1.499.688**	**1.300.737**
Fond for urealiserte gevinster	20.237	82.667
Fondsobligasjon	135.000	135.000
Annen egenkapital	-1.358	-1.129
Disponert/Udisponert resultat	51.836	47.245
Sum egenkapital	**1.958.799**	**1.812.790**
Eierandelsbrøk A/(A+B)	**14,5 %**	**16,0 %**

Haugesund Sparebank

20 største egenkapitalbeviseiere pr 31.03.24	Beholdning	Eierandel
Helgevold Holding AS	91.983	4,09 %
Bømmelfjord AS	67.600	3,00 %
Hovedgt. 52 AS	66.113	2,94 %
KPB Holding AS	65.000	2,89 %
TBT AS	60.000	2,67 %
Hegerland Holding AS	56.075	2,49 %
Otto Johannessens fond til innkjøp	50.400	2,24 %
Annekset AS	50.000	2,22 %
J. Tveit AS	47.620	2,12 %
MJ Tveit AS	40.000	1,78 %
Haka AS	38.095	1,69 %
Kaldeim Ove	36.360	1,62 %
JBS Invest AS	36.000	1,60 %
Helgesen Kjell	36.000	1,60 %
Sohl AS	34.380	1,53 %
Nordhaug Invest AS	34.200	1,52 %
Nyco AS	29.138	1,30 %
Skrunes Arne Johan	28.800	1,28 %
Soro Investering AS	27.250	1,21 %
Vestbø Kurst Stein Stensen	26.700	1,19 %
Sum 20 største av totalt 599 eiere	**921.714**	**40,97 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	1.328.286	59,03 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**2.250.000**	**100,00 %**

20 største egenkapitalbeviseiere pr 31.03.23	Beholdning	Eierandel
Helgevold Holding AS	91.983	4,09 %
Annekset AS	90.000	4,00 %
Bømmelfjord AS	67.600	3,00 %
KPB Holding AS	65.000	2,89 %
TBT AS	60.000	2,67 %
Hegerland Holding AS	56.075	2,49 %
Otto Johannessens fond til innkjøp	50.400	2,24 %
J. Tveit AS	47.620	2,12 %
Hovedgt. 52 AS	46.113	2,05 %
MJ Tveit AS	40.000	1,78 %
Haka AS	38.095	1,69 %
Kaldeim Ove	36.360	1,62 %
JBS Invest AS	36.000	1,60 %
Helgesen Kjell	36.000	1,60 %
Sohl AS	34.380	1,53 %
Nordhaug Invest AS	34.200	1,52 %
Skrunes Arne Johan	28.800	1,28 %
Soro Investering AS	27.250	1,21 %
Vestbø Kurst Stein Stensen	26.700	1,19 %
Nyco AS	25.400	1,13 %
Sum 20 største	**937.976**	**41,69 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	1.312.024	58,31 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**2.250.000**	**100,00 %**

Note 14 – Hendelser etter balansedagen

Banken har etter balansedagen tegnet seg for 1 152 638 akjser i Eika Gruppen AS. Etter transaksjonen eier banken 4,55 % av Eika Gruppen AS.

Haugesund Sparebank

Erklæring fra styret og adm.banksjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 1. kvartal 2024 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av Haugesund Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsrapporten gir en rettvisende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overnfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Haugesund, 14. mai 2024
Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen
Leder

Benedicte Storhaug
Nestleder

Thor Krukhaug

Janne Kongshavn Hordvik

Anne Marit Helgevold Heggebø

Nils Inge Vikanes

Marit Synnøve Frantsen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre
Adm. banksjef

(Signert med BankID)

Haugesund Sparebank

Alternative resultatmål (APM-er)

Haugesund Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Haugesund Sparebank sin resultatoppnåelse.

APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Haugesund Sparebank sine APM-er er presentert i kvartals- rapporter og i årsrapporten.

Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Lønnsomhet	**1. kvartal 2024**	**1. kvartal 2023**	**2023**
Resultat av ordinær drift etter skatt	44.583	38.133	154.820
Gjennomsnittlig egenkapital	1.944.719	1.758.354	1.857.168
Egenkapitalavkastning etter skatt,eksklusive renter på hybridkapital	9,20 %	8,70 %	8,34 %
Resultat etter skatt-rentekostnader på hybridkaptalen	43.226	37.005	144.116
Gjennomsnittlig egenkapital	1.809.719	1.633.354	1.722.168
Egenkapitalavkastning etter skatt,inkludert renter på hybridkapital	9,58 %	9,09 %	8,37 %
Netto renteinntekter	87.906	77.221	332.145
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14.805.728	13.825.984	14.154.990
Netto renter i % av gjennomsnittforvaltningskapital	2,38 %	2,24 %	2,35 %
Sum driftskostander	43.603	39.496	168.096
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	104.011	95.370	394.708
Kostnadsansdel (K/I)	41,9 %	41,4 %	42,6 %
sum driftskostander -kostnader engangshendelser	43.603	39.496	168.096
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	104.011	95.370	394.708
Kostnadsansdel (K/I) justert for engangshendelse	41,9 %	41,4 %	42,6 %
sum driftskostander -kostnader engangshendelser	43.603	39.496	168.096
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte	102.024	95.147	388.031
Kostnadsansdel (K/I) justert for engangshendelse og netto verdiendringer	42,7 %	41,5 %	43,3 %

Haugesund Sparebank

Sum driftskostnader	43.603	39.496	168.096
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14.805.728	13.825.984	14.154.990
Totale kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,18 %	1,15 %	1,19 %

Tapsavsetninger på utlån og mislighold	**1. kvartal 2024**	**1. kvartal 2023**	**2023**
Tapskostnad	1.134	3.190	22.640
Brutto utlån på balansetidspunktet	12.288.649	11.704.204	12.158.617
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,01 %	0,03 %	0,19 %
Misligholdte engasjement på balansetidspuktet	61.645	81.788	88.167
Brutto utlån på balansetidspunktet	12.288.649	11.704.204	12.158.617
Misligholdte engasjement (>90 dager) i % av brutto utlån (UB)	0,50 %	0,70 %	0,73 %
Kredittforringede engasjement	260.352	139.394	180.064
Brutto utlån på balansetidspunktet	12.288.649	11.704.204	12.158.617
Kredittforringede engasjement i % av brutto utlån (UB)	2,12 %	1,19 %	1,48 %

Likviditet

	1. kvartal 2024	**1. kvartal 2023**	**2023**
Likviditetsindikator (LCR)	240	206,6	231

Egenkapitalbevis (EKB)	**1. kvartal 2024**	**1. kvartal 2023**	**2023**
Egenkapitalbeviskapital-egne egenkapitalbevis+overkurs+utjevningsfond	253.395	248.271	271.845
Egenkapitalbeviskapital-egne egenkapitalbevis+overkurs+utjevningsfond+sparebankens fond + kompensasjonsfond+ gavefond (ekskl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling)	1.726.176	1.596.253	1.694.072
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)=	14,68 %	15,55 %	16,05 %
Resultat etter skatt-renter hybridkapital)*EKB-brøk per 01.01	27.746	24.868	24.212
Antall utestående egenkapitalbevis	2.250.000	2.250.000	2.250.000
Resultat per egenkapitalbevis	12,33	11,05	10,76

Haugesund Sparebank

Lønnsomhet - definisjoner

$$\text{Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusive renter på hybridkapital} = \frac{\frac{\text{Resultat etter skatt}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital}^{1}}$$

$$\text{Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital} = \frac{\frac{\text{Resultat etter skatt} - \text{rentekostnader på hybridkapitalen}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital}^{2}}$$

$$\text{Netto rentemargin} = \frac{\frac{\text{Netto renteinntekter}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}^{3}}$$

$$\text{Kostnadsandel (K/I)} = \frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Netto renteinntekter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter og resultat investeringer etter EK} - \text{metoden} + \text{netto verdiendringer}}$$

$$\text{Kostnadsandel (justert for engangshendelser) (K/I justert)} = \frac{\text{Sum driftskostnader} - \text{kostnader engangshendelser}}{\text{Netto renteinntekter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter og resultat investeringer etter EK} - \text{metoden} + \text{netto verdiendringer}}$$

$$\text{Kostnadsandel (justert for engangshendelser og netto verdiendringer) (K/I justert)} = \frac{\text{Sum driftskostnader} - \text{kostnader engangshendelser}}{\text{Netto renteinntekter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter og resultat investeringer etter EK} - \text{metoden}}$$

$$\text{Totale kostnader i \% av gjennomsnittlig forvaltningskapital} = \frac{\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}}$$

Balansetall

---

1 Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital per utgangen av foregående regnskapsår og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret

2 Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital, eksklusive hybridkapitalen, per utgangen av foregående regnskapsår og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret

3 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen per utgangen av foregående regnskapsår og forvaltningskapitalen ved hver kvartalsavslutning i det aktuelle rapporteringsåret

Haugesund Sparebank

$$\text{Innskuddsdekning i \% av utlån (ekskludert boligkreditt)} = \frac{\text{UB innskudd}}{\text{UB netto utlån ekskludert boligkreditt}}$$

$$\text{Innskuddsdekning i \% av utlån (inkludert boligkreditt)} = \frac{\text{UB innskudd}}{\text{UB netto utlån inkludert boligkreditt}}$$

$$\text{Innskuddsvekst siste 12 måneder} = \frac{\text{UB innskudd fra kunder} - \text{innskudd fra kunder for 12 måneder siden}}{\text{Innskudd fra kunder for 12 måneder siden}}$$

$$\text{Utlånsvekst siste 12 måneder} = \frac{\text{UB brutto utlån til kunder} - \text{brutto utlån til kunder for 12 måneder siden}}{\text{Brutto utlån til kunder for 12 måneder siden}}$$

Tapsavsetninger på utlån og mislighold

$$\text{Tap på utlån i \% av brutto utlån (UB)} = \frac{\text{Tapskostnad}}{\text{Brutto utlån på balansetidspunktet}}$$

$$\text{Misligholdte engasjement (} > \text{90 dager) i \% av brutto utlån (UB)} = \frac{\text{Misligholdte engasjement på balansetidspuktet}}{\text{Brutto utlån på balansetidspunktet}}$$

$$\text{Kredittforringede engasjement i \% av brutto utlån (UB)} = \frac{\text{Kredittforringede engasjement}}{\text{Brutto utlån på balansetidspunktet}}$$

Likviditet

$$\text{Likviditetsindikator (LCR)} = \frac{\text{Likvide aktiva}}{\text{Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stresscenario}}$$

Egenkapitalbevis (EKB)

$$\text{Egenkapitalbevisbrøk (EKB} - \text{brøk)} = \frac{\text{Egenkapitalbeviskapital} - \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningsfond}}{\text{Egenkapitalbeviskapital} - \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningsfond} + \text{sparebankens fond} + \text{kompensasjonsfond} + \text{gavefond (ekskl. avsatt ikke vedtatt gaveutdeling)}}$$

$$\text{Resultat per egenkapitalbevis} = \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{renter hybridkapital}) * \text{EKB} - \text{brøk per 01.01}}{\text{Antall utestående egenkapitalbevis}}$$

$$\text{Bokført egenkapital per egenkapitalbevis} = \frac{\text{Egenkapitalbeviskapital} - \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningsfond} + \text{avsatt, ikke vedtatt utbytte} \begin{pmatrix}\text{annen egenkapital} + \\ \text{udisponert resultat}\end{pmatrix} \text{ x EKB} - \text{brøk per 31.12}}{\text{Antall utestående egenkapitalbevis}}$$

$$\text{Pris/bokført egenkapital (P/B)} = \frac{\text{Børskurs}}{\text{Bokført egenkapital per egenkapitalbevis}}$$

$$\text{Pris/resultat per egenkapitalbevis (P/E)} = \frac{\text{Børskurs}}{\frac{\text{Resultat per egenkapitalbevis}}{\text{Dager i perioden}} \text{ x dager i året}}$$

Deloitte AS
Sundgaten 119
Postboks 528
NO-5501 Haugesund
Norway

+47 52 70 25 40
www.deloitte.no

Til styret i Haugesund Sparebank

UTTALELSE OM FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAP

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratte balanse for Haugesund Sparebank per 31. mars 2024 og tilhørende sammendratte resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden 1. januar til 31. mars 2024. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklede revisorkontroll.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettvisende bilde av foretakets finansielle stilling per 31. mars 2024 og for resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden 1. januar til 31. mars 2024, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Haugesund, 14. mai 2024
Deloitte AS

Magnus Pensgård Gundersen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: UII17-6JLJG-CHCOO-LESCT-APJMX-E7UY6

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Gundersen, Magnus Pensgård
Statsautorisert revisor
Serienummer: no_bankid:9578-5992-4-1550326
IP: 163.116.xxx.xxx
2024-05-14 09:22:07 UTC

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: UII17-6JLJG-CHCOO-LESCT-APJMX-E7UY6

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com.** Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validator**

Tysnes Sparebank

ÅRSRAPPORT 2023

INNHALD

Leiar	s 3
Eika Alliansen	s 4
Nøkkeltal	s 5
Årsmelding 2023	s 6
Årsrekneskap	s 15
Kontantstraumanalyse	s 18
Noter	s 19
Revisor si årsmelding	s 55
Styrande organ	s 59

FINANSIELL KALENDER 2024

Tysnes Sparebank forventar offentleggjering av rekneskap på følgjande datoar i 2024:

Rekneskapsår 2023	
Årsrapport	07.03.2023
Forstanderskapsmøte	21.03.2023
Rekneskapsår 2024	
Halvårsrapport	15.08.2024
1. Kvartalsrapport	13.05.2024
3. Kvartalsrapport	15.11.2024

FORSIDEBILDE: ANNE ONARHEIM LANGELAND - SATS: BLIKK DESIGN

160 ÅRS JUBILANT

Banken vart etablert på Tysnes i 1863, og kunne i 2023 feira 160 år som sjølvstendig bank. Dei fleste av desse åra har banken hatt sin lokale marknad på Tysnes, men etter strategi-endringa i 2014 ekspanderte banken til andre deler av Sunnhordland. Det har vore med å skapa vekst og utvikling i banken fram til i dag. Jubileet vart markert enkelt, med blant anna gratis kinoforestilling for born og unge på Tysnes.

Etter 160 år som sjølvstendig bank har vi i lang tid følgt med på utviklinga i banknæringa. Mange mindre sparebankar får utfordringar som fylgje av stadig nye krav frå myndigheitene om kontrollfunksjonar og nye forskrifter. Styret fann det difor rett å innleia samtalar med Haugesund Sparebank, og forstandarskapet i banken godkjende plan for samanslåing av dei to bankane.

Året 2023 vart nok eit år med stor usikkerheit for både verksemder og privatpersonar. Pandemien var så vidt over når det vart ny uro med Russland sitt åtak på Ukraina. Denne hendinga påverka heile verda, i tillegg oppstod det uro i Midt-Østen mellom Israel og Hamas/Gaza. Her heime merka vi det med stor prisauke på råvarer, matvarer, straum og andre tenester.

Her heime i Sunnhordland har vi heldigvis vore skåna for stor uro. Men verksemdene merkar dyrtid og høge renter. Det påverkar også privatpersonar sin vilje til å gjera større investeringar. Det positive er at arbeidsløysa er låg i regionen.

I løpet av 2023 har prisane auka mykje, noko som igjen har medført auke i inflasjonen. Noregs Bank har møtt inflasjonsauken med mange oppjusteringer av styringsrenta. Auken i styringsrenta har igjen medført at alle former for utlån frå bankane har hatt ein stor prisauke.

I Sunnhordlandsregionen har hjørnesteinsbedriftene fulle ordrebøker i fleire år framover. På Stord er det positiv optimisme med tanke på framtida. Det er behov for mange nye tilsette hjå fleire verksemder, noko som igjen påverkar bustadprisar og bustadsal.

Vår bank har klart seg godt gjennom året 2023. Banken har vore forsiktig med utlånsveksten på grunn av usikkerheita som oppstod i samband med den nye situasjonen i Europa, og har i stor grad prioritert eksisterande kundar.

Den planlagte samanslåinga med Haugesund Sparebank pågår, og målet er at den juridiske samanslåinga er gjennomført i god tid før årskiftet 2024/25.

Dei to bankane som no skal verta ein bank høver godt til kvarandre. Vår bank har eit godt distribusjonsnett i Sunnhordland, og Haugesund Sparebank det same på Haugalandet og innover mot Etne/Vindafjord.

Den samanslåtte banken skal vidareutvikla kontornettet til begge bankane. Løysinga er god for våre kundar som framleis vil møta dei same personane i banken som tidlegare.

Til slutt vil eg takke alle tilsette for ein stor innsats i 2023. Det har vore eit år der banken har skifta dataleverandør, noko som har kravd mykje av organisasjonen. Parallelt med det har vi klart å skape vekst og betra lønsemd i året som har gått.

Dag Sandstå
Adm. banksjef

FOTO: REBEKKA HØGESTØL

EIKA ALLIANSEN

EIKA ALLIANSEN ER EIN AV DEI VIKTIGASTE BIDRAGSYTARANE TIL NORSKE LOKALSAMFUNN

Tysnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein av alliansebankane i Eika Alliansen som består av om lag 45 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Ein samla forvaltningskapital på om lag 480 milliardar kroner og 2500 tilsette, gjer Eika Alliansen til ein av dei største og viktigaste aktørane i den norske bankmarknaden. Med 170 bankkontor i 114 kommunar, er bankane i alliansen avgjerande bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

ALLIANSEBANKANE STYRKJER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankane i Eika Alliansen bidreg til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv. Bankane har lokalt tilsette, kompetente rådgjevarar med eit personleg engasjement og effektive rådgjevarløysingar. Saman med nokon av dei beste kundeløysingane i den digitale kvardagsbanken gjev dette kundane unike kundeopplevingar. Den samla kundeopplevinga er lokalbankane sine viktigaste konkurransefortrinn og er årsaka til at lokalbankane i Eika Alliansen har nokre av landet sine mest tilfredse kundar, både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

EIKA STYRKJER LOKALBANKANE

Eika Gruppen AS si kjerneverksemd er å sikre lokalbankane moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ei komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT, betalingstenester og samhandlingsverktøy for bankane sine tilsette og kundar.

Bankane sitt behov for å utvikla nye digitale løysingar som både bidreg til den gode kundeopplevinga og samtidig sikrar at kundane sin tryggleik. I tillegg er eit aukande antall nye og endra regulatoriske krav både krevjande og kostnadsdrivande. For å styrkja bankane si konkurransekraft har Eika og bankane flytta sine kjernebankløysingar frå danske SDC til Tietoevry. Frå og med 2024 vil dette gje bankane og banken sine kundar betre løysingar og meir kostnadseffektiv utvikling av nye løysingar for bankane samanlikna med tidlegare.

Gjennom Eika får bankane og kundane tilgang til eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Dette inkluderer forsikringsprodukt, kort- og smålånsprodukt og spareprodukt i fond, samt eigedomsmekling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. I 2023 inngjekk Eika Kredittbank ein avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt og Eika Forsikring ein avtale om å slå seg saman med Fremtind Forsikring. Etter planen, forutsett myndigheitene si godkjenning, vil desse selskapa verta fusjonert i 2024 og bankane i alliansen vert eigarar og distributørar av produkt frå dei to samanslåtte selskapa. Dette er gjort for å styrkja dei to selskapa si konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrkja lokalbankane. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane betre kundeservice gjennom auka tilgjenge og effektiv kommunikasjon med kundane.

Ut over desse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika VIS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tenester innan kommunikasjon, marknad og merkevare, berekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankane sine interesser og behov også på desse områda.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRAR LOKALBANKANE LANGSIKTIG OG STABIL FINANSIERING

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt boligkredittføretak, direkte eigd av 59 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt sitt hovudføremål er å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiere si utlånsverksemd ved å utsteda internasjonalt rata obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkreditt kan ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og kan til ei kvar tid søkje finansiering til marknaden sine beste vilkår. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane med det tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan oppretthalde konkurransekrafta mot større norske og internasjonale bankar.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2023 ein forvaltningskapital på om lag 120 milliardar kroner og er med det ein avgjerande bidragsytar til at lokalbankane oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettthalde konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.

NØKKELTALL

	2019	2020	2021	2022	2023
Resultat - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	61,2	62,6	58,8	67,2	88,9
Netto andre driftsinntekter	14,4	18,4	21,6	18,7	18,9
Sum driftskostnader	34,7	37,0	42,3	41,4	51,3
Resultat før tap	40,8	44,0	38,1	44,5	56,5
Tap på utlån, garantier m.v.	4,5	8,0	3,0	4,8	15,9
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	36,3	36,0	35,1	39,7	40,5
Skatt	8,5	8,5	8,0	9,0	9,1
Resultat av ordinær drift etter skatt	27,8	27,5	27,1	30,7	31,4
Verdiendring ek.instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		2,1	-	9,2	3,1
Totalresultat		29,6	27,1	39,9	34,5
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.754	2.950	3.234	3.309	3.538
Forvaltningskapital inkl. EBK	3.819	4.062	4.458	4.556	4.924
Brutto utlån (egen balanse)	2.340	2.475	2.489	2.642	2.764
Utlån EBK	1.065	1.111	1.224	1.247	1.386
Brutto utlån inkl. EBK	3.405	3.586	3.713	3.889	4.151
Utlån næring	620	611	598	638	703
Innskudd	1.723	1.871	2.093	2.129	2.308
Sparebankens fond	159	169	182	195	208
Egenkapitalbeviskapital inkl. utj.fond	159	172	185	224	228
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,1 %	47,5 %	54,2 %	51,2 %	50,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,2 %	6,5 %	14,5 %	-2,2 %	24,0 %
Egenkapitalavkastning*	9,6 %	8,2 %	7,5 %	7,5 %	7,0 %
Egenkapitalavkastning**	9,6 %	8,9 %	7,5 %	9,8 %	7,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,8 %	19,6 %	24,6 %	16,9 %	12,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,24 %	0,24 %	0,24 %	0,99 %	1,67 %
Utlånsmargin hittil i år	2,73 %	2,73 %	2,73 %	1,88 %	1,70 %
Netto rentemargin hittil i år	2,30 %	2,14 %	1,83 %	2,03 %	2,51 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,04 %	0,94 %	0,84 %	0,93 %	0,89 %
** EK-avkastning ordinært resultat etter skatt*					
*** EK-avkastning totalresultat etter skatt*					
Innskudd og utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,3 %	25,6 %	24,0 %	24,2 %	25,4 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,2 %	37,4 %	39,3 %	38,4 %	40,2 %
Utlånsvekst egen balanse siste året	7,2 %	5,8 %	0,6 %	6,2 %	4,6 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste året	9,7 %	5,3 %	3,5 %	4,8 %	6,7 %
Innskuddsdekning	73,6 %	75,6 %	84,1 %	80,6 %	83,5 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	50,6 %	52,2 %	56,4 %	54,7 %	55,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapital i %	18,96 %	18,38 %	18,90 %	19,71 %	18,42 %
Kjernekapital i %	20,32 %	19,61 %	20,12 %	20,90 %	19,98 %
Kapitaldekning i %	22,37 %	21,46 %	21,94 %	23,26 %	22,06 %
Beregningsgrunnlag	1.468.458	1.620.335	1.645.028	1.691.010	1.923.649
Uvektet kjernekapitalandel	10,69 %	10,67 %	10,57 %	10,66 %	10,78 %
Ren kjernekapit i % - forholdsmessig konsolidering	17,20 %	16,69 %	17,06 %	18,70 %	17,80 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	18,65 %	18,01 %	18,36 %	20,04 %	19,36 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	20,74 %	19,90 %	20,24 %	22,34 %	21,44 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering	8,61 %	8,48 %	8,19 %	8,84 %	9,19 %
Likviditet					
LCR	164	224	660	171	206
NSFR	128	139	148	124	126
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	8,96	9,16	9,02	8,67	8,88
Resultat pr. egenkapitlabevis, justert for renter fondsobligasjon		8,98	8,86	8,31	8,35
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	105,04	113,57	122,10	119,04	121,39
P/B	1,15	1,02	0,99	0,97	0,96
Siste omsatte kurs	121	116	121	115	116

ÅRSMELDING 2023

Tysnes Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med tradisjonar tilbake til 1863 og feira 160 års jubileum i 2023. Banken sitt hovudkontor er på Våge i Tysnes kommune og banken er ein viktig aktør i kommunen. Banken er eit fullverdig finanshus som tilbyr tenester innafor lån, sparing og forsikring. Kundane er både personkundar og bedriftskundar, men med hovudvekt på personmarknaden. Bankens primære marknadsområde er Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-området. Banken har salskontor på Stord og Husnes, i tillegg til møteplassar i Laguneparken utanfor Bergen og Seimsfoss like utanfor Rosendal. På møteplassane kan banken møta kundane i nærområdet etter avtale.

Som frittståande lokalbank i regionen er me ein ressurs i lokalsamfunna som saman med andre aktørar skal vera med på å skapa framtida i regionen.

Samanslåing med Haugesund Sparebank

Styrene i Tysnes Sparebank og Haugesund Sparebank vedtok 2. november 2023 ein plan for samanslåing av bankane (fusjonsplan). Bankane driv verksemd i ulike avgrensa geografiske marknadsområde, som gjev den samanslåtte banken grunnlag for vidare utvikling med auka konkurransekraft og styrkja marknadsposisjon på Haugalandet og i Sunnhordland. Samanslått bank vert ein større og meir slagkraftig bank, som sikrar kundar, tilsette, eigarar og lokalsamfunn.

Haugesund Sparebank vert juridisk og rekneskapsrettsleg overtakande bank og den samanslåtte banken skal vera tilknytt Eika-alliansen. Forstandarskapet i Tysnes Sparebank og generalforsamlinga i Haugesund Sparebank godkjente fusjonsplanen den 11. desember 2023. Det tas sikte på å gjennomføre juridisk samanslåing i løpet av siste halvår i 2024.

Lokale tilhøve

Pandemien er over, men uro i Europa og den internasjonale økonomien har medført stor usikkerheit for privat- og bedriftskundar i regionen. Norsk økonomi har i løpet av 2023 vore prega av dyrtid og aukande rentenivå for å redusera inflasjonen. Etter mange renteaukingar gjennom 2023 er det no venta ei utflating av rentenivået i høve til året 2023.

Det positive er at hjørnesteinsbedriftane i vår region framleis har god aktivitet noko resulterer i låg arbeidsløysa og mykje arbeid for underleverandørane.

Nokre korte stikkord frå dei viktigaste lokalområda i vår region er;

Tysnes

Verksemdene i kommunen har jamn drift, og det er ingen store svingingar å merke seg. Oppdrettsnæringa går godt. Reiselivsbransjen har vore inne i ein utfordrande fase, men har vist evne til å omstille seg.

Stord

Aker Stord har kontraktar som sikrar aktiviteten fram mot 2026. Dette gjev leverandørindustrien fleire oppdrag og gode framtidsutsikter. I tillegg er det høg aktivitet hjå bygningsentreprenørane i området.

Kvinnherad

Søral (aluminiumsverk) på Husnes går bra, men utvidinga som var planlagt er utsett. Men det er store investeringar (over 7 mrd. kr. skal investerast over 4-5 år) hjå bl.a. Boliden i Odda. Alt dette har positiv verknad på våre lokale verksemder og ikkje minst for å sikra låg arbeidsløysa i åra som kjem.

Økonomisk utvikling 2023

Internasjonal uro og krig i våre nærområde har påverka norsk og internasjonal økonomi også i 2023. Den økonomiske veksten i EU har vore svak, og langt svakare enn utviklinga i USA. Her heima har den økonomiske utviklinga samla sett vore ganske flat, men bildet er samansett. Framleis høg prisvekst, raskt aukande rentenivå, svakare privatforbruk og lav bustadbygging har dempa veksten, mens næringsinvesteringane framleis er høge og bidrar til å halde aktiviteten oppe. Arbeidsløysa heldt seg lav gjennom 2023, men auka gradvis gjennom året. Mot slutten av 2023 flata også veksten i sysselsettinga ut.

BNP for Fastlands-Norge avtok gjennom 2023 og enda på 0,7 prosent, målt i faste priser, ifølge foreløpige nasjonalrekneskapstall frå SSB. Det er svakare enn normalt.

Norges Bank sette opp styringsrenta seks gonger i 2023, til 4,5 prosent, for å få kontroll på den høge prisveksten som har prega økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnare dei siste par åra. I 2023 enda inflasjonen på 4,8 prosent, godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent.

Renteauken har ført til betydeleg lågare gjeldsvekst hos både bedrifter og hushaldningar. Tal frå SSB viser at

12-månaders kredittvekst til publikum er redusert til 3,4 prosent ved utgangen av 2023. Samtidig viser Norges Banks utlånsundersøking for fjerde kvartal at etterspurnaden etter bustadlån avtar.

Norges Bank vurderer kredittilgangen som god. Dette må sjåast i lys av at norske bankar er solide, likvide og har god lønnsemd.

Høgare prisar og aukande renter har også dempa forbruket og redusert kjøpekrafta hjå hushaldningane, også når det tas omsyn til ein gjennomsnittleg årslønsvekst på 5,3 prosent i 2023. Hushaldningane si reduserte kjøpekraft vert reflektert også i Finans Norges Forventningsbarometer som viste at hushaldningane har svært låge forventningar knytt til landets økonomi, og i liten grad forventar å gjera store anskaffinger framover. Hushaldningane sine bustadinvesteringer vart redusert med 28 milliardar kroner i 2023. Det er det største fallet som er målt sidan bankkrisa på 1980- og 1990-tallet. Også i nybustadmarknaden må vi tilbake til bankkrisa for å finna like svak utvikling som i 2023.

Ifølge tal frå SSB1 fall prisane på brukte bustader med 0,5 prosent i 2023 på landsbasis. Generelt vert også næringseigedom påverka av høgare renter. Bankane sine utlånstap var låge i 2023, til tross for betydelege utlånsvolum til bustader og næringseigedom. Norske bankar hadde samla sett god utvikling gjennom 2023, med betra soliditet og god lønsemd, som er viktig for å kunne yta kreditt også i økonomiske nedgangstider.

Ved utgangen av 2023 var arbeidsløysa (AKU) i Norge på 3,7 prosent, 0,3 prosentpoeng høgare enn ved årets start. Yrkesdeltagelsen steig 0,2 prosentpoeng til 72,8 prosent. Sysselsettingsveksten har vore sterk etter pandemien, men flata ut mot slutten av 2023. Antal ledige stillinger var likevel over 100.000 ved årsskiftet.

I 2023 svekka krona seg mot euro og amerikanske dollar, slik den også gjorde i 2022. Eksportrelatert industri har tent på svak kronekurs, mens andre næringar, som bygg og anlegg, har opplevd betydeleg redusert aktivitet som fylgje av lågare etterspurnad og høgare prisar. Auka petroleumsinvesteringar har ført til auka aktivitet innan oljerelatert verksemd.

Utsiktene framover er noko meir positive enn høve har vore det siste året. Men ny uro i Midt-Østen er med å skape uro, det er derfor framleis usikkert korleis utviklinga går utover i 2024.

Framtidsutsikter

Veksten i norsk økonomi i 2024 er forventa å bli om lag på linje med 2023 og arbeidsløysa er venta å auka noko, men dei fleste analysemiljø ventar at det går mot ei mjuk landing i norsk økonomi og at rentetoppen no er nådd. I rentemøtet i januar 2024 beslutta Norges Bank å holde styringsrenta uendra på 4,5 prosent, og signaliserte at den vil bli liggande på same nivå ei god stund framover. Prisveksten er venta å fortsetja å avta gradvis i lys av at økonomien vert kjølt ned og prisimpulsane frå utlandet vert svakare. På den andre sida vil svak krone og høg kostnadsvekst i bedriftene bidra til å halde inflasjonen oppe.

RESULTAT OG BALANSE

I samsvar med krava i rekneskapslova stadfester styret at rekneskapen er sett opp i samsvar med gjeldande lover og under føresetnad av at banken skal halda fram med drifta, og at desse føresetnadene er til stades. Årsrekneskapen, saman med opplysningane i årsmeldinga, gjev ei rettvisande oversikt over utviklinga og resultatet av bankverksemda og banken si stilling.

I samband med framlegging av rekneskapen for 2023 stadfester styret at dei ikkje kjenner til tilhøve som er viktige for å vurdera banken si stilling, eller resultat av verksemda som ikkje går fram av resultatrekneskap og balanse. Det er heller ikkje kome til endringar som er viktige for vurderinga av årsoppgjeret, etter at rekneskapen vart avslutta.

Godt resultat

Tysnes Sparebank oppnådde i 2023 eit resultat før skatt på 40,5 millioner kroner som er på nivå med fjoråret, då resultatet vart 39,7 millioner kroner. Resultatet av ordinær drift etter skatt vart på 31,4 millioner kroner. Resultatet etter skatt gjev ein eigenkapitalavkastning på 7 prosent.

Redusert totalresultat

Verdiendring frå investeringar i aksjar som vert ført til fond for urealiserte gevinstar har samla vore positiv i 2023. Aksjane i Eika Boligkreditt (EBK) er redusert med 3,4 millioner kroner, mens aksjane i Eika Gruppen AS er skrive opp med 6,3 millioner kroner. Realisasjon av SDC aksjane ifm. konvertering til TietoEvry har ført til ein mindre gevinst på 0,2 millioner kroner. Dette gjev eit totalresultat etter skatt på 34,5 millioner kroner (39,9 millioner kroner i 2022). Totalresultat etter skatt gjev ein eigenkapitalavkastning på 7,7 prosent.

Sterk vekst i inntekter

Styringsrenta har auka dei siste åra og rentenettoen har auka med 21,7 millioner kroner frå same tid i fjor og rentemarginen er 2,51 prosent ved årsskiftet. Ein stor medverknad til auken i rentenettoen er også den gode utlånsveksten banken har hatt dei siste åra. Banken valde å halde renta uendra ved Norges Bank si renteendring i desember 2023 for å bidra positiv til eksisterande lånekundar.

Fokus på andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 18,9 millioner kroner som er på nivå med 2022. Netto provisjonsinntekter i % av totale inntekter er redusert samanlikna med fjoråret. Det er i hovudsak på bankens utlånsportefølje via Eika Boligkreditt at banken har redusert provisjonsinntektene grunna lågare marginer. Årsaka til dette er at boligkredittforetaket kan endra renta med kortare varsling enn det banken kan gjera overfor sine lånekundar. Derfor vil provisjonsinntekter frå lån som ligg i Eika Boligkreditt verta lågare når renta aukar, og betre når renta går nedover.

Det er inntektsført 3,1 millioner kroner i utbytte på investeringar i 2023, ein reduksjon på 1,3 millioner kroner frå 2022. Utbyteutbetalingane er i hovudsak frå eigarskap i Eika Alliansen. Utbyte frå Eika Gruppen AS utgjer 2,8 millioner kroner i 2023 (3,2 millioner kroner i 2022) og utbytte frå Eika Boligkreditt er redusert frå 0,8 millioner kroner i 2022 til 0,1 millioner kroner i 2023.

Verdiendringar på bankens verdipapirportefølje er positiv i 2023, og det er ført 3,4 millioner kroner i urealisert gevinst på verdiendringar av bankens renteportefølje og obligasjonsfond. Dette er ein auke på 2,9 millioner kroner frå fjoråret.

Tysnes Sparebank etablerte eit eige forsikringssenter i Bergen Sentrum i siste kvartal 2023. Forsikringssenteret er

samlokalisert med Aktiv Eiendom. Det er tilsett tre forsikringsrådgjevarar tilknytta forsikringssenteret, i tillegg har banken sine bredderådgjevarar god kompetanse på forsikringsområdet. Satsinga på forsikring skal sikre fokus på å auka andre inntekter som ikkje er kapitalavhengig.

Høge eingongskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 51,3 millioner kroner i 2023 og er ein stor auke samanlikna med 2022, som endte med totale driftskostnader på 41,4 millioner kroner. Tysnes Sparebank og resten av alliansebankane i Eika skifta dataleverandør frå danske SDC til norsk/finske TietoEvry i 2023. Det er påløpt ekstra kostnader til skifte av kjernebankløysing hos dataleverandør og ekstra lønnskostnader i banken. Uttredelseskostnaden til SDC ifm. konvertering i februar 2023 er betalt med tidlegare års avsetjingar. Den langsiktige effekten av konverteringsprosjektet er at banken skal styrkja si langsiktige konkurransekraft gjennom betydeleg kostnadseffektivisering og banken forventer at IT- kostnadene vert redusert i åra framover.

Banken inngjekk fusjonsavtale med Haugesund Sparebank i 2023 og det er ført ekstra kostnader til rådgjevnad og juridisk bistand ifm. dette. I tillegg er bankens lønnskostnader auka med 2,8 millioner kroner, og banken har markert bankens 160 årsjubileum med ein tur for tilsette og styret til Berlin i haust.

Bankens kostnadsprosent er 47,6 ved årsskiftet.

Tap på utlån, kredittar og garantiar

Banken har resultatført 15,9 millioner kroner i tap på utlån, kredittar og garantiar i 2023, som er ein auke på 11,1 millioner kroner frå fjoråret.

Banken nyttar Eika sin tapsmodell og dei statistiske nedskrivingane ved årsskiftet viser 0,555 millioner kroner i auka forventa kredittap for bankens engasjement i steg 1 og 2. Det har i 2023 vore ein negativ utvikling i bankens portefølje for kredittforringa engasjement. Dette er engasjement der det føreligg ei tapshending og som vert individuelt vurdert for forventa tap i steg 3. For bankens bedriftsportefølje er det nettoført 13,890 millioner kroner i nye og auka individuelle nedskrivingar i 2023 i steg 3. For bankens privatmarknadsportefølje er det nettoført 0,816 millioner kroner i nye og auka individuelle nedskrivingar i 2023 i steg 3.

Det er totalt i 2023 ført 1,877 millioner kroner som konstaterte tap, som det tidlegare var avsett for, og 0,288 millioner kroner i konstatert tap, som det ikkje tidlegare var avsett for. Det er inntektsført 0,293 millioner kroner i innbetalingar på tidlegare nedskrivingar.

Nedskrivingsmodellen har berekna 0,291 millioner kroner i tap på unytta kredittar og garantiar ved årsskiftet.

På bakgrunn av usikkerheit knytta til mykje uro i verdssamfunnet og det at Noreg er inne i ei «dyrtid» med høg prisvekst, høgare renter og svakare krone har banken vidareført tilleggsavsetjinga på 2 millioner kroner utover det som banken sin tapsmodell bereknar i forventa tap. Den ekstra avsetjinga er berekna med basis i kundane sine næringsgrupper, berekna sannsyn og nivå på sikkerheiter. Sjølv om banken ikkje har opplevd økt tap og misleghald med pandemien og krigen i Ukraina, vurderer banken at situasjonen ved utgangen av året fortsatt er usikker med tanke på framtidige effekter. Tilleggsavsetjinga vert vurdert løpande opp mot overordna risikoforhold og vurdering av dei modellberekna nedskrivingane.

Totalt utgjer desse endringane ein netto tapskostnad på 15,9 millioner kroner.

Skatt

Skattekostnadene er berekna til 9,1 millioner kroner.

Disponering av bankens resultat og utbytte

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital før resultatdisponeringar. Eigarbrøken er 53,30 prosent.

Eigenkapitalbeviseigarane sin andel av bankens årsoverskot i 2023 er 16,739 millioner kroner eller kr. 8,88 per eigenkapitalbevis. Andelen er overført til utjamningsfondet i årets resultatdisponeringar. Banken har hatt ei god utvikling gjennom 2023, og styret i Tysnes Sparebank foreslår overfor forstandarskapet at 11,718 millioner kroner vert utbetalt for rekneskapsåret 2023, som gjev eit kontantutbyte på kr. 6,22 pr. eigenkapitalbevis. Dette nivået er harmonisert med Haugesund Sparebank som banken er i fusjonsprosess med. Bankens eigen behaldning av eigenkapitalbevis får ikkje utbytte.

Banken har inngått fusjonsavtale med Haugesund Sparebank og sparebankverksemda i Tysnes Sparebank vert overteken og vidareført gjennom Haugesund Sparebank. Tysnes Sparebank skal skipa ei stifting som skal fremja sparebankverksemd i Tysnes Sparebank sitt marknadsområde gjennom å eiga eigenkapitalbevis og disponera utbyte til ålmennyttige føremål. Ifm. etablering av stiftinga ønskjer bankstyret å setje av 1,5 millioner kroner i gåve til Sparebankstiftinga Tysnes som ein startkapital. I tillegg er det er det sett av 0,3 millioner kroner til bankens gåvefond, totalt 1,8 millioner kroner. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond.

Styret gjev framlegg om at totalresultatet for 2023 etter skatt på kroner 34.539 millioner kroner vert disponert som følgjer:

Overført til Sparebankens fond	*kr.*	*12.864*
Overført til gåvefond	*kr.*	*1.800*
Overført til utjamningsfond	*kr.*	*16.739*
Overført til fond for urealiserte gevinster	*kr.*	*3.136*
Sum disponert	*kr.*	*34.539*

Etter disponering av resultatet for 2023 er eigenkapitalbevisbrøken 52,11 prosent.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjer 3,538 milliarder kroner ved årsskiftet. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på om lag 7 prosent sidan førre årsskiftet.

Det er overført 1,386 milliarder kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt (EBK). Dette utgjer 33 prosent av bankens totale utlånsportefølje. Sum forretningskapital er om lag 4,9 milliarder kroner.

God aktivitet på utlånssida

Det har vore god aktivitet i banken i 2023, til tross for at banken har vore gjennom ein omfattande konverterings-

prosess med skifte av kjernedriftsleverandør i første halvår. Samla utlånsvekst på bankens eigen balanse har vore på om lag 4,6 prosent i 2023. Utlånsveksten inkl. EBK vart om lag 6,7 prosent.

Bankens utlån til privatmarknaden inklusive EBK var 3,447 milliarder kroner pr 31.12.2023, ein utlånsvekst på 6 prosent det siste året. Bankens bedriftsportefølje er auka med 10,1 prosent i 2023 til 703 millioner kroner ved årsskiftet. Utlån gjennom EBK er bustadlån innanfor 75 prosent belåningsgrad. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 75/25.

Negativ utvikling i kredittforringa engasjement

Banken sin risikoprofil skal vera låg til moderat. Auken i kredittforringa engasjement er vesentleg samanlikna med same tid i 2022. Bankens del av kredittforringa lån er auka frå 3,7 prosent til 7,2 prosent av bankens totale utlån i 2023. Årsaka til dette er samansett. Noko skuldast tekniske høve der lån skulle vore innfridd/refinansiert før årsskifte, men av ulike årsaker ikkje har vorte gjennomført til rett tid.

Den økonomiske utviklinga gjer at det er fleire bedrifter som slit med likviditeten på bedriftsmarknaden. Av bedriftsengasjementa er fem verksemder gått konkurs i løpet av andre halvår 2023. For bedriftsmarknaden er heile låneporteføljen gjennomgått for å avdekke problem og mogelege tap for banken. Så langt er vurderinga at tapsrisikoen i bedriftsutlåna er under kontroll, men det er vurdert at det kan verta tøffe periodar utover heile 2024. Den negative migreringa medfører imidlertid auka kapitalbinding for banken, derfor er det prioritert fokus på å redusere volumet i høge risikoklassar.

For personmarknaden er det noko høgare kredittforringa engasjement enn same tid i 2022, men ingen vesentleg uro og engasjementa er vurdert godt sikra.

Banken gjennomfører fortløpande ei vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap og gjennomfører nedskrivingar i høve til dette. Det er ført ein netto auke på 13,8 millioner kroner i individuelle nedskrivingar i 2023.

For å bidra til aktivitet gjennom koronapandemien hadde regjeringa ulike tiltak, deriblant ein krisepakke med statsgaranterte lån for SMB bedrifter. Banken har ved årsskiftet innvilga 5 statsgaranterte lån, totalt 4,58 MNOK. Alle innvilga lån har ein nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale med unntak av eit engasjement som er konkurs i 2023. Banken søker dekning i garantien i samband med konkursen, og vurderer ikkje engasjementet som tapsutsatt med bakgrunn i dette. Banken har i si vurdering lagt til grunn at desse låna ikkje ville vore innvilga utan statsgaranti.

Vekst i innskot

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde. Total 12 månaders vekst på innskot har vore 8,4 prosent i 2023. Innskotsveksten har vore høgare enn samla utlånsvekst og innskotsdekninga er betra samanlikna med fjoråret. Innskotsdekninga har auka frå 80,6 pr. 31.12.2022 til 83,5 prosent ved utgangen av 2023. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK har auka med 0,9 prosent til totalt 55,6 prosent..

Tysnes Sparebank er med i garantiordninga til Bankenes Sikringsfond.

Likviditet og obligasjonar

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar i DnB.

I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 157 millioner kroner ved årsskiftet. Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS, der målet er å ha ein forsvarleg LCR – portefølje til ei kvar tid. Det er ved årsskiftet plassert 492 millioner kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Banken sin renteportefølje vert plassert ihht. Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) sitt regelverk for berekraftige investeringar. EKF opererar ihht. norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette investeringane etter ein rekke internasjonalt anerkjente prinsipp og initiativ som omhandlar berekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FN sine prinsipp for ansvarlege investeringar.

Bankens LCR er 206 ved årsskiftet og godt over gjeldande lovkrav på 100.

Banken sin aksjeportefølje består av strategiske plasseringar som er klassifisert som anleggsmidlar og plasseringar i pengemarknadsfond. Porteføljen er bokført til totalt 189,5 millioner kroner ved årsskiftet. Det er plassert 58,7 millioner kroner i pengemarknadsfond via porteføljen som vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS.

Tysnes Sparebank har ein eigarandel i Eika Gruppen AS som er lågare enn det forretningsvolumet banken har i høve til produktselskapa i Eika. Det er difor ynskjeleg å auke vår bank sin eigarandel i Eika Gruppen AS. For å oppretthalde banken sin eigarandel nytta banken seg av forkjøpsrett når andre eigarar har solgt sine aksjer. Banken fekk tildelt 1.285 aksjar a kr. 260, totalt kr. 334.100. Bankens aksjar i Eika Gruppen AS er verdsatt til omsetningskurs i Sparebank 1 - transaksjonen ved årsskiftet.

EBK gjennomfører årleg rebalansering med bakgrunn i den enkelte eigarbank sin andel av utlånsporteføljen i EBK ved årsskiftet, i tillegg gjennomførte EBK ein retta emisjon i desember 2023. Banken sin andel av utlånsporteføljen vart redusert i 2023 og netto har banken solgt 224.513 aksjar i EBK i 2023. Banken fekk ein mindre realisert gevinst ved rebalanseringen i Eika Boligkreditt. Siste omsetningskurs frå emisjonen i desember er brukt som verdi på aksjane ved årsskiftet.

Banken deltok i Eika VBB AS sin emisjon i november 2023 og kjøpte 76 aksjer, totalt 0,382 millioner kroner. Siste omsetningskurs frå emisjonen i november er brukt som verdi på aksjane ved årsskiftet.

Ifm. skifte av kjernebankløysing vart det i 2022 avtalt at SDC kjøper tilbake banken sin behaldning av aksjar i SDC, totalt 1.473 aksjar. Prisen for aksjane, uavhengig av konverteringstidspunkt, var regulert i ein felles avtale for Eika bankane til ein kurs lik indre verdi ihht. siste godkjente årsregnskap på DKK 402,- per aksje. Oppgjeret for aksjane fekk banken i april og det er inntektsført ein mindre realisert gevinst på 0,2 millioner kroner i 2023.

Ekstern finansiering

Det er innfridd eit obligasjonslån i 2023 pålydande 50 millioner kroner. Det er tatt opp tre nye lån på totalt 175 millioner kroner, som gjev ein netto auke på 125 millioner kroner på bankens obligasjonsgjeldsportefølje i 2023.

Total obligasjonsgjeld er 603 millioner kroner ved årsskiftet. Det er innfridd to lån via Kredittforeningen for Sparebanker i 2023, totalt 100 millioner kroner. Desse låna er ikkje refinansiert i KFS, og totalt er det utestående eit lån pålydande 75 millioner kroner pr. 31.12.2023. Total ekstern finansiering har netto auka med 25 millioner kroner i 2023.

Banken har eit ansvarleg lån på 40 millioner kroner.

Auka fondsobligasjon

Banken nytta i siste kvartal 2023 retten til førtidig innfriing av fondsobligasjon NO0010839947 på 20 millioner kroner for å betra bankens kapitaldekning. Fondsobligasjonen vart innfridd med ein ny fondsobligasjon på 30 millioner kroner. Første call dato er 06.12.2028. Tilbakekjøpet og nytt låneopptak er godkjent av bankens forstandarskap.

Årets samla rentekostnader på bankens fondsobligasjonar, totalt 1,881 millioner kroner er fordelt ihht. eigarbrøken mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen.

Auka garantiansvar ovanfor Eika Boligkreditt

Bankens samla garantivolum per 31.12.2023 er 48,7 millioner kroner mot 44,1 millioner kroner i 2022. Sum garantiar ovanfor kundar er på nivå med fjoråret, mens bankens garantiansvar knytt til garantiansvaret ovanfor Eika Boligkreditt AS er auka. Ved årsskiftet er det 22 millioner kroner i saksgaranti til EBK, der banken garanterar for 11 nyare lån fram til rettsvern er oppnådd. Alle låna har oppnådd nødvendig rettsvern i januar 2024.

Overgangsregel for pilar 2-krav

Finansdepartementet fastsette 20. desember 2023 ein overgangsregel for kapitalsamansetning for bankane sitt pilar 2-krav. Endringane i den nye forskrifta tilseier at 56,25 prosent av pilar 2-kravet skal dekkast av rein kjernekapital og 75,00 prosent av pilar 2-kravet skal dekkast av bankens kjernekapital. Tidlegare var dette kravet 100 prosent og justeringa gjev lågare krav til rein kjernekapital og kjernekapital for bankane. Tysnes Sparebank sitt pilar 2-krav på 3,5 prosent var gjeldande fom tredje kvartal 2020.

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 17,80 prosent ved årsskiftet. Tilsvarande utgjer kjernekapitaldekning og kapitaldekning 19,36 prosent og 21,44 prosent. Bankstyret sitt forslag til disponering av årsresultatet er inkludert i kapitaldekningsberekningane.

I samband med bankens interne årlege kapitalvurderingsprosess (ICAAP) har styret fastsett ein styringsbuffer på 1 prosent på gjeldande kapitalkrav. Hensyntatt overgansregelen for bankers pilar 2-krav er bankens kapitalmål for kapitaldekning på 22,0 prosent, kjernekapitaldekning på 18,13 prosent og rein kjernekapitaldekning på 15,97 prosent ved årsskiftet. Banken er under kapitalmålet for bankens kapitaldekning, men oppfyller gjeldande lovkrav. For å igjen oppfylle bankens kapitalmål for kapitaldekning har banken i februar 2024 utstedt eit nytt ansvarleg obligasjonslån pålydande 20 millioner kroner, sjå note 41.

For å sikre å halde god margin i høve til dei lovpålagte krava for bankens ulike kapitaldekningar har banken utarbeida oppdaterte kapitalprognosar med tett oppfølging og fokus på å jobba med bankens portefølje av kredittforringa engasjement. Styret vurderer det som viktig å oppretthalde eit godt direkte utbytte for å ivareta investorane si interesse for eigenkapitalbeviset og nivået er harmonisert med Haugesund Sparebank.

EIGARSTYRING

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjølveigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av sparebankens fond (resultata frå drifta sidan banken vart etablert, i dag er grunnfondet på totalt 207 millioner kroner) og eigenkapitalbevis (228 millioner kroner, inkl. foreslått utbytte for 2023).

Finansføretakslova fastset styringsstrukturen for banken. I forstandarskapet, som er det høgaste organet i banken, er det tolv medlemer, som er valde for fire år. Av desse er tre valde av kommunestyret, tre er valde av innskytarane, tre er valde av eigenkapitalbeviseigarane, og tre er valde av dei tilsette. Forstandarskapet vel styret, som har som oppgåve å leia banken i samsvar med lover og vedtekter. Det er styret si oppgåve å tilsetja banksjef.

Styret er på seks medlemer som er valde for to år om gongen. Eit styremedlem og ein observatør skal veljast av og blant bankens tilsette. Banken skal ha eit eige risiko- og revisjonsutval med tre medlemmer som er vald av og mellom medlemane i styret. Minst eit av styremedlemene og eit av medlemmane i risiko- og revisjonsutvalet har økonomikompetanse i tråd med krav om at eit styremedlem skal ha rekneskaps- eller revisorkompetanse.

Banken har ein felles styreansvarsforsikring med banker tilknytta Eika Gruppen AS. Forsikringen gjeld styret og leiinga i banken. Felles forsikringssum er 250 millioner kroner.

Forstandarskapet vel ansvarleg revisor. Forstandarskapet i Tysnes Sparebank vedtok ny revisor i 2017, RSM Norge AS. Det var skifte av ansvarleg revisor frå RSM Norge AS i 2021.

Liste over kven som er med i dei styrande organa i banken, er teken inn i årsrapporten. Banken har ein hovedvalkomité og ein valkomité for eigenkapitalbeviseigeranes val i tråd med kva som er praksis i dei fleste andre sparebankar.

Etter at nye krav til dokumentasjon av egnethetsvurdering av alle styremedlemmer og varamedlemmer til styret trådte i kraft frå 01.01.2023 har banken tilpassa seg dette og har eit register tilgjengeleg i banken som dokumenterer den samla kompetansen i styret.

Bankane i Noreg er pålagde ei rekkje kontrollmekanismar som må fylgjast. Her kan nemnast reglar om kapitaldekning, reglar om store engasjement med enkeltkundar, spesielle reglar for lån til tillitsvalde og tilsette, spesielle reglar for inhabilitet og reglar om internkontroll. I tillegg er banken pålagd fleire krav til rapportering til myndigheitene.

Eigenkapitalbevis – utbyttepolitikk og omsetning

Tysnes Sparebank har som økonomisk mål å oppnå resultat som gjev ei god og stabil avkastning på banken sin samla eigenkapital. Banken vil, gjennom sin eigarpolitikk, bidra til at eigenkapitalbevisa i Tysnes Sparebank er eit attraktivt og likvid finansielt instrument. Banken har som målsetnad å kunna gje ei avkastning på eigenkapitalbevisa som er 5–7 prosent betre enn bankrenta ein kan oppnå på innskot. Vidare har banken som mål å utbetala utbytte til kvart eigenkapitalbevis etter at årsrekneskapen er godkjend av forstandarskapet. Direkte utbytte er signalisert å vera mellom 50 % og 80 %. Ved fastsetjing av nivået på kontantutbytte og gåver, vil det bli tatt omsyn til bankens resultatutvikling, marknadssituasjon, stabilitet i utbytte og behovet for kjernekapital til å sikre vekstkapasitet framover.

Haugesund Sparebank er overtakande bank ifm. fusjonen. Det betyr at eigenkapitalbeviseigarane i Tysnes Sparebank vil

få utstedt eigenkapitalbevis i den nye samanslåtte banken som vederlag for dei eigenkapitalbevisa ein eig i Tysnes Sparebank.

Banken sine eigenkapitalbevis vert omsett på Euronext Growth Oslo, mens eigenkapitalbevisa utstedt av Haugesund Sparebank er unoterte. Haugesund Sparebank vil søkje om notering av bankens eigenkapitalbevis på Oslo Børs i samband med samanslåinga. Det inneber at eigenkapitalbeviseigarane i Tysnes Sparebank vil få oppgjer i børsnoterte eigenkapitalbevis som vederlag for sine eigenkapitalbevis i Tysnes Sparebank. Sidan eigenkapitalbevisa i samanslått bank vert notert på Oslo Børs si hovudliste kan investor nytte seg av aksjesparekonto.

Bankenes eksisterande utbytepolitikk er planlagt vidareført i ny samanslått bank slik at utbytteandelen av overskotet tilordna eigarandelskapitalen vil utgjera 50-80 prosent, under hensyn til at bankens eigenkapital og likviditet er forsvarleg. Banken vil avventa resultatet av føreslåtte regulatoriske endringer og utredningen av kapitalstrukturen i sparebanker, før det eventuelt vert gjort endringar i utbyttepolitikken.

RISIKOSTYRING

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå måla sine. Risikostyring er difor sentralt i den daglege drifta og i styret sitt arbeid. Styret har det overordna ansvaret for bankens risikostyring. Styret vedtek banken sin risikoprofil og vedtek rammer og overordna retningslinjer for risikostyringa. Styret får periodisk rapportering for å sikra seg at retningslinjer vert følgde, og at eksponeringa er innanfor vedtekne rammer. Banken har ein eigen leiar for risk og compliance, som sikrar at banken driv i samsvar med gjeldande lover og forskrifter.

Policy for verksemds- og risikostyring gjev ei overordna skildring av verksemdsstyringa, mellom anna risikostyringa i banken. Dokumentet er forankra og vedteke av bankstyret, og skal også sjåast i samanheng med bankens strategi og vedtekter. Banken skal ha ein eigen gjenopprettingsplan. Planen skildrar kva indikatorar banken fylgjer opp for tidleg å kunne identifisere ein mogleg negativ utvikling som kan svekke bankens finansielle stilling. Ved brot på fastsette triggernivå for dei ulike indikatorane, skal banken si beredskapsgruppe vurdera situasjonen, og om det er nødvendig å iverksette. Planen skildrar vidare tiltak som banken vurderar som aktuelle.

I tillegg til policy for verksemds- og risikostyring har banken eigne policydokument for dei viktigaste risikoområda. Dette gjeld bankens kreditt-, marknads-, likviditets-, og operasjonell -risiko. Banken har innafor operasjonell risiko eigne policydokument for IT, AHV og for behandling av personopplysningar. Risikotoleransen for desse områda skal vera låg. Banken har ikkje etablert eigne policydokument for risiko knytta til strategiske avgjerder, forretningsmessige forhold og bankens omdøme. Denne risikoen har ein likevel teke omsyn til ved vurdering av bankens kapitalbehov i ICAAP-prosessen.

Kredittrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko er risiko for tap knytta til at bankens låne- og kredittkundar ikkje kan gjera opp for seg til avtalt tid og i samsvar med skrivne avtalar, samtidig med at etablerte sikkerheiter ikkje dekkjer utestående krav. Kredittrisiko omfattar også tapsrisikoen knytt til garantiar til kundar om å oppfylle forpliktingane deira.

Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken, og er under kontinuerleg overvaking. Banken har gode rutinar og ein sterk intern kredittkultur som er viktig å ha som grunnlag når banken skal veksa vidare. Eit godt kreditthandverk er avgjerande for at banken skal lukkast med målet om lønsam vekst i åra som kjem. Risikoen vert heile tida styrt i samsvar med bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, retningslinjer, handbøker og rutinar for kredittvurderingar.

Tysnes Sparebank ynskjer å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i utlånsporteføljen. Risikoklassifisering er ein integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og risikoklassifiseringssystemet er eit godt verktøy for oppfølging av risiko både på kundenivå og aggregert for heile utlånsporteføljen. For å styre bankens risiko er det sett rammer for samla engasjement innanfor ulike risikogrupper.

Tap på utlån kan ha si årsak i kundane si betalingsevne, eller endringar i panteverdiar som vert påverka av rentenivå, eigedomsprisar og sysselsetjing. Når eit lån vert innvilga, vert det teke omsyn til alt dette. Banken yter i svært liten grad lån utan sikkerheit. Ifm. innføring av IFRS 9 den 01.01.2020 tok alle Eika bankane i bruk ein ny nedskrivingsmodell for å berekne evnt. framtidige tap i bankens utlånsportefølje. Nedskrivingsmodellen vert validert minimum årleg og vert rekalibrert ved behov.

Utlån til næringslivet medfører større kredittrisiko. Dei nye bedriftskundane til banken skal i hovudsak koma frå bankens nærområde og ikkje medføra større risiko (utlån) enn eit års resultat før skatt for banken. Styret har ei målsetjing om at summen av bankens engasjement til bedriftskundar maksimalt skal utgjera 25 prosent av samla utlånsportefølje, men i ein vekstfase kan andelen svinge litt. Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er 75/25 prosent ved årsskiftet.

Likviditetsrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat likviditetsrisikoprofil. Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gjeven situasjon ikkje klarer å finansiera seg i tilstrekkeleg grad til at han kan møta forpliktingane sine etter kvart som dei forfell. Likviditeten er avhengig av bankens balansestruktur, likviditeten i pengemarknaden og bankens kredittverdigheit. I ein liten bank som Tysnes Sparebank er det viktig å vera oppteken av likviditetsrisikoen.

Styret godkjenner årleg policyen for likviditetsrisiko, og at banken brukar stresstestar og beredskapsplanar som grunnlag i dette arbeidet. Det er blant anna utarbeidd rammer for bankens balansestruktur, forfallsstruktur, størrelse på innskot og fast likviditetsbehaldning. Rammer for likviditetsrisiko vert rapporterte til styret kvart kvartal. Det er sett opp interne krav som utløyser aktivitet dersom verdiane vert for låge.

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde til ei kvar tid. Utviklinga i innskotsdekninga er sentral for avhengigheita av pengemarknaden. Innskotsveksten har vore høgare enn utlånsveksten, slik at innskotsdekninga er betra gjennom året 2023.

Marknadsrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat marknadsrisikoprofil.

Marknadsrisiko er risiko for tap knytt til reduserte verdiar av bankens finansielle instrument som følgje av svingingar i verdipapirkursar, renter og valutakursar.

Styret godkjenner årleg policyen for marknadsrisiko, og styringa skjer gjennom detaljerte maksimumsrammer for eksponering i ulike finansielle plasseringar. Marknadsrisiko er ikkje eit kjerneområde for banken. Banken skal ikkje aktivt ta posisjonar og skal berre ha marknadsrisiko som følgje av bankens inn- og utlånsaktivitet og bankens behov for likviditetsforvaltning i renteberande papir. Tysnes Sparebank skal ikkje vera eksponert i omløpsaksjar. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet og porteføljen skal til ei kvar tid vera tilpassa ein låg risikotoleranse.

Det er styrets vurdering at bankens samla marknadsrisiko er låg.

Banken tilbyr større fastrente innskot gjennom marknadsplassen Fixrate og har ein mindre portefølje ved årsskiftet. I 2023 fekk banken også eit fastrenteprodukt for mindre innskot for å tilpassa seg marknadssituasjonen. Dette er eit produkt med lite volum og det er vurdert forsvarleg å ikkje sikra dette produktet. Fastrenteutlån vert tilbydd gjennom Eika Boligkreditt. Tidspunktet for renteregulering av utlån og innskot kan difor styrast sjølvstendig av banken. Etter styret si vurdering er renterisikoen låg.

Banken har ikkje valutabehaldning og bankens valutarisiko har vore knytt til banken sin avtale om å kjøpa IT-tenester frå danske SDC. Denne valutarisikoen utgår fom 2024, da norske TietoEVRY er ny kjernedriftsleverandør.

Operasjonell risiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat operasjonell risiko. Operasjonell risiko er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege/sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Dette er risiko knytt til den faste/daglege drifta av banken. Risikoen vert avdekt gjennom internkontroll, hendingsrapportering, systemrapportar for kvitvasking, revisjonshandlingar og kompetanseheving.

Operasjonell risiko vert blant anna rapportert til styret gjennom kvartalsvise risikorapportar. Risikoen vert vurdert som akseptabel.

Når banken no skal fusjonera med Haugesund Sparebank skal banken behalde den same sterke, lokale posisjonen i våre lokalmarknader og me skal halde fram å vera lokalbanken med kortreiste pengar til våre kundar. Kontorstrukturen vert uendra og lokal styring og beslutningsstruktur vert vidaført.

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2023 var det 20 fast tilsette i banken. Desse er fordelte på 14 kvinner og 6 menn. I Tysnes Sparebank har ein lagt vekt på likestillingsarbeidet i fleire år, og banken si målsetjing er likestilling på alle nivå så langt det er praktisk mogleg.

Styret i banken er sett saman av 3 kvinner og 3 menn. Banken har ikkje sett i verk spesielle tiltak når det gjeld likestilling siste året.

Banken praktiserer ein personal- og rekrutteringspolitikk som er i samsvar med diskrimineringslova sitt føremål om å fremje likestilling, sikre like moglegheiter og rettar og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinning, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstakarar med nedsett funksjonsevne vert arbeidet individuelt tilrettelagt.

Etter styret si vurdering er det fysiske arbeidsmiljøet i banken godt, og styret har ikkje funne det nødvendig å setja inn spesielle tiltak på dette området. Samarbeidet mellom dei tillitsvalde og leiinga er tilfredsstillande.

Dei tilsette hadde i 2023 til saman 168 fråværsdagar. 44 av desse dagane var grunna barns sjukdom eller annan permisjon. Fråver grunna eigen sjukdom utgjer om lag 3,04 prosent, herav er det 26 dagsverk som er langtidssjukemeldt fråver. Sjukefråver mindre enn 16 dagar utgjer om lag 2,42 prosent - noko som er på eit tilfredsstillande nivå. Fråveret kjem ikkje av sjukdom som er relatert til arbeidsmiljøet.

Det er i året ikkje registrert arbeidsuhell eller ulukker med personskade. Banken har ikkje etablert samarbeide med bedriftshelseteneste og vurderer det p.t. som ikkje naudsynt.

Verksemda til banken fører ikkje til ureining av det ytre miljøet

SAMFUNNSANSVAR OG BEREKRAFT

Ein viktig del av lokalbanken sitt samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. I meir enn 200 år har norske lokalbankar bidratt til velstand og økonomisk tryggleik for enkeltmenneske og næringsliv. Gjennom historia vår, nærvær og verksemd har Tysnes Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse som me deler med kundane våre og med lokalsamfunnet. Slik bidrar me til lokal berekraft - gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærleik til kundane og med støtte til ålmennyttige føremål i lokalsamfunnet.

For å kunne synleggjera bankens samfunnsansvar er føresetnaden at banken klarer å skape lønsam drift, og som eit minimum, etterleva alle lover og forskrifter relatert til bankdrifta. Det er også ein føresetnad at banken har eit godt forhold til medarbeidarane og leiarane sine, har eit verdigrunnlag som vert etterlevd og betyr noko for dei tilsette, og har dei beste relasjonar til kundane og samarbeidspartnarane sine.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankra i bankens verdier, som skal synest i alt me gjer i banken – **VET**:

V = verdiskapande for kundar, tilsette, samfunnet og eigarar

E = engasjert i kvar enkelt kunde, engasjert i våre medarbeidarar og lokalsamfunn samt eigarar

T = tilgjengeleg for våre kundar, kollegar, lokalsamfunn og eigarar

Tysnes Sparebank oppretta i 2022 ei eiga rolle for berekraftsansvar for å sikre godt fokus på temaet berekraft i åra som kjem.

Som arbeidsgjevar

Banken er framtidsretta og har som mål å vera ein attraktiv arbeidsplass. Berekraft omhandlar også bankens tilsette, og banken sikrar tilsette sin innverknad gjennom godt samarbeid med dei tillitsvalde innanfor dei rammer og tradisjonar som gjeld for bransjen. Tysnes Sparebank legg til rette for at rekrutteringar skjer frå eit breitt utval av samfunnet, og for at eldre arbeidstakarar kan få eit yrkesaktivt liv fram til alderspensjonering.

Banken har tydelege retningslinjer som tar omsyn til bankens samfunnsansvar i forhold til etikk, antikvitvask, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit både innomhus og ut mot kundar og leverandørar.

Kunnskap om berekraft hos banken sine tilsette er nøkkelen til godt berekraftsarbeid og rådgjeving. Banken har fokus på at alle tilsette skal ha ein grunnleggjande og god kompetanse på området og har i 2023 hatt kompetanseoppdatering på ulike berekraftstemaer. Banken har i 2023 hatt kick-off for alle tilsette der me nytta ESG-analyse for å sjå kor me er i dette arbeidet. Med dette som utgangspunkt jobba me med tiltak for vegen vidare. Dette er kontinuerleg arbeid, som må fylgjast opp også vidare i tida framover. Eika Alliansen gjev god støtte til banken både i form av informasjon, kurs og med årleg berekraftsveke.

I 2023 hadde banken i samarbeid med NAV, ein flyktning frå Ukraina i språktrening ved vårt kontor på Stord.

Berekraft i forretningsmessige forhold

Det er strenge krav til forretningsmessig og forsvarleg drift av finansinstitusjonar, kor berekraft inkluderast i lover og forskrifter i stadig større grad. Dette handlar om både selskapsleiing og eigarstyring, og om risikostyring og berekraftstrategi. Banken har ei sunn forretningsdrift, påliteleg økonomisk rapportering og ei sterk haldning for etterleving av lover og forskrifter, noko som er ein forutsetnad for å sikre ei sterk og berekraftig eigarstyring. Dette gjev eit sterkt fundament for verdiskaping og byggjer truverdigheit.

Banken forvaltar eigen porteføljе i samarbeid med Eika Kapitalforvaltning AS (EKF). EKF fylgjer norsk lov, men har i tillegg vald å innretta investeringane etter ein rekkje internasjonalt anerkjente prinsipp og initiativ som omhandlar berekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FN sine prinsipp for ansvarlege investeringar (UN PRI).

Store delar av bankens leverandørsamarbeid er via Eika. Eika Gruppen har dei siste åra gjort eit arbeid for å samkøyre alliansen sin berekraftsoppfylgjing i anskaffelsar og av leverandørar. Dette har resultert i mellom anna betre anskaffelsesrutinar, leverandørkrav, krav om erklæringar og oppfølging av berekraftstemaer mot felles leverandørar.

Berekraft i kunderelasjon

Verda står ovanfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysingar. Som ein solid og lokal sparebank kan Tysnes Sparebank vera ein pådrivar for berekraftig lokal vekst og verdiskaping, for kundane våre og lokalsamfunnet vårt. Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskaping og lønsemd ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggjande etiske prinsipp.

I kunderelasjonen kan banken vera ein god rådgjevar til kundane i samband med berekraft. Via rådgjeving og produktutval kan banken bidra til ei meir berekraftig åtferd, både hos privat- og bedriftskundane.

Klimaendringar og andre tema knytt til berekraft gjev opphav til risiko for banken og banken sine kundar. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholda, styrer banken risikoen i eigen porteføljе, og kan samstundes bidra til auka risikoforståing og meir berekraftig åtferd hjå kundane. Måling av kundetilfredsheit viser at kundane våre er nøgde med banken. Men dette er ferskvare som det må arbeidast med kvar dag.

I 2023 vart arbeidet med å få på plass grøne bustadlån starta. Dette arbeidet vil halde fram i 2024. Banken har delteke ved fleire arrangement der berekraft har vore tema. Her kan nemnast Stord konferansen, Kvinnherad konferansen, fleire frukostmøter i regi Stord Næringsråd, og Finansnæringens dag i regi av Finans Norge med tema Taktskifte. Som ein lokal pådrivar for omstillinga som må til, er det viktig at banken held seg oppdatert og synleg på området, både lokalt og nasjonalt. Dette vil me halde fram med også i 2024.

Ved ulike arrangement nyttar me oss fortrinnsvis av lokale plassar, lokal mat, aktivitetar og lokaler, for å støtte lokalt næringsliv. Eit blomstrande lokalt næringsliv, skapar levande, gode lokalsamfunn der folk ønskjer å leve og bu. Kortreist betyr og spart energi og mindre utslepp. I 2023 hadde me i tillegg til samlingar i eigne banklokaler, også samlingar på Solstrand Hotell, Haaheim gard og Kristtornskogen.

Berekraftsarbeid

Tysnes Sparebank har som mål å forsterka vår historiske posisjon som støttespelar i lokalsamfunnet gjennom kunderådgjevinga vår, gåvefonda og auka satsing på å fremja lokal vekst. Samstundes vil me vurdera korleis me kan bidra som ein viktig ressurs for ein berekraftig vekst og omstilling av det lokale næringslivet vårt. Det er stadig meir kjend at Parisavtalen, FN sine berekraftsmål og EU sin plan for eit grønt Europa endrar rammevilkåra for norske bedrifter, og lokalbanken spelar ei viktig rolle denne i omstillinga. For å styrke fokuset på berekraftige tilpassingar og val, hadde banken på kick off-samling mai 2023 analyse av eiga bedrift med tanke på kva og kven som banken påverkar og påverkast av. Dette arbeidet vil halde fram i 2024.

I forbindelse med innføring av openheitslova i 2022, som har til formål å fremje verksemders respekt for grunnleggande menneskerettigheiter og anstendige arbeidsforhold, samt å sikre ålmenta tilgang til informasjon, er banken pålagt ei informasjonsplikt og ei plikt til å mellom anna gjennomføre aktsomheitsvurderingar. Ein rapport på dette området vart publisert på banken si nettside 30.juni. Ny aktsomheitsvurdering vil bli publisert 30.juni i 2024.

I januar 2023 vart Berekraftsdirektivet Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) innført i EU. Det nye direktivet legg vekt på omfattande berekraftsrapportering, noko som også vil ha innverknad på Tysnes Sparebank si berekraftsrapportering i framtida. For å vere best mogleg førebudd på dette arbeidet, har banken gjennom berekraftsansvarleg, delteke i oppstart av prosjekt i samarbeid med fleire andre bankar i Eika Alliansen, i regi av Eika. Grenseverdiane for rapporteringspliktige føretak, vil i første omgang treffe bankar med 10 mrd. eller meir i forvaltningskapital. Grensa er likevel uavhengig av forvaltningskapitalen. Intern revisjon vil bidra til å følgje opp på området i tida framover.

I den norske utgreiinga for gjennomføring av direktivet om berekraftsrapportering (NOU 2023: 15) ligg det ei avgjersle at såkalla «små og ikkje-komplekse» føretak ikkje vil bli rapporteringspliktige før i rapporteringsåret 2026. Det kan på noverande tidspunkt sjå ut til at Tysnes Sparebank kjem inn under denne kategorien. Bankar som ikkje er rapporteringspliktige med det same vil likevel ha nytte av å rapportere på heile eller deler av CSRD for å vere førebudd. I tillegg kan vekst og fusjon bidra til at Tysnes Sparebank kjem over grensa tidlegare enn 2026.

UTSIKTENE FRAMOVER

Banken har hatt ei rivande utvikling dei siste 10 åra. Styret har vore positive til utvikling og vekst. Samstundes har styret også vore oppteken av heile tida å vurdera kva som er til det beste for kundane, tilsette, eigenkapitalbeviseigarar og lokalsamfunnet. Banken har dei siste åra hatt ein god dialog med fleire bankar for å oppretthalde ein god dialog og erfaringsutveksling.

Slik har det også vore i høve til Haugesund Sparebank. Når vi i løpet av 2023 fann ut at vi på mange område utfyller kvarandre som bankar, og saman kan skape ei betre løysing for alle interessentgruppene, var valet enkelt. Styret innstilte på gjennomføring av samanslåing med Haugesund Sparebank og forstandarskapet godkjende denne avtalen.

No er banken i prosess med samanslåing, noko som skal vera juridisk ferdig i løpet av året.

Vi har tru på at dette vil forsterka posisjonen i den lokale marknaden vår.

Banken har ein svært god posisjon i lokalmarknaden. Me ser at den lokale banken er viktig for alle når det er usikre tider. Det å kunna møta lokalkjende personar ved våre salskontor utgjer ein stor skilnad for mange. God dialog med kundane er viktigare enn nokon gong. Det å på eit tidleg tidspunkt diskutera økonomiske utfordringar som våre kundar kan få gjer at me i fellesskap kan finna god løysingar. Dette skal vi arbeide for å styrkja i åra som kjem.

STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR

Året 2023 har vore eit godt år i Tysnes Sparebank. Styret vil takka alle tilsette og tillitsvalde for deira innsats og medverknad til ei positiv utvikling for banken. Styret sitt mål er at alle våre medarbeidarar trivst med sitt arbeide i banken, og at alle opplever at kvar einskild sin innsats er viktig for å sikra framtida som sjølvstendig bank.

Styret vil retta ei takk til alle kundane, eigenkapitalbeviseigarane og forretningskontaktane våre for den tiltrua dei har vist oss, og for godt samarbeid gjennom året 2023.

Styret stadfester at forutsetninger for framleis drift er til stades, og at planen er at banken vert samanslått med Haugesund Sparebank i løpet av året 2024.

Styret erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapen for 2023 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar samt at opplysningane i rekneskapet gjev eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Styret erklærer også at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i 2024.

Tysnes, 6. mars 2024 i styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleiar

Elisabeth Sandven
Nestleiar i styret

Børge Pedersen
Styremedlem

Tor Brattebø
Styremedlem

Ingvild A. Hustad
Styremedlem

Steffen Sleire Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Banksjef

ÅRSREKNESKAP

TOTALREKNESKAP (tall i 1000)

	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		165.346	101.373
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		20.055	8.370
Rentekostnader og lignende kostnader		96.526	42.557
Netto renteinntekter	18	**88.876**	**67.186**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.769	17.565
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.389	3.870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.143	4.425
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3.394	562
Netto andre driftsinntekter	20	**18.916**	**18.682**
Lønn og andre personalkostnader	21	20.977	18.129
Andre driftskostnader	22	29.301	21.435
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	1.026	1.809
Sum driftskostnader før kredittap		**51.305**	**41.374**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	15.945	4.827
Resultat før skatt		**40.542**	**39.668**
Skattekostnad	23	9.139	9.013
Resultat av ordinær drift etter skatt		**31.404**	**30.655**
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	3.136	9.242
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**3.136**	**9.242**
Totalresultat		**34.539**	**39.896**
Totalresultat pr. egenkapitalbevis		**9,77**	**11,28**
Resultat av ordinær drift etter skatt pr. egenkapitalbevis		**8,88**	**8,67**
Resultat av ordinær drift etter skatt pr. egenkapitalbevis, justert for renter for fondsobl.	39	**8,35**	**8,31**
Overført til Sparebankens Fond			
Overført til Sparebankens Fond		12.864	14.165
Overført til gavefond		1.800	148
Overført til utjevningsfond		16.739	16.342
Overført til fond for urealisert gevinster		3.136	9.242
Sum disponeringer		**34.539**	**39.896**

BALANSE (tall i 1000)

EIENDELER

	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	44.380	45.924
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	122.660	18.067
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	2.728.047	2.618.923
Rentebærende verdipapirer	26	432.940	422.988
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	189.456	184.743
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	30	8.000	4.000
Varige driftsmidler	31	7.649	8.683
Andre eiendeler	32	5.067	5.849
Sum eiendeler		**3.538.198**	**3.309.178**

GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	75.559	175.896
Innskudd og andre innlån fra kunder	34	2.307.668	2.128.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	603.410	477.133
Annen gjeld	36	10.577	15.221
Pensjonsforpliktelser	36	1.036	1.036
Betalbar skatt	23	8.148	9.798
Andre avsetninger	6,10-11	2.818	3.377
Ansvarlig lånekapital	35	40.099	40.087
Sum gjeld		**3.049.313**	**2.851.494**
Aksjekapital/Eierandelskapital	38	188.745	188.745
- Egne aksjer/Egenkapitalbevis		-260	-260
Overkursfond		710	710
Kompensasjonsfond		852	852
Fondsobligasjonskapital	37	30.000	20.000
Sum innskutt egenkapital		**220.046**	**210.046**
Fond for urealiserte gevinster		19.648	16.747
Sparebankens fond		207.504	195.408
Gavefond		1.899	300
Utjevningsfond		39.605	35.183
Annen egenkapital		182	-
Sum opptjent egenkapital		**268.839**	**247.638**
Sum egenkapital		**488.885**	**457.684**
Sum gjeld og egenkapital		**3.538.198**	**3.309.179**

EIGENKAPITAL (tall i 1000)

	INNSKUTT EGENKAPITAL				OPPTJENT EGENKAPITAL						
	Eigenkapital-bevis	Overkurs-fond	Komp. fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens-fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	**151.448**	**319**	**466**	**20.000**	**181.808**	**33.151**	**-**	**400**	**7.552**	**-**	**395.144**
Vedtatt/utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-13.662	-	-248	-	-	-13.910
Emisjon	37.037	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.037
Fordeling overkurs emisjon	-	390	385	-	-	-	-	-	-	-	776
Realiserte gevinster	-	-	-	-	23	24	-	-	-47	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-588	-671	-	-	-	-	-1.258
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	-	-	-	14.165	16.342	-	148	9.242	-	39.896
Egenkapital 31.12.2022	**188.485**	**710**	**852**	**20.000**	**195.408**	**35.183**	**-**	**300**	**16.747**	**-**	**457.684**
Vedtatt/utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-11.440	-	-201	-	-	-11.641
Ny fondsobligasjon NO0013091744	-	-	-	30.000	-	-	-	-	-	-	30.000
Førtidig innfrielse NO0010839947	-	-	-	-20.000	-	-	-	-	-	-	-20.000
Realiserte gevinster	-	-	-	-	110	125	-	-	-235	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-878	-1.003	-	-	-	182	-1.699
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	-	-	-	12.864	16.739	-	1.800	3.136	-	34.539
Egenkapital 31.12.2023	**188.485**	**710**	**852**	**30.000**	**207.504**	**39.605**	**-**	**1.899**	**19.648**	**182**	**488.885**

Banken nytta rettigheten til førtidig innfriing av fondsobligasjon NO0010839947 på 20 millioner kroner. Fondsobligasjonen vart innfridd 21.12.2023 med ein ny fondsobligasjon med ISIN NO0013091744 på 30 millioner kroner og rentevilkår 3 MND NIBOR + 4,10 %. Oppgjersdato på ny evigvarande fondsobligasjon var 06.12.2023 og første call dato er 06.12.2028.

Realiserte gevinstar ved sal av strategiske aksjar er fordelt etter eigarbrøk pr. 01.01.2023. Dette gjeld realisasjon av aksjane i SDC og ein mindre gevinst ved rebalansering i Eika Boligkreditt.

Årets rentekostnader på bankens fondsobligasjoner, totalt 1,881 millioner kroner er fordelt ihht. eigarbrøken mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen.

Styret i Tysnes Sparebank foreslår overfor forstandarskapet i banken at 11,718 millioner kroner vert i utbytte utbetalt for rekneskapsåret 2023, som gjev eit kontantutbytte på kr. 6,22 pr. eigenkapitalbevis.

Ny eigarbrøk etter årets resultatdisponeringar og eigenkapitalføringar er 52,11 prosent.

KONTANTSTRAUMANALYSE (tall i 1000)

	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-124.494	-153.310
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	158.643	99.251
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	178.721	36.249
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-56.570	-24.336
Renteutbet. på gjeld til kredittinst./renteinnbet. på innskudd kredittinst.	5.687	2.121
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-	-29.455
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	10.480	8.370
Netto provisjonsinnbetalinger	12.380	13.696
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-	562
Endring i tapsavsetninger	-	478
Utbetalinger til drift	-56.872	-34.311
Betalt skatt	-10.241	-10.015
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**117.733**	**-90.700**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	8	47
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-6.143	-39.063
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	3.293	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.143	4.425
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**300**	**-34.591**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	175.000	85.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-50.000	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-28.114	-12.010
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-100.000	-20.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-6.271	-4.719
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	40.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-30.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.909	-1.491
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	30.000	-
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-20.000	-
Renter på fondsobligasjon	-1.698	-1.258
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	647	-570
Utbetalinger fra gavefond	-201	-248
Emisjon av egenkapitalbevis	-	37.037
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-11.439	-13.662
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**-14.985**	**-21.922**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**103.048**	**-147.212**
Likviditetsbeholdning 1.1	63.991	211.204
Likviditetsbeholdning 31.12	**167.039**	**63.991**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	44.380	45.924
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	122.660	18.067
Likviditetsbeholdning	**167.039**	**63.991**

NOTER (Av tekniske grunner er notene på bokmål)

INNHOLD NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper
Note 2 Kredittrisiko
Note 3 Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 4 Kapitaldekning
Note 5 Risikostyring
Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7 Fordeling av utlån
Note 8 Kredittforringede engasjementer
Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån
Note 10 Eksponering på utlån
Note 11 Nedskrivinger, tap, finansiell risiko
Note 12 Store engasjement
Note 13 Sensitivitet
Note 14 Likviditetsrisiko
Note 15 Valutarisiko
Note 16 Kursrisiko
Note 17 Renterisiko
Note 18 Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter
Note 19 Segmentinformasjon
Note 20 Andre inntekter
Note 21 Lønn og andre personalkostnader
Note 22 Andre driftskostnader
Note 23 Skatt
Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter
Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter
Note 26 Rentebærende verdipapirer
Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
Note 28 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Note 29 Finansielle derivater
Note 30 Tilknyttet selskap
Note 31 Varige driftsmidler
Note 32 Andre eiendeler
Note 33 Innlån fra kredittinstitusjoner
Note 34 Innskudd fra kunder
Note 35 Verdipapirgjeld
Note 36 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
Note 37 Fondsobligasjonskapital
Note 38 Eierandelskapital og eierstruktur
Note 39 Resultat før andre inntekter/kostnader som % av FVK og resultat pr. ek.bevis
Note 40 Garantier
Note 41 Hendelser etter balansedagen
Note 42 Transaksjoner med nærstående
Note 43 Leieavtaler

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Tysnes Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Euronext Growth Oslo. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet for kunder i bankens primære markedsområde som er Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-området. Bankens hovedkontor har besøksadresse Teiglandsvegen 2, 5680 TYSNES i Tysnes Kommune.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 06.03.2024.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overens-stemmelse med den interne rapporteringen i Tysnes Sparebank. På balanseposter segmentrapporteres det kun på utlån og innskudd.

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Tysnes Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforrin-get beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet

verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap.

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:
- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

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

Utlån med fast rente tilbys kun gjennom Eika Boligkreditt.

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

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

MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

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

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

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

For ytterliggere detaljer henvises det til note 2.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Tysnes Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

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

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

Tysnes Sparebank har ikke immaterielle eiendeler pr. 31.12.

Nedskrivning av varige driftsmidler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp

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.

Investeringseiendom

Tysnes Sparebank eier ikke investeringseiendom pr. 31.12.

Leieavtaler

I IFRS 16 skilles det ikke mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5 000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

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

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

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell. Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Investeringer i tilknyttede selskaper

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

Skatt

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

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

Banken har en pensjonsforpliktelse i tilknytning til en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år for banksjef. Det ble i 2023 avtalt en tilleggsavtale til pensjonsavtalen om at banksjef står i stillingen i to ekstra år, til fylte 67 år. Siste premieinnbetaling var i 2022. Tidligere års premier er kostnadsført løpende, mens pensjonsforpliktelsen er nettoført i balansen.

Fondsobligasjon

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle

forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningsfondet ihht. eierbrøken mellom samfunnskapitalen og eierkapitalen.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

FOTO: CAMILLA KORSNES

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

Definisjon av mislighold

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

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

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

• Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).

• Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjon av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke

på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

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

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken har styrevedtatte retningslinjer for avsetninger til dekning av tap. Banken har arbeidsrutiner som sikrer at alle relevante engasjementer som kan ha fått verdifall blir fanget opp løpende. I tillegg gjennomfører banken kvartalsvise tapsvurderinger for privatkunder og bedriftskunder utfra størrelse på engasjement, risiko og migrering.

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivingene beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektes hhv. 80 %, 10% og 10 %. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til «off-balance» finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttede kreditter og garantier. Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement:

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

Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

NOTE 3 - BRUK AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedrifts-markedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede gjennomgås kvartalsvis. Lån til privat-personer gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalings-historikk.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 KAPITALDEKNING

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapital-krav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det be-nyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år. Banken har ingen handelsportefølje, og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

Banker skal rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. I konsolidert kapitaldekning er banken sin eierandel på 0,56 prosent i Eika Gruppen AS og 1,30 prosent i Eika Boligkreditt AS hensyntatt.

I andre kvartal 2020 vedtok Finanstilsynet at banken skal et pilar-2 krav på 3,5 prosent av det konsoliderte beregnings-grunnlaget for pilar 1, dog minimum 61 MNOK. Kravet skal dekke risikoer banken er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet.

Finansdepartementet fastsatte 20. desember 2023 en overgangsregel for kapitalsammensetningen for bankene sitt pilar 2-krav. Endringene i den nye forskriften tilsier at 56,25 prosent av pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjerne-kapital og 75,00 prosent av pilar 2-kravet skal dekkes av bankens kjernekapital. Tidligere var dette kravet 100 prosent og justeringen gir lavere krav til ren kjernekapital og kjerne-kapital for bankene. Tysnes Sparebank sitt pilar 2-krav på 3,5 prosent var gjeldende f.o.m tredje kvartal 2020.

Banken oppfyller gjeldende lovkrav ved årsskiftet.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Opptjent egenkapital	207.504	196.667	147.285	129.837
Overkursfond	710	710	67.130	66.829
Utjevningsfond	39.605	35.183	-	-
Annen egenkapital	1.034	-407	19.858	18.452
Egenkapitalbevis	188.485	188.745	207.455	208.241
Gavefond	1.899	300	-	-
Fond for urealiserte gevinster	19.648	16.635	-	-
Avsatt utbytte	-12.020	-	-	-
Sum ren egenkapital før fradrag	**446.865**	**437.833**	**441.728**	**423.359**
Fradrag Vipps	-3.705	-	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-638	-612	-792	-951
Fradrag i ren kjernekapital	-88.148	-103.879	-5.800	-4.910
Utsatt skattefordel	-	-	-	-54
Ren kjernekapital	**354.374**	**333.342**	**435.136**	**417.443**
Fondsobligasjoner	30.000	20.000	38.035	29.798
Sum kjernekapital	**384.374**	**353.342**	**473.171**	**447.241**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	50.821	51.499
Netto ansvarlig kapital	**424.374**	**393.342**	**523.992**	**498.740**
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	20.983	20.953	35.307	42.344
Institusjoner	43.587	41.899	55.504	61.805
Foretak	164.872	205.362	167.998	209.666
Massemarked	-	-	13.892	12.546
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.028.549	928.362	1.463.282	1.366.858
Forfalte engasjementer	222.576	83.855	223.522	84.595
Høyrisiko-engasjementer	107.229	95.957	107.229	95.957
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.986	12.976	23.234	23.497
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.359	2.383	23.359	2.383
Andeler i verdipapirfond	14.478	14.802	14.947	15.280
Egenkapitalposisjoner	64.806	52.732	63.989	137.047
Øvrige engasjement	52.598	80.829	57.677	83.374
CVA-tillegg			16.428	19.177
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.756.023**	**1.540.111**	**2.266.369**	**2.154.530**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**167.626**	**150.899**	**175.554**	**158.354**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	**-**	**-**	**1.237**	**1.442**
Sum beregningsgrunnlag	**1.923.649**	**1.691.010**	**2.443.160**	**2.314.327**

Banken	**2023**	**2022**
Kapitaldekning i %	22,06 %	23,26 %
Kjernekapitaldekning	19,98 %	20,90 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,42 %	19,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,78 %	10,66 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	**2023**	**2022**
Kapitaldekning i %	21,45 %	21,55 %
Kjernekapitaldekning	19,37 %	19,32 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,81 %	18,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,19 %	8,84 %

Beregningsgrunnlaget i sammenligningstall pr. 31.12.2022 er redusert med 82.100 tusen kroner, som utgjør en bedring på 0,66 prosentpoeng i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med det som ble publisert i årsrapport for 2022.

NOTE 5 RISIKOSTYRING

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 25 – 31 for vurdering av bankens markedsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

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

Forretningsrisiko

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

ESG risiko

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

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

Compliance (etterlevelse)

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

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

NOTE 6 UTLÅN, UBENYTTEDE KREDITTER OG GARANTIER TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2023

	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.629.938	4.110	-	1.634.048
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	435.616	165.076	-	600.692
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	87.934	245.336	-	333.269
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	196.309	196.309
Sum brutto utlån	**2.153.488**	**414.522**	**196.309**	**2.764.319**
Nedskrivninger	-1.703	-5.788	-28.781	-36.272
Sum utlån til balanseført verdi	**2.151.785**	**408.734**	**167.528**	**2.728.046**

	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.536.077	4.110	-	1.540.187
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	281.440	126.412	-	407.852
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.276	72.553	-	89.829
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	23.083	23.083
Sum brutto utlån	**1.834.793**	**203.075**	**23.083**	**2.060.951**
Nedskrivninger	-448	-1.023	-3.050	-4.522
Sum utlån til bokført verdi	**1.834.345**	**202.052**	**20.032**	**2.056.429**

	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	93.862	-	-	93.862
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	154.176	38.664	-	192.840
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70.658	172.783	-	243.440
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	173.226	173.226
Sum brutto utlån	**318.695**	**211.447**	**173.226**	**703.368**
Nedskrivninger	-1.255	-4.765	-25.731	-31.750
Sum utlån til bokført verdi	**317.440**	**206.682**	**147.495**	**671.618**

	Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	115.044	167	-	115.211
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13.993	25	-	14.017
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.297	7.826	-	9.123
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	86,30	2.832	2.918
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**130.334**	**8.104**	**2.832**	**141.269**
Nedskrivninger	-43	-102	-145	-291
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**130.290**	**8.002**	**2.686**	**140.978**

2022

	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.858.047	7.326	-	1.865.373
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	305.588	65.754	-	371.342
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	121.791	185.875	-	307.666
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	97.608	97.608
Sum brutto utlån	**2.285.427**	**258.955**	**97.608**	**2.641.991**
Nedskrivninger	-3.049	-3.848	-16.169	-23.066
Sum utlån til balanseført verdi	**2.282.378**	**255.108**	**81.439**	**2.618.925**

	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.767.297	7.106	-	1.774.403
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	98.749	31.329	-	130.078
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.391	59.595	-	84.985
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	14.151	14.151
Sum brutto utlån	**1.891.437**	**98.030**	**14.151**	**2.003.617**
Nedskrivninger	-316	-723	-2.443	-3.481
Sum utlån til bokført verdi	**1.891.121**	**97.307**	**11.708**	**2.000.137**

	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	90.750	220	-	90.970
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	206.839	34.424	-	241.263
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	96.401	126.281	-	222.682
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	83.457	83.457
Sum brutto utlån	**393.990**	**160.926**	**83.457**	**638.372**
Nedskrivninger	-2.733	-3.125	-13.727	-19.584
Sum utlån til bokført verdi	**391.257**	**157.801**	**69.730**	**618.788**

	Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	113.683	4.946	-	118.629
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	27.315	2.445	-	29.760
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	774	7.736	-	8.509
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	-	-	1.186	1.186
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**141.771**	**15.127**	**1.186**	**158.084**
Nedskrivninger	-37	-147	-4	-188
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**141.734**	**14.981**	**1.183**	**157.896**

NOTE 7 FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	**2023**	**2022**
Kasse-, drifts- og brukskreditter	203.724	190.770
Byggelån	43.024	49.653
Nedbetalingslån	2.517.572	2.401.568
Brutto utlån og fordringer på kunder	**2.764.320**	**2.641.991**
Nedskrivning steg 1	-1.703	-3.049
Nedskrivning steg 2	-5.788	-3.848
Nedskrivning steg 3	-28.781	-16.170
Netto utlån og fordringer på kunder	**2.728.047**	**2.618.923**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.386.899	1.246.986
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**4.114.946**	**3.865.909**

	2023		**2022**	
Brutto utlån fordelt på geografi	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Tysnes	1.004.400	24 %	957.096	25 %
Sunnhordland ellers	1.499.135	36 %	1.463.358	38 %
Vestlandet ellers	1.375.208	33 %	1.204.248	31 %
Norge ellers	270.668	7 %	255.219	7 %
Utlandet	1.808	-	9.055	-
Sum	**4.151.219**	**100 %**	**3.888.977**	**100 %**

Det har vært god aktivitet i 2023 selv om organisasjonen har vært gjennom en større konverteringsprosess ved skifte av kjernebanksystem. Utlånsveksten på egen bok er 4,6 prosent og tar en også hensyn til bankens portefølje i Eika Boligkreditt AS er total utlånsvekst 6,7 prosent i 2023. Vi ser at den geografiske fordelingen holder seg stabil, og 60 prosent av bankens totale utlån er i Sunnhordlands-regionen, og 93 prosent på Vestlandet.

Tysnes Sparebank har ved årsskiftet innvilget 5 statsgaranterte lån, totalt 4,58 millioner kroner. Alle innvilgede lån har en nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale med unntak av et engasjement som er konkurs i 2023. Banken søker dekning i garantien i sammenheng med konkursen, og vurderer ikke engasjementet som tapsutsatt med bakgrunn i dette. Banken har i sin vurdering lagt til grunn at disse lånene ikke ville vært innvilget uten statsgaranti.

NOTE 8 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 prosent av kundens samlede eksponering
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner og for BM-kunder 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser ovenfor banken (unlikely to pay – UTP)
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt overNår en kunde ikke lenger oppfyller kriteriene for mislighold starter en karensperiode der kunden fortsatt blir klassifisert som misligholdt.

Når en kunde ikke lenger oppfyller kriteriene for mislighold starter en karensperiode der kunden fortsatt blir klassifisert som misligholdt.

2023 Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	24.436	-3.050	21.386
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	10.675	-778	9.898
Bygg og anleggsvirksomhet	31.374	-8.639	22.735
Varehandel	4.917	-900	4.017
Transport	12.092	-5.222	6.870
Overnattings- og serveringsvirksomhet	17.938	-	17.938
Omsetning og drift av fast eiendom	95.480	-6.851	88.630
Tjenesteytende virksomhet	3.490	-3.487	4
Sum	**200.402**	**-28.927**	**171.476**

2022 Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	14.167	-2.444	11.723
Næringssektor fordelt:			
Industri og bergverk	688	-72	616
Kraftforsyvning	-	-4.900	-4.900
Bygg og anleggsvirksomhet	12.165	-613	11.552
Varehandel	1.903	-2.000	-97
Transport	11.802	-	11.802
Informasjon og kommunikasjon	-	-2.653	-2.653
Omsetning og drift av fast eiendom	50.580	-3.488	47.093
Tjenesteytende virksomhet	6.306	-	6.306
Sum	**97.606**	**-16.170**	**81.438**

Ved årsskiftet er det totalt 7 låneengasjement som er forbearance/UTP merket. Total portefølje for merkede engasjement er 8,3 millioner kroner ved årsskiftet.

Andel kredittforringede lån er økt fra 3,7 prosent til 7,2 prosent av bankens totale utlån i 2023, og det er bankens portefølje i bedriftsmarkedet som utgjør størstedelen. Så langt er vurderingen at tapsrisikoen i bedriftsutlånene er under kontroll, men det er vurdert at det kan bli tøffere perioder utover hele 2024. Den negative migreringen medfører imidlertid økt kapitalbinding for banken, derfor er det prioritert fokus på å redusere volumet i høye risikoklasser.

Mislighold over 90 dager	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	17.451	8.061
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	137.713	71.657
Nedskrivning steg 3	-19.928	-12.720
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	**135.236**	**66.998**

Andre kredittforringede	2023	2022
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	5.323	6.090
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	38.253	11.800
Nedskrivning steg 3	-8.999	-3.450
Netto andre kredittforringede engasjementer	**34.578**	**14.440**
Netto kredittforringede engasjementer	**169.814**	**81.438**

	2023		2022	
Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Engasjementer med pant i bolig	77.313	38,6 %	22.771	23,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	55.935	27,9 %	56.001	57,4 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	45.963	22,9 %	18.204	18,7 %
Engasjementer uten sikkerhet	21.191	10,6 %	630	0,6 %
Sum kredittforringede engasjementer	**200.402**	**100 %**	**97.606**	**100 %**

Annen sikkerhet består av pant i tomteområde, aksjer, driftstilbehør, varelager, fordringer og kausjon.

NOTE 9 FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2023										
Privatmarkedet	2.040.843	606	389	6.804	11.195	1.114	20.108	5.323	6.993	4.980
Bedriftsmarkedet	511.279	44.078	11.960	67.352	39.378	29.321	192.089	38.253	140.383	45.537
Totalt	**2.552.122**	**44.684**	**12.349**	**74.156**	**50.572**	**30.435**	**212.197**	**43.577**	**147.375**	**50.517**
2022										
Privatmarkedet	1.996.577	-	-	1.301	3.365	2.375	7.041	14.150	64.264	5.954
Bedriftsmarkedet	575.963	-	8.798	26.245	9.019	18.348	62.410	83.457	7.836	11.802
Totalt	**2.572.540**	**-**	**8.798**	**27.547**	**12.384**	**20.723**	**69.452**	**97.608**	**72.101**	**17.756**

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer. For PM/BM-kunder er den absolutte grensen lik henholdsvis 1.000 kroner og 2.000 kroner.

NOTE 10 EKSPONERING PÅ UTLÅN

2023

	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.060.936	-446	-1.023	-3.050	93.273	-	-6	-12	-	2.149.672
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	23.343	-27	-203	-778	5.196	85	-3	- 0,02	-	27.613
Industri og bergverk	21.888	-8	-234	-	4.826	160	-3	-2	-	26.628
Kraftforsyvning	1.249	-	-	-	-	-	-	-	-	1.249
Bygg og anleggsvirksomhet	141.866	-191	-405	-8.625	7.621	7.202	-7	-15	-14	147.431
Varehandel	30.100	-55	-30	-813	4.066	2.501	-3	-14	-86	35.665
Transport	25.796	-12	-23	-5.200	1.441	1.561	-2	-2	-22	23.537
Overnattings- og serveringsvirksomhet	43.700	-54	-459	-	777	-	-2	-4	-	43.959
Informasjon og kommunikasjon	6.617	-6	-30	-	1.458	-	-3	-	-	8.036
Omsetning og drift av fast eiendom	374.241	-841	-1.207	-6.828	8.047	1.614	-12	-51	-23	374.941
Tjenesteytende virksomhet	34.583	-62	-174	-3.487	1.220	220	-3	-2	-	32.295
Steg 2+ avsetning	-	-	-2.000	-	-	-	-	-	-	-2.000
Sum	**2.764.320**	**-1.703**	**-5.788**	**-28.781**	**127.926**	**13.343**	**-43**	**-102**	**-145**	**2.869.026**

2022

	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.003.618	-316	-723	-2.444	100.636	-	-7	-28	-	2.100.737
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	25.529	-53	-215	-	5.460	298	-2	-	-	31.016
Industri og bergverk	23.036	-36	-82	-72	5.741	160	-5	-2	-4	28.736
Kraftforsyvning	1.414	-	-	-	-	-	-	-	-	1.414
Bygg og anleggsvirksomhet	113.043	-194	-690	-4.900	15.099	6.809	-7	-71	-	129.089
Varehandel	30.545	-68	-62	-613	5.465	2.601	-6	-28	-	37.832
Transport	19.576	-5	-	-2.000	1.007	1.325	-	-1	-	19.903
Overnattings- og serveringsvirksomhet	30.787	-180	-45	-	1.700	0	-2	-13	-	32.247
Informasjon og kommunikasjon	5.360	-4	-	-	449	75	-	-	-	5.880
Omsetning og drift av fast eiendom	339.312	-678	-1.109	-2.653	5.957	1.614	-4	-4	-	342.436
Tjenesteytende virksomhet	49.770	-15	-423	-3.488	5.432	757	-3	-1	-	52.030
Ekstra avsetning ifm. Covid-19	-	-1.500	-500	-	-	-	-	-	-	-2.000
Sum	**2.641.991**	**-3.049**	**-3.848**	**-16.170**	**146.945**	**13.639**	**-37**	**-146**	**-4**	**2.781.320**

NOTE 11 NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

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

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

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

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

Eika Gruppen AS validerer årlig nedskrivingsmodellen på vegne av bankene i Eika Alliansen, hvorpå banken selv gjør en forenklet validering av egne data sammenlignet med Eika-snittet. Årets validering vurderer samlet sett at både PM-nedskrivingsmodellen og BM-nedskrivingsmodellen har en tilfredsstillende rangeringsevne. Banken har ifm. årets validering satt av en steg 2+ avsetning pr. 31.12.2023 for bankens bedriftsmarkedsportefølje med bakgrunn i en noe svak modell for BM, samtidig som flere samfunnsmessige faktorer er i endring. Vi er inne i en «dyrtid» med høy prisvekst, høyere renter og svakere krone, i tillegg til mye uro i verdenssamfunnet. Arbeidsledigheten er fortsatt lav i Norge, men det er tegn på at enkelte bransjer stagnerer, noe som gir større usikkerhet. Vi ser at vår region i mindre grad er berørt sammenlignet med andre deler av Norge. Usikkerheten som p.t råder på det nasjonalt og internasjonalt gjør at banken finner det riktig å gjøre en ekstra avsetning på 2 millioner kroner pr. 31.12.2023.

31.12.2023 **Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet**	**Steg 1** **12 mnd. tap**	**Steg 2** **Livstid tap**	**Steg 3** **Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	316	723	2.443	3.482
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	50	-50	-	-
Overføringer til steg 2	-35	35	-	-
Overføringer til steg 3	-	-216	216	-
Netto endring	-44	469	601	1.025
Endringer som følge av nye eller økte utlån	271	191	-	462
Utlån som er fraregnet i perioden	-109	-129	-209	-448
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	**448**	**1.023**	**3.050**	**4.521**

31.12.2023 **Brutto utlån til kunder - personmarkedet**	**Steg 1** **12 mnd. tap**	**Steg 2** **Livstid tap**	**Steg 3** **Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.891.438	98.030	14.150	2.003.618
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9.536	-9.536	-	-
Overføringer til steg 2	-118.589	118.589	-	-
Overføringer til steg 3	-1	-16.507	16.508	-
Netto endring	-39.501	-6.186	-1.527	-47.214
Nye utlån utbetalt	634.207	44.399	-	678.606
Utlån som er fraregnet i perioden	-542.297	-25.713	-5.801	-573.811
Konstaterte tap	-	-	-247	-247
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	**1.834.793**	**203.075**	**23.083**	**2.060.951**

31.12.2023 **Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet**	**Steg 1** **12 mnd. tap**	**Steg 2** **Livstid tap**	**Steg 3** **Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.733	3.125	13.727	19.585
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	247	-231	-16	-
Overføringer til steg 2	-126	126	-	-
Overføringer til steg 3	-232	-423	656	-
Netto endring	-1.900	-36	12.000	10.064
Endringer som følge av nye eller økte utlån	656	821	938	2.415
Utlån som er fraregnet i perioden	-124	-617	-73	-813
Konstaterte tap	-	-	-1.500	-1.500
Steg 2+ avsetning	-	2.000	-	2.000
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**1.255**	**4.765**	**25.731**	**31.751**

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2023	392.792	162.124	83.457	638.373
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.322	-18.218	-104	-
Overføringer til steg 2	-65.184	65.184	-	-
Overføringer til steg 3	-40.641	-10.257	50.898	-
Netto endring	-30.664	-16.260	44.967	-1.956
Nye utlån utbetalt	107.499	61.950	14.050	183.499
Utlån som er fraregnet i perioden	-63.429	-33.076	-18.263	-114.768
Konstaterte tap	-	-	-1.779	-1.779
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	**318.695**	**211.447**	**173.226**	**703.368**

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	37	147	4	188
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-13	-	-
Overføringer til steg 2	-2	5	-4	-
Overføringer til steg 3	-1	-64	65	-
Netto endring	-1	-4	75	69
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	6	45	5	56
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-9	-14	-	-23
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	**43**	**102**	**145**	**291**

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	141.771	15.127	1.186	158.084
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2.804	-2.804	-	-
Overføringer til steg 2	-550	1.253	-702	-
Overføringer til steg 3	-178	-3.210	3.388	-
Netto endring	-5.869	3.832	-1.099	-3.136
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	24.052	1.149	59	25.259
Engasjement som er fraregnet i perioden	-31.695	-7.243	-	-38.938
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	**130.334**	**8.104**	**2.832**	**141.269**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16.170	9.462
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	6.819	800
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	8.941	7.653
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.304	-1.445
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.700	-300
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	**28.926**	**16.170**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	13.373	6.698
Endring i perioden i steg 3 på garantier	145	-27
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	555	-1.385
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.877	265
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	288	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-293	-724
Tapskostnader i perioden	**15.945**	**4.827**

De statistiske nedskrivingene ved årsskiftet viser 0,555 millioner kroner i økt forventet kredittap for bankens engasjement i steg 1 og 2. Det har i 2023 vært en negativ utvikling i bankens portefølje for kredittforringet engasjement. Dette er engasjement der det foreligger en tapshendelse og som blir individuelt vurdert for forventet tap i steg 3. For bankens bedriftsportefølje er det nettoført 13,890 millioner kroner i nye og økte individuelle nedskrivinger i 2023 i steg 3. For bankens privatmarkedsportefølje er det nettoført 0,816 millioner kroner i nye og økte individuelle nedskrivinger i 2023 i steg 3.

Det er totalt i 2023 ført 1,877 millioner kroner som konstaterte tap, som det tidligere var avsatt for, og 0,288 millioner kroner i konstatert tap, som det ikke tidligere var avsatt for. Det er inntektsført 0,293 millioner kroner i innbetalinger på tidligere nedskrivinger.

Det er ikke avsatt individuelt for framtidig tap på ubenyttede kreditter og garantier. Nedskrivingsmodellen har beregnet 0,291 millioner kroner i tap på ubenyttede kreditter og garantier ved årsskiftet.

NOTE 12 STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kreditt-engasjementene i banken 8,4 prosent av bankens totale brutto engasjement. Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, garantier og ubenyttede kreditt- og garantirammer. I årsrapport for 2022 var også garantier til EBK inkl. i totalt brutto engasjement.

Banken har ingen konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 prosent av bankens kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,3 prosent av kjernekapital ved årsskiftet.

	2023	2022
10 største engasjement	**243.939**	**203.484**
Totalt brutto engasjement	2.905.589	2.802.575
i % brutto engasjement	**8,40 %**	**7,26 %**
Kjernekapital	384.374	353.342
i % kjernekapital	**63,46 %**	**57,59 %**
Største engasjement utgjør	**9,34 %**	**10,32 %**

NOTE 13 SENSITIVITET

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	**1.746.845**	**1.604.470**	**1.607.792**	**1.830.877**	**1.865.199**	**2.879.628**	**3.363.107**	**933.278**	**2.383.351**
Steg 2	**3.889.947**	**3.811.771**	**4.377.004**	**4.774.435**	**4.039.272**	**6.639.748**	**6.477.147**	**2.569.594**	**5.310.269**

Kort beskrivelse av de ulike scenarioene brukt i sensitivitetsanalysen:

Bokførte nedskrivinger

Nedskrivinger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivings-modellen.

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. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2 – Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen 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. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4 – PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6 – Foventning til fremtiden der nedside-scenarioet vektes 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedside-scenarioet.

Scenario 7 – Foventning til fremtiden der oppside-scenarioet vektes 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppside-scenarioet.

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

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

NOTE 14 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke har evnen til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering, god spredning av forfall og en bevisst strategi for å få store innskudd over på binding.

Banken har avtale med EBK om belåning innafor 75 prosent av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt få misligholdte lån fra Eika Boligkreditt AS i 2023.

For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om trekkrettigheter på 145 millioner kroner i DnB pr. 31.12.2023. Likviditetskravene følges løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanseposter pr. 31.12.

2023 Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	44.380	44.380
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	-	-	122.660	122.660
Netto utlån til og fordringer på kunder	28.161	6.960	127.301	329.263	2.236.363	-	2.728.047
Rentebærende verdipapirer	-	-	77.575	355.365	-	-	432.940
Øvrige finansielle eiendeler	-	-	-	-	-	197.456	197.456
Sum finansielle eiendeler	**28.161**	**6.960**	**204.876**	**684.628**	**2.236.363**	**364.495**	**3.525.482**
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	-	75.559	-	-	-	75.559
Innskudd og andre innlån fra kunder	-	-	-	-	-	2.307.668	2.307.668
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.119	56.480	170.842	421.377	-	-	650.818
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	22.578	22.578
Ansvarlig lånekapital	-	817	2.355	47.735	-	-	50.906
Fondsobligasjonskapital som EK	-	664	1.963	8.174	30.532	-	41.333
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	23.549	-	-	-	-	144.459	168.008
Sum forpliktelser	**25.667**	**57.961**	**250.719**	**477.286**	**30.532**	**2.474.705**	**3.316.870**

2022 Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	45.924	45.924
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	6.150	-	11.917	18.067
Netto utlån til og fordringer på kunder	19.692	21.212	156.350	247.431	2.021.412	152.826	2.618.923
Rentebærende verdipapirer	-	27.113	16.052	379.823	-	-	422.988
Øvrige finansielle eiendeler	-	-	-	-	-	188.743	188.743
Sum finansielle eiendeler	**19.692**	**48.325**	**172.402**	**633.404**	**2.021.412**	**399.410**	**3.294.645**
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	52.219	54.888	78.631	-	-	185.738
Innskudd og andre innlån fra kunder	-	-	-	-	-	2.092.697	2.092.697
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.141	3.784	64.291	452.781	-	-	521.998
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29.432	29.432
Ansvarlig lånekapital	-	651	1.954	50.684	-	-	53.289
Fondsobligasjonskapital som EK	-	-	-	-	-	-	-
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	10.245	-	-	-	-	147.958	158.203
Sum forpliktelser	**11.386**	**56.654**	**121.133**	**582.096**	**-**	**2.270.087**	**3.041.357**

NOTE 15 VALUTARISIKO

Banken har ingen aktiva – eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.

NOTE 16 KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer i bankens policy for markedsrisiko. Investeringer ut over rammer 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. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Banken har for tiden ingen kundeengasjement med fast rente. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanseposter pr. 31.12.

2023 Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	44.380	44.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	122.660	122.660
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	2.728.048	-	-	-	-	2.728.048
Obligasjoner, sertifikat og lignende	77.638	330.046	-	25.255	-	-	432.940
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	210.172	210.172
Sum eiendeler	**77.638**	**3.058.094**	**-**	**25.255**	**-**	**377.211**	**3.538.199**
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	75.559	-	-	-	-	75.559
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	2.303.308	-	4.360	-	-	2.307.668
Obligasjonsgjeld	141.624	461.786	-	-	-	-	603.410
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	22.578	22.578
Ansvarlig lånekapital	-	40.099	-	-	-	-	40.099
Sum gjeld	**141.624**	**2.880.752**	**-**	**4.360**	**-**	**22.578**	**3.049.313**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-63.985**	**177.342**	**-**	**20.896**	**-**	**354.633**	**488.885**

2022 Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	45.924	45.924
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	18.067	18.067
Netto utlån til og fordringer på kunder	19.692	2.042.624	156.350	247.431	-	152.826	2.618.923
Obligasjoner, sertifikat og lignende	103.582	319.406	-	-	-	-	422.988
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	203.277	203.277
Sum eiendeler	**123.274**	**2.362.030**	**156.350**	**247.431**	**-**	**420.094**	**3.309.179**
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	175.896	-	-	-	-	175.896
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	2.128.946	-	-	-	-	2.128.946
Obligasjonsgjeld	115.803	361.331	-	-	-	-	477.133
Øvrig gjeld	-	-				29.432	29.432
Ansvarlig lånekapital	40.087	-	-	-	-	-	40.087
Sum gjeld	**155.890**	**2.666.172**	**-**	**-**	**-**	**29.432**	**2.851.494**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-32.616**	**-304.142**	**156.350**	**247.431**	**-**	**390.662**	**457.685**

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Utlån til kunder med flytende rente	2.764.320	0,12	-6.634
Rentebærende verdipapirer	491.601	0,10	-983
Gjeld			
Flytende innskudd	2.307.668	0,15	6.923
Verdipapirgjeld	603.410	-	-
Øvrig rentebærende gjeld	75.559	0,10	151
Sum renterisiko			**(543)**

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Utlån til kunder med flytende rente	2.641.991	0,12	-6.341
Rentebærende verdipapirer	478.200	0,10	-956
Gjeld			
Flytende innskudd	2.128.946	0,15	6.387
Verdipapirgjeld	477.133	-	-
Øvrig rentebærende gjeld	175.896	0,10	352
Sum renterisiko			**(559)**

NOTE 18 NETTO RENTE – OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinst. og finansforetak	6.218	2.121
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	159.129	99.251
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	19.046	8.370
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1.009	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**185.402**	**109.742**

			Gj.snittlig effektiv rentesats 2023	Gj.snittlig effektiv rentesats 2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	6.464	4.719	5,14 %	2,60 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	56.570	22.865	2,47 %	1,06 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	29.390	12.010	4,95 %	2,52 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2.921	1.491	7,25 %	4,40 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.180	1.472		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**96.526**	**42.557**		
Netto renteinntekter	**88.876**	**67.186**		

Alle norske banker må være medlem i innskuddsgarantifondet og alle banker, kredittforetak og verdipapirforetak, som er omfattet av minstekravet til startkapital i verdipapirhandelloven, må betale årlig bidrag til krisetiltaksfondet. Innskuddsgarantifondet skal sikre publikums innskudd i medlemsbankene. Krisetiltaksfondet skal bidra til at det er finanssektoren selv, og ikke skattebetalerne, som bærer kostnadene ved å håndtere kriserammede foretak.

Bankene bidrar med risikobasert bidrag til innskuddsgarantifondet og samlet bidrag til krisetiltaksfondet blir beregnet ut fra totale garanterte innskudd for foretakene. Det er Bankenes Sikringsfond som administrerer fondene. Bidragene til fondene kostnadsføres under andre rentekostnader.

NOTE 19 SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i BM. Etter bankens vurdering er det ikke vesentlige skilnader i risiko og avkastning på produkt og tjenester som inngår i hovedmarkedet til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment vurderes å gi lite tilleggsinformasjon.

	2023				2022			
Resultat	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**67.045**	**20.651**	**1.180**	**88.876**	**46.116**	**20.928**	**143**	**67.186**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	3.143	3.143	-	-	4.425	4.425
Netto provisjonsinntekter	-	-	12.380	12.380	-	-	13.696	13.696
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-	-	3.394	3.394	-	-	562	562
Netto andre driftsinntekter	**-**	**-**	**18.916**	**18.916**	**-**	**-**	**18.682**	**18.682**
Lønn og personalkostnader	-	-	20.977	20.977	-	-	18.129	18.129
Andre driftskostnader	-	-	29.301	29.301	-	-	21.435	21.435
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	-	-	1.026	1.026	-	-	1.809	1.809
Sum driftskostnader	**-**	**-**	**51.305**	**51.305**	**-**	**-**	**41.374**	**41.374**
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.140	14.806	-	15.945	447	4.380	-	4.827
Resultat før skatt	**65.905**	**5.846**	**-31.208**	**40.543**	**45.669**	**16.547**	**-22.549**	**39.668**

Balanse	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kundar	2.056.432	671.615	-	2.728.046	2.000.137	618.788	-	2.618.925
Innskudd fra kunder	1.337.879	969.789	-	2.307.668	1.313.739	815.208	-	2.128.946

NOTE 20 ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovision	241	324
Formidlingsprovisjoner	380	216
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4.782	5.541
Forsikring	3.450	2.581
Sparing og plassering	864	950
Betalingsformidling	7.052	7.954
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**16.769**	**17.565**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2.022
Betalingsformidling	2.742	2.442
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1.647	1.428
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**4.389**	**3.870**

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2.022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.143	4.425
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**3.143**	**4.425**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2.022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1.386	-1.290
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.721	1.573
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	287	279
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**3.394**	**562**

NOTE 21 LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Ved årsskiftet hadde banken 20 ansatte, og sysselsatte i gjennomsnitt 18,5 årsverk i 2023.

	2023	2022
Lønn til ansatte	15.021	12.903
Honorar til styret og tillitsmenn	857	761
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.200	2.335
Pensjoner	1.474	1.628
Sosiale kostnader	424	503
Sum lønn og andre personalkostnader	**20.977**	**18.129**

Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Alle lån og garantier er behandlet og sikret i samsvar med gjeldende lov. Rentesubsidiering av lån til ansatte og pensjonister utgjorde i 2023 om lag 550 TNOK. Beregningen er gjort med 25 prosent rabatt i forhold til ordinær rente. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidiering reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. I 2023 er det utbetalt 32,5 TNOK til hver ansatt med 100 % stilling. Total utbetaling inkl. skatter og avgifter er 551 TNOK. Bankens ledelse, medlemmer av styret, utover ansattes representanter, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning. Medlem i valgkomiteene får godtgjørelse på 2,2 TNOK pr. møte.

2023	Lønn m.v.	Bonus	Pensjons-kostnad	Sum	Lån og rammekreditter
Ledende ansatte					
Banksjef	2.803	-	196	2.999	-
Økonomisjef	1.456	-	172	1.628	
Leder for risk og compliance	978	-	118	1.096	
Samlede ytelser til ledende ansatte	**5.237**	**-**	**486**	**5.722**	**4.970**
Styret					
Styreleder Bente Raknes	202	-	-	202	1.830
Elisabeth Sandven	157	-	-	157	
Tor Brattebø	105	-	-	105	
Børge Pedersen	112	-	-	112	
Steffen Sleire Opdal	97	-	-	97	
Ingvild Aslaksen Hustad	110	-	-	110	
Torunn Nødland	28	-	-	28	
Samlede ytelser og lån til styret	**811**	**-**	**-**	**811**	**9.400**
Forstanderskap					
Leder Reidun Myklebust	21	-	-	21	
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	**80**	**-**	**-**	**80**	**24.702**

Banksjef har en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år. Banksjefen fylte 65 år i 2023 og det er ikke gjort premieinnbetaling i 2023, men ifm. fusjonsplaner med Haugesund Sparebank er det avtalt mellom styret og banksjef at han skal jobbe i Tysnes Sparebank fram til vinteren 2025. I forbindelse med forlengelsen har styret vedtatt at banksjef skal få utbetalt 2 MNOK hvorav 1 MNOK er utbetalt i 2023 og resterende utbetales i 2024.

2022	Lønn m.v.	Bonus	Pensjons-kostnad	Sum	Lån og rammekreditter
Ledende ansatte					
Banksjef	1.724	-	497	2.221	-
Økonomisjef	1.162	-	173	1.335	
Leder for risk og compliance	824	-	92	916	
Samlede ytelser til ledende ansatte	**3.710**	**-**	**762**	**4.472**	**8.254**
Styret					
Styreleder Bente Raknes	170	-	-	170	1.911
Elisabeth Sandven	125	-	-	125	
Tor Brattebø	94	-	-	94	
Børge Pedersen	102	-	-	102	
Steffen Sleire Opdal	90	-	-	90	
Ingvild Aslaksen Hustad	100	-	-	100	
Torunn Nødland	26	-	-	26	
Samlede ytelser og lån til styret	**707**	**-**	**-**	**707**	**8.227**
Forstanderskap					
Leder	17	-	-	17	
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	**54**	**-**	**-**	**54**	**17.267**

NOTE 22 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2023	2022
Kjøp eksterne tjenester	7.557	3.205
IT kostnader	12.876	11.606
Kostnader fast eiendom	378	496
Kostnader leide lokaler	380	302
Markedsføring, sponsing, representsjon	2.459	952
Formuesskatt	803	667
Andre driftskostnader	3.335	3.594
Ekstern revisor	1.356	613
Andre Tap	157	-
Sum andre driftskostnader	**29.301**	**21.435**
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	792	613
Særattestasjoner	188	-
Q2 revisjon - DD	289	-
Anna bistand	88	75
Sum revisjonshonorar inkl.mva	**1.356**	**688**

NOTE 23 SKATTER

Betalbar inntektsskatt	**2023**	**2022**
Resultat før skattekostnad	40.542	39.668
Permanente forskjeller	-2.411	-2.274
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1.881	-1.258
Endring i midlertidige forskjeller	-6.872	387
Sum skattegrunnlag	**29.378**	**36.523**
Betalbar skatt	**7.345**	**9.131**

Formuesskatt er ført som driftskostnad 803 TNOK og balanseført som betalbar skatt

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7.345	9.131
Endring utsatt skatt over resultatet	1.718	-97
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	76	-21
Årets skattekostnad	**9.139**	**9.013**
Resultat før skattekostnad	40.542	39.668
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	10.136	9.917
Permanente forskjeller	-603	-568
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-470	-315
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	76	-21
Skattekostnad	**9.139**	**9.013**
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	-4.827	-4.730
Resultatført i perioden	1.718	-97
Balanseført utsatt skatt 31.12	**-3.108**	**-4.827**
Utsatt skatt		
Driftsmidler	-1.877	-1.753
Pensjonsforpliktelse	-1.035	-1.035
Gevinst og tap	-132	-166
Avsetning til forpliktelser	-6.731	-12.838
Gebyramortisering	-3.010	-3.552
Obligasjoner og andre verdipapirer	352	38
Sum grunnlag utsatt skatt (+) / Utsatt skattefordel (-)	-12.433	-19.306
Sum utsatt skatt	**-3.108**	**-4.827**
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	-32	-25
Pensjonsforpliktelse	-	-10
Gevinst og tap	8	10
Avsetning til forpliktelser	1.528	-189
Gebyramortisering	136	32
Obligasjoner og andre verdipapirer	79	85
Sum endring utsatt skatt	**1.718**	**-97**

NOTE 24 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	44.380	-	-	-	44.380
Utlån og fordringer på kredittinst. og finansieringsforetak	122.660	-	-	-	122.660
Utlån til og fordringer på kunder	2.728.047	-	-	-	2.728.047
Rentebærende verdipapirer	-	-	432.940	-	432.940
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med var. avkastning	-	-	63.537	125.919	189.456
Sum finansielle eiendeler	**2.895.087**	**-**	**496.477**	**125.919**	**3.517.482**
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.559	-	-	-	75.559
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.307.668	-	-	-	2.307.668
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	603.410	-	-	-	603.410
Ansvarlig lånekapital	40.099	-	-	-	40.099
Sum finansiell gjeld	**3.026.735**	**-**	**-**	**-**	**3.026.735**

2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	45.924	-	-	-	45.924
Utlån og fordringer på kredittinst. og finansieringsforetak	18.067	-	-	-	18.067
Utlån til og fordringer på kunder	2.618.923	-	-	-	2.618.923
Rentebærende verdipapirer	-	-	422.988	-	422.988
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med var. avkastning	-	-	64.811	123.932	188.743
Sum finansielle eiendeler	**2.682.914**	**-**	**487.799**	**123.932**	**3.294.645**
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	175.896	-	-	-	175.896
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.128.946	-	-	-	2.128.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	477.133	-	-	-	477.133
Ansvarlig lånekapital	40.087	-	-	-	40.087
Sum finansiell gjeld	**2.822.062**	**-**	**-**	**-**	**2.822.062**

NOTE 25 VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	44.380	44.380	45.924	45.924
Utlån og fordringer på kredittinst. og finansieringsforetak	122.660	122.660	18.067	18.067
Utlån til og fordringer på kunder	2.728.047	2.728.047	2.618.923	2.618.923
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**2.895.087**	**2.895.087**	**3.170.713**	**3.170.713**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.559	75.000	175.896	175.000
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.307.668	2.307.668	2.128.946	2.128.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	603.410	632.398	477.133	471.808
Ansvarlig lånekapital	40.099	41.078	40.087	40.293
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**3.026.735**	**3.056.144**	**2.822.062**	**2.816.047**

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

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi. I tabellene under blir følgende nivåinndelinger benyttet for måling av virkelig verdi:

- Nivå 1 – Verdier fastsettes ut fra kvoterte priser i aktive markeder
- Nivå 2 – Verdier er utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier
- Nivå 3 – Verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet og siste omsetningskurs fra rettet emisjon i desember 2023. Dette vurderes å være beste estimat på virkelig verdi. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør aksjene i EBK AS og EG AS disse aksjene 122 MNOK av totalt 126 MNOK i nivå 3.

31.12.2023

Verdsettingshieraki for verdipapirer til virkelig verdi	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Total**
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	496.477	-	496.477
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	125.919	125.919
Sum eiendeler	**-**	**496.477**	**125.919**	**622.396**

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

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse	123.932	-
Realisert gevinst resultatført	235	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.901	-
Investering	2.143	-
Salg	-3.293	-
Utgående balanse	**125.919**	**-**

31.12.2022

Verdsettingshieraki for verdipapirer til virkelig verdi	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Total**
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	487.799	-	487.799
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	123.932	123.932
Sum eiendeler	**-**	**487.799**	**123.932**	**611.731**

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

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse	77.074	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	9.242	-
Investering	37.663	-
Salg	-47	-
Utgående balanse	**123.932**	**-**
Salg	-47	-
Utgående balanse	123.932	-

			2023 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	100.735	113.327	138.511	151.103
Sum eiendeler	**100.735**	**113.327**	**138.511**	**151.103**

			2022 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	99.146	111.539	136.325	148.719
Sum eiendeler	**99.146**	**111.539**	**136.325**	**148.719**

NOTE 26 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

2023

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	47.630	47.090	47.090
Kommune / fylke	103.876	104.914	104.914
Bank og finans	149.184	151.077	151.077
Obligasjoner med fortrinsrett	129.226	129.860	129.860
Sum rentebærende verdipapirer	**429.916**	**432.940**	**432.940**

2022

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	47.630	47.182	47.182
Kommune / fylke	103.640	104.327	104.327
Bank og finans	141.348	141.718	141.718
Obligasjoner med fortrinsrett	129.900	129.760	129.760
Sum rentebærende verdipapirer	**422.519**	**422.988**	**422.988**

Pr 31.12 er ikke beholdning av obligasjonsporteføljen stilt som sikkerhet for F-lån.

NOTE 27 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

		2023			2022		
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			**429.916**	**432.940**		**422.519**	**422.988**
Aksjer							
Eiendomskreditt AS	979391285	16.000	1.655	2.560	16.000	1.655	2.664
Norsk Bokreidning	914766273	10	1	1	10	1	1
Tysnes Trygdepensjonat	939168451	18	18	18	18	18	18
Bladet Tysnes AS	884168872	25	25	150	25	25	150
Tysnes Kraftlag AS	848382922	192.410	-	-	192.410	-	-
Sum aksjer			**1.699**	**2.729**		**1.699**	**2.833**
Egenkapitalbevis							
Hjelmeland Sparebank	937896581	3.733	411	373	3.733	411	355
Kvinesdal Sparebank	937894805	3.940	394	374	3.940	394	355
Trøndelag Sparebank	937902174	14.425	1.399	1.399	14.425	1.399	1.399
Sum egenkapitalbevis			**2.204**	**2.147**		**2.204**	**2.108**
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983231411	45.575	46.127	48.194	44.748	45.296	45.866
Eika OMF	893253432	10.009	10.173	10.468	9.835	10.000	10.004
Sum aksje- og pengemarkedsfond			**56.300**	**58.662**		**55.296**	**55.870**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			**60.203**	**63.537**		**59.198**	**60.811**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			**490.119**	**496.477**		**481.717**	**483.799**

Hemne Sparebank fusjonerte med Åfjord Sparebank i april 2023 og skiftet navn til Trøndelag Sparebank.

Pr 31.12 er ikke beholdning av pengemarkedsfond stilt som sikkerhet for F-lån.

NOTE 28 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

		2023					2022				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer											
Eika Gruppen AS	979319568	0,56 %	138.657	24.603	42.429	2.816	0,56 %	137.372	24.268	35.717	3.167
Sparebankmatr Sp (Spama)	916148690	0,32 %	100	10	155	26	0,32 %	100	10	155	53
Eika BoligKreditt AS	885621252	1,30 %	18.542.596	79.261	79.222	100	1,34 %	18.767.109	80.221	83.569	829
SDC AF 1993 H. A							0,00 %	1.473	671	838	-
Eika VBB AS	921859708	0,58 %	737	2.405	3.705	-	0,58 %	661	2.023	3.323	-
VN Norge	821083052	0,04 %	1	-	339	-	0,04 %	1	-	276	211
VN Norge Forvaltning AS*			8	58	68	-		8	58	55	-
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				**106.336**	**125.919**	**2.942**			**107.251**	**123.932**	**4.260**

* Tidligere Visa Norge holding 1 (VNH1)

Aksjene i SDC ble realisert ifm. skifte av dataleverandør fra SDC til TietoEVRY i 2023.

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	123.932	77.074
Tilgang	2.143	37.663
Avgang	-3.293	-47
Realisert gevinst/tap	235	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	2.901	9.242
Balanseført verdi 31.12.	**125.919**	**123.932**

NOTE 29 FINANSIELLE DERIVATER

Banken har ingen slike avtaler pr. 31.12.

NOTE 30 TILKNYTTET SELSKAP

Banken vedtok i desember 2022 å delta i emisjon i Aktiv Hordaland Holding AS sammen med Jernbanepersonalets Bank og Forsikring med 1,5 millioner kroner for hver av partene. Emisjonsbeløpet ble innbetalt i første kvartal 2023.

Bankens eierandel i Aktiv Hordaland Holding AS er 46,7%. Det er foreløpig regnskap for 2023 som foreligger for Aktiv Hordaland Holding AS. Noten for 2022 er oppdatert med endelig regnskap for 2022.

2023 Selskapets navn	Org. nr.	Ant. aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Total EK	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Bokført verdi
Aktiv Hordaland Holding AS	922218676	1.051	46,7 %	-	4.000	18.386	409	8.000
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap								**8.000**

2022 Selskapets navn	Org. nr.	Ant. aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Total EK	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Bokført verdi
Aktiv Hordaland Holding AS	922218676	711	46,7 %	-	-	11.177	-38	4.000
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap								**4.000**

NOTE 31 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar/ Tomt	Fast Eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	8.378	22.842	4.000	35.220
Tilgang	-	-	-	-
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Utrangeret til kostpris	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.2022	8.378	22.842	4.000	35.220
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2022	8.029	17.605	903	26.537
Bokført verdi pr. 31.12.2022	**349**	**5.237**	**3.097**	**8.683**
Kostpris pr. 01.01.2023	8.378	22.842	4.000	35.220
Tilgang	-	-	-	-
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Utrangert til kostpris	-	-	-	-
Teknisk endring ifm. skifte av kjernebankløsning	385	-385	-	-
Kostpris pr. 31.12.2023	8.763	22.457	4.000	35.220
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2023	8.159	17.939	1.473	27.571
Bokført verdi pr. 31.12.2023	**604**	**4.518**	**2.527**	**7.649**

For maskiner/inventar er det brukt 20 % avskrivingssats. Bygninger er nedskrevet over 40 år og tekniske installasjoner over 10/15 år. Ved overgang til nytt regnskapssystem i ny kjernebankløsning er ikke avskrivbart inventer og ikke avskrivbar tomt flyttet teknisk i anleggsregisteret.

Banken eier hovedkontoret på Våge. Bankbygget har et areal på 518 kvadratmeter. Bokført verdi er 4,5 millioner kroner ved årsskiftet. Ved implementering av IFRS 16 balanseførte banken leieavtalene på Stord, Husnes og Lagunen en «rett til bruk»-eiendel og leieforpliktelse på 4 MNOK. Se note 43 for nærmere beskrivelse av bankens leieavtaler.

NOTE 32 ANDRE EIENDELER

Andre eiendeler	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	3.108	4.827
Opptjente, ikke motatte inntekter	23	310
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1.250	618
Andre eiendeler	685	96
Sum andre eiendeler	**5.067**	**5.850**

NOTE 33 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Innlån fra kredittinstitusjoner består av lån via Kredittforeningen for Sparebanker (KFS). Det er to lån som er innfridd i 2023, totalt 100 MNOK. Lånene er ikke refinansiert i KFS og utestående pr. 31.12.2023 er spesifisert under.

				Bokført verdi		
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**2023**	**2022**	**Rentevilkår**
KFS - 20190005	15.03.2019	10.02.2023	50.000	-	50.000	3MND NIBOR + 85 bp
KFS - 20190004	12.02.2019	29.11.2023	50.000	-	50.000	3MND NIBOR + 106 bp
KFS - 20190034	11.11.2019	11.11.2024	75.000	75.000	75.000	3MND NIBOR + 87 bp
Påløpte rentekostnader				559	942	
Under/overkurs				-	-47	
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid - bokført verdi				**75.559**	**175.895**	
Øvrige innskudd				-	-	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				**75.559**	**175.895**	

NOTE 34 INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.307.668	2.128.946
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.307.668**	**2.128.946**

	2023		2022	
Innskudd fordelt på geografi	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Tysnes	947.979	41 %	892.402	42 %
Sunnhordland ellers	430.600	19 %	424.392	20 %
Vestlandet ellers	626.795	27 %	552.134	26 %
Norge ellers	286.639	12 %	240.142	11 %
Utlandet	15.654	1 %	19.876	1 %
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.307.668**	**100 %**	**2.128.946**	**100 %**

	2023		2022	
Innskuddsfordeling	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Personkunder	1.337.879	58 %	1.314.199	62 %
Primærnæringer	26.869	1 %	26.366	1 %
Industri og bergverk	78.216	3 %	32.999	2 %
Kraftforsyvning	60.065	3 %	42.588	2 %
Bygg og anleggsvirksomhet	53.298	2 %	95.907	5 %
Varehandel	30.415	1 %	34.832	2 %
Transport	16.182	1 %	15.979	1 %
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.957	-	1.487	-
Informasjon og kommunikasjon	11.315	-	9.252	-
Omsetning og drift av fast eiendom	189.971	8 %	161.704	8 %
Tjenesteytende virksomhet	501.501	22 %	393.633	18 %
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.307.668**	**100 %**	**2.128.946**	**100 %**

Både innskuddsfordeling på bransjer og den geografiske fordelingen av bankens innskudd fra kunder er rimelig stabil de siste årene.

NOTE 35 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Banken har tolv utstedte obligasjonslån. Over/underkursen kostnadsføres planmessig hvert år frem til forfall. Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

			Pålydende		
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**2023**	**2022**	**Rentevilkår**
Sertifikat- og obligasjonslån					
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	50.000	50.000	3m Nibor + 69 bp
NO0010871437	14.02.2020	13.06.2025	25.000	25.000	3m Nibor + 87 bp
NO0010891633	27.08.2020	27.08.2024	50.000	50.000	3m Nibor + 90 bp
NO0010875222	14.02.2020	14.06.2024	50.000	50.000	3m Nibor + 69 bp
NO0010917321	14.01.2021	14.02.2025	50.000	50.000	3m Nibor + 70 bp
NO0010917321	17.03.2022	14.02.2025	35.000	35.000	3m Nibor + 90 bp
NO0010917305	13.01.2021	13.01.2026	65.000	65.000	3m Nibor + 76 bp
NO0011035545	25.06.2021	25.11.2024	50.000	50.000	3m Nibor + 57 bp
NO0012639592	26.08.2022	26.08.2026	50.000	50.000	3m Nibor + 110 bp
NO0012639592	15.02.2023	26.08.2026	50.000	-	3m Nibor + 110 bp
NO0012883968	31.03.2023	22.03.2024	50.000	-	3m Nibor + 75 bp
NO0012819954	20.01.2023	20.01.2027	75.000	-	3m Nibor + 138 bp
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	-	50.000	3m Nibor + 89 bp
Påløpte rentekostnader			3.771	2.436	
Over/underkurs			-361	-303	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer - bokført verdi			**603.410**	**477.133**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende 2023	Pålydende 2022	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital					
NO0012706730	20.09.2022	20.09.2032	40.000	40.000	3m Nibor + 329 bp
Påløpte rentekostnader			99	87	
Sum ansvarlig lånekapital - bokført verdi			**40.099**	**40.087**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	477.133	175.000	- 50.000	1.277	603.410
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**477.133**	**175.000**	**- 50.000**	**1.277**	**603.410**
Ansvarlig lånekapital	40.087	-	-	12	40.099
Sum ansvarlig lånekapital	**40.087**	**-**	**-**	**12**	**40.099**

NOTE 36 ANNEN GJELD OG PENSJON

Annen gjeld	2023	2022
Skattetrekk	816	583
Leverandørgjeld	4.049	1.411
Annen gjeld	2.677	4.655
Påløpte kostnader	2.360	2.877
Ekstra avsetning SDC	-	5.300
Skyldig arbeidsgiveravgift	676	395
Sum annen gjeld	**10.577**	**15.221**

Ifm skifte av dataleverandør i februar 2023 ble avsetningen til SDC reversert.

	2023	2022
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	44.380	45.924
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	122.660	18.067
Innlån fra finansieringsaktiviteter	678.969	653.029
Leieforpliktelser	3.097	2.527
Netto gjeld	**849.105**	**719.547**
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	167.039	63.991
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	682.066	655.556
Netto gjeld	**849.105**	**719.547**

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning gjennom Danica Pensjon for alle ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 prosent av lønn mellom 0 – 7,1 G, og 25,1 prosent av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon og premiebetalingene kostnadsføres løpende.

Banken er tilknyttet en AFP-ordning for alle ansatte. Dette er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid frem til 67 år. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premiesatsen i 2022 var 2,6 % av utbetalt lønn mellom 1 G og 7,1 G til de ansatte.

Banksjef har en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år. Årlig premiebetaling kostnadsføres løpende, mens forpliktelsen er nettoført i balansen til totalt 1.036 TNOK. Det er avsatt arbeidsgiveravgift og finansskatt av premiebetalingene som føres som forpliktelse i bankens regnskap. Banksjefen fylte 65 år i 2023 og det er ikke gjort premieinnbetaling i 2023, men ifm. fusjonsplaner er det avtalt mellom styret og banksjef at han skal jobbe i Tysnes Sparebank fram til vinteren 2025.

Pensjonsforpliktelser	2023	2022
Førtidspensjonsavtale banksjef, avsatt arb.giveravg. og finansskatt	1.036	1.036
Sum pensjonsforpliktelser	**1.036**	**1.036**

NOTE 37 FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen 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 fondsobligasjonen 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 fondsobligasjonen ikke presenteres på regnskapslinjen sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital.

Banken benyttet rettigheten til førtidig innfrielse av fondsobligasjon NO0010839947 på 20 MNOK. Fondsobligasjonen ble innfridd 21.12.2023 med en ny fondsobligasjon med ISIN NO0013091744 pålydende 30 MNOK og rentevilkår 3 MND NIBOR + 4,10 %. Oppgjørsdato på ny evigvarande fondsobligasjon var 06.12.2023 og første call dato er 06.12.2028.

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi 2023	Bokført verdi 2022	Rentevilkår
NO0010839947	21.12.2018	21.12.2023	20.000	-	20.000	3m Nibor + 450 bp
NO0013091744	06.12.2023	07.12.2099	30.000	30.000	-	3m Nibor + 410 bp
Fondsobligasjonskapital				**30.000**	**20.000**	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	20.000	30.000	-20.000	-	30.000
Sum fondsobligasjonskapital	**20.000**	**30.000**	**-20.000**	**-**	**30.000**

NOTE 38 EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Vedtektsfestet eierandelskapitalen i Tysnes Sparebank er 188.744.800 kroner fordelt på 1.887.448 egenkapitalbevis, hvert pålydende 100 kroner. Bankens egenbeholdning ved årsskiftet er 2.600 egenkapitalbevis. Totalt er det 399 eiere i banken, hovedsakelig lokale eiere.

Banken sine egenkapitalbevis ble notert på Euronext Growth Oslo 18. desember 2017. Gjennom denne markedsplassen kan kjøper og selger omsette egenkapitalbevis gjennom en profesjonell kanal. I tillegg har Tysnes Sparebank inngått en likviditetsgarantiavtale med Norne Securities for bankens egenkapitalbevis. Formålet med avtalen er å øke likviditeten i bankens egenkapitalbevis og redusere spreaden (forskjell mellom kjøps- og salgskurs), og innebærer at megler ligger inne med kjøps- og salgstilbud.

Eierandelsbrøk	2023	2022
EK-bevis	188.485	188.485
Overkursfond	710	710
Utjevningsfond	39.605	35.183
Sum eierandelskapital (A)	**228.800**	**224.378**
Sparebankens fond	207.504	195.408
Gavefond	1.899	300
Kompensasjonsfond	852	852
Grunnfondskapital (B)	**210.255**	**196.560**
Fond for urealisert gevinst	19.648	16.747
Fondsobligasjon	30.000	20.000
Annen egenkapital	182	-
Sum egenkapital	**488.885**	**457.685**
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	**52,11 %**	**53,30 %**

Styret i Tysnes Sparebank foreslår ovenfor forstanderskapet i banken at 11,718 MNOK blir utbetalt i utbytte for regnskapsåret 2023, som gir et kontantutbytte på kr. 6,22 pr. egenkapitalbevis.

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbeviseiere pr. 31.12.2023:

	Antal Ek-bevis	Eigarandel
Meidell AS	367.834	19,5 %
AOI Holding AS	282.823	15,0 %
NP Holding AS	75.896	4,0 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	71.665	3,8 %
Sætre Holding AS	66.429	3,5 %
Alsaker Eiendom AS	63.000	3,3 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikirngsselskap	48.100	2,5 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,2 %
Gardsenden AS	40.930	2,2 %
PTT Invest AS	40.122	2,1 %
Enzo AS	19.710	1,0 %
Stein Malvin Tveit	17.340	0,9 %
Kikamo AS	16.500	0,9 %
Gailac AS	14.000	0,7 %
Montem AS	13.938	0,7 %
Bataks AS	13.263	0,7 %
Haslelund Holding AS	12.500	0,7 %
Arve Nyhus	11.743	0,6 %
Odd Reidar Hovland	11.710	0,6 %
IBA Invest AS	11.482	0,6 %
Sum 20 største	**1.240.651**	**65,7 %**
Øvrige 379 eigarar	646.797	34,3 %
Sum totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)	**1.887.448**	**100,0 %**

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbeviseiere pr. 31.12.2022:

	Antal Ek-bevis	Eigarandel
Meidell AS	367.834	19,5 %
Alutec AS	282.823	15,0 %
NP Holding AS	75.896	4,0 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	71.665	3,8 %
Sætre Holding AS	66.429	3,5 %
Alsaker Eiendom AS	63.000	3,3 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,2 %
Gardsenden AS	40.930	2,2 %
PTT Invest AS	40.122	2,1 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikirngsselskap	39.903	2,1 %
Enzo AS	19.710	1,0 %
Stein Malvin Tveit	17.340	0,9 %
Kikamo AS	16.500	0,9 %
Skive Invest AS	14.391	0,8 %
Gailac AS	14.000	0,7 %
Montem AS	13.938	0,7 %
Odd Reidar Hovland	12.870	0,7 %
Haslelund Holding AS	12.500	0,7 %
Arve Nyhus	11.743	0,6 %
IBA Invest AS	11.482	0,6 %
Sum 20 største	**1.234.742**	**65,4 %**
Øvrige 378 eigarar	652.706	34,6 %
Sum totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)	**1.887.448**	**100,0 %**

Ledene ansatte med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Dag Sandstå	1.604
Karoline Dalen	5.100
Elin Irene Veland	-
Sum ledende ansatte	**6.704**

Styret med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Bente Raknes	100
Elisabeth Sandven	3.522
Tor Brattebø	1.924
Børge Pedersen	2.100
Ingvild Aslaksen Hustad	-
Steffen Sleire Opdal	-
Torunn Nødland	100
Sum styret	**7.746**

Forstanderskapet med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Elin Flatråker	-
Stein Olav Skaten	1.021
Margrete Klemmetsby	141
Ingrid Tysnes Stue	-
Kristin Teigland Gjerstad Kleppe	-
Bjørn Lande	-
Reidun Myklebust	4.768
Sigmund Hovland	2.440
Martin Sætre	66.429
Gunnar Hansen	417
Linda Lilleheie Trana	100
Sum forstanderskap	**75.316**

Personlig nærstående defineres som:

1. *Ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold*
2. *Mindreårige barn til vedkommende selv samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr 1 som vedkommende bor sammen med*
3. *Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapsloven §1-3, annet ledd*

NOTE 39 RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM PROSENT AV FORVALTNINGSKAPITALEN OG RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

	2023	2022
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	0,89 %	0,93 %

** Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2022 - 31.12.2023*

	2023	2022
Resultat av ordinær drift etter skatt	31.404	30.655
Renter på fondsobligasjon	-1.881	-1.258
Sum	**29.523**	**29.397**
Eierandelsbrøk	**52,11 %**	**53,30 %**
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeviseiere	**15.736**	**15.671**
Antall utbytteberettiget egenkapitalbevis*	**1.884.848**	**1.884.848**
**Bankens egne egenkapitalbevis er ikke utbytteberettiget*		
Resultat pr egenkapitalbevis	**8,35**	**8,31**

NOTE 40 GARANTIER

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av verdien av panteobjektet. Bankens kunder har pr. 31.12.23 lån for 1.387 millioner kroner hos EBK. Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

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

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

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

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

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

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

	2023	2022
Betalingsgarantier	4 442	5 280
Kontraktsgarantier	8 664	8 358
Andre garantier	236	-
Sum garantier overfor kunder	**13.343**	**13.639**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	21 555	17 979
Tapsgaranti	13 830	12 470
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**35.385**	**30.449**
Sum garantier	**48.728**	**44.088**

Alle garantier ovenfor kunder er til lokale kunder innenfor bankens markedsområde. Ved årsskiftet er det 22 millioner kroner i saksgaranti til EBK, der banken garanterer for 11 nyere lån frem til rettsvern er oppnådd. Alle lånene har oppnådd nødvendig rettsvern i januar 2024.

NOTE 41 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Banken utstedte et nytt ansvarlig obligasjonslån på 20 millioner kroner med ISIN NO00131679999 for å sikre kapitaldekningen og vekstkapasitet fremover. Kupongrenten utgjør 3 måneders NIBOR + 2,40 prosentpoeng p.a. Låneopptaket er godkjent av bankens forstanderskap og oppgjørsdato er 27. februar 2024. Totalt har banken 60 millioner kroner i ansvarlige obligasjonslån etter opptak av nytt lån.

Det er ikke inntruffet andre hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

NOTE 42 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Med nærstående parter menes tilknyttet selskap, felles kontrollert virksomhet og datterselskap hvor banken har bestemmende innflytelse, og selskaper eid av personlige nærstående. Banken har ikke gjennomført transaksjoner med nærstående i 2023.

Bankens mellomværende med ansatte og styret er spesifisert i note 21.

NOTE 43 LEIEAVTALER

Banken eier hovedbygget på Våge i Tysnes Kommune og leier lokaler for kontorene på Stord og Husnes og de ulike møteplassene. Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år.

Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Det er kun bankens husleieavtaler som er hensyntatt i IFRS 16. Leieavtalen for bankens lokaler på Husnes løper frem til 2025. På Stord er banken samlokalisert med Aktiv Sunnhordland AS i Meierikvarteret på Leirvik og leiekostnaden deles mellom banken og eiendomsmeglerforetaket 50/50. Det er inngått en 10 årig leieavtale med virkning f.o.m 01.11.2018. For bankens møteplass på Seimsfoss er det inngått en 5 årig leieavtale frem til 2026. For møteplassene på Lagunen og Halsnøy er det inngått leieavtaler med kortere løpetid, og leiekontrakten på Halsnøy er sagt opp med virkning fra 01.01.2024. Ved implementering balanseførte banken en «rett til bruk»-eiendel og leieforpliktelse på 4 MNOK. Leieretten avskrives over gjenstående løpetid, som gir en avskriving på kr. 47.500 pr mnd. Totalt er det avskrevet 0,57 millioner kroner i 2023.

Banken har etablert et Forsikringssenter i Bergen Sentrum. Det er inngått en 5 årig leieavtale med S53 Næring AS for leie av Strandgaten 53, der leieperioden utløper 01.06.2028. Denne leieforpliktelsen er innført fom 2024.

	IFRS 16 Bruksrett
Kostpris pr. 01.01.2022	4.000
Kostpris pr. 31.12.2022	4.000
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2022	903
Bokført verdi pr. 31.12.2022	**3.097**
Kostpris pr. 01.01.2023	4.000
Kostpris pr. 31.12.2023	4.000
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2023	1.473
Bokført verdi pr. 31.12.2023	**2.527**

Leieforpliktelsen reduseres i takt med avskrivninger av bruksrettigheten og det oppstår derfor ingen midlertidige forskjeller pr. 31.12.2023.

REVISORS ÅRSMELDING

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Til forstanderskapet i Tysnes Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar

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

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

Vi har vært revisor for Tysnes Sparebank sammenhengende i 7 år fra valget på forstanderskapet den 30. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1) Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: LKSG4-EF6EQ-CF7EE-HI0OX-EG50I-6BTNL

betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

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

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

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

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

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

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

Bankens note 2,3 og note 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

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

Penneo Dokumentnøkkel: LK5G4-EF6EQ-CF7EE-HI0OX-EG50I-6BTNL

Revisors beretning 2023 for Tysnes Sparebank

å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling. Migrering til ny kjernebankleverandør i februar 2023 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Penneo Dokumentnøkkel: LK5G4-EF6EQ-CF7EE-HI0OX-EG50I-6BTNL

Revisors beretning 2023 for Tysnes Sparebank

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

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

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

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: LK5G4-EF6EQ-CF7EE-HI0OX-EG50I-6BTNL

Revisors beretning 2023 for Tysnes Sparebank

Haugesund, 7. mars 2024
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: LK5G4-EF6EQ-CF7EE-HI00X-EG50I-6BTNL

STYRANDE ORGAN

FORSTANDERSKAPET

Leiar i forstandarskapet:
Reidun Myklebust

Nestleiar i forstandarskapet
Elin Flatråker

Innskytervalde forstandarar
Elin Flatråker
Margrete Klemmetsby
Stein Olav Møllerup Skaten

Varamedlemer
Kjartan Hagen
Rannveig Ljostveit Helland

Kommunevalde forstandarar
Ingrid Tysnes Stue
Bjørn Lande
Kristin Teigland Gjerstad Kleppe

Varamedlemer
Beate Storesætre
Patrick Russel Madsen

Eigenkapitalbevis eigar, valde
Reidun Myklebust
Sigmund Hovland
Martin Sætre

Varamedlemer
Olav Teigland
Atle Andersland

Tilsettevalde forstandarar
Gunnar Hansen
Linda Lilleheie Trana
Oddrun Markhus Tysnes sluttet i Tysnes Sparebank 31.10.2023

Varamedlemer
Kristine Frugård
Elise Lande

STYRET

Styreleiar
Bente Raknes

Nestleiar i styret
Elisabeth Sandven

Styremedlemer
Ingvild Aslaksen Hustad
Tor Brattebø
Børge Pedersen
Steffen Sleire Opdal (tils. rep.)
Torunn Nødland (observatør tils.)

Varamedlemer
Jan Arild Nesse
Stein Olav M. Skaten
Heidi Renate Røssland
Torunn Nødland (tils. rep.)

HOVEDVALVALKOMITE FORSTANDARSKAPET
Ingrid Tysnes Stue (leiar)
Gunnar Hansen
Sigmund Hovland
Elin Flatråker

Varamedlemer
Bjørn Lande
Margrete Klemmetsby
Martin Sætre
Oddrun Markhus Tysnes sluttet i Tysnes Sparebank 31.10.2023

VALKOMITE FOR EIGARAR AV EIGENKAPITALBEVIS
Yngve Nesland Vevatne (leiar)
Kjell Ståle Tofte
Gunny Sandvik

Varamedlem
Øystein Flakke

Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

post@tysnes-sparebank.no www.tysnes-sparebank.no telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

TYSNES
Våge
Teiglandsvegen 2
5680 TYSNES

HUSNES
Panorama
Heiamyro 11
5460 HUSNES

STORD
Meierikvarteret
Hamnegata 2
5411 STORD

Eller avtal tid til ein bankprat på ein av møteplassane våre:

LAGUNEN
Laguneveien 7
5239 RÅDAL

SEIMSFOSS
Fonnafjord Næringspark
Seimsvegen 116
5472 SEIMSFOSS

Tysnes Sparebank
– lokalbanken din –

KVARTALS-RAPPORT 2024 1. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

1. KVARTALSRAPPORT 2024

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 8 om delårsrekneskap samt god rekneskapsskikk. Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Godt resultat
Bankens resultat før skatt er på 17,2 millioner kroner ved kvartalsskiftet. Resultat av ordinær drift etter skatt er 12,8 millioner kroner.

God avkastning
Verdiendring frå investeringar i aksjar som vert ført til fond for urealiserte gevinstar har vore negativ i byrjinga av 2024. Aksjane i Eika Boligkreditt (EBK) er redusert med 1,3 millioner kroner, mens aksjane i VN Norge har hatt ein mindre oppskriving. Dette gjev eit totalresultat etter skatt på 11,5 millioner kroner. Totalresultat etter skatt gjev ein eigenkapitalavkastning på 10,0 prosent.

Auka rentenetto
Styringsrenta auka gjennom 2023, men er uendra så langt i 2024. Rentenettoen har auka med 6,5 millioner kroner frå same tid i fjor og rentemarginen er 3,03 prosent ved årsskiftet.

Fokus på andre driftsinntekter
Netto andre driftsinntekter er 1,9 millioner kroner som er ein auke på 1,1 millioner kroner samanlikna med same periode i fjor. Provisjonsinntekter frå forsikring og betalingstenester har auka, mens det har vore negativ verdiendring på bankens verdipapir i første kvartal.

Lavare kostnadsprosent
Bankens kostnadsprosent er 40,9 ved kvartalsskiftet.

Kredittforringa engasjement
Andel kredittforringa lån i prosent av banken totale utlån har auka frå 7,2 prosent ved årsskiftet til 7,5 prosent i første kvartal, og er fortsatt høg. Den negative migreringa i 2023 medfører auka kapitalbinding for banken, og det er prioritert fokus på å redusere volumet i høge risikoklassar.

For personmarknaden er det mindre endringer og engasjementa er vurdert godt sikra. Bankens bedriftsmarknadsportefølje følges tett og det er vurdert at tapsrisikoen i bedriftsutlåna er under kontroll.

Noreg er inne i ein «dyrtid» med høg prisvekst, høgare renter og svakare krone, i tillegg til mykje uro i verdssamfunnet. Arbeidsløysa er fortsatt lav i Noreg, men det er teikn på at enkelte bransjer stagnerer, noko som gjev større usikkerheit og banken har valgt å behalde den generelle avsetjinga på 2 millioner kroner på bankens bedriftsmarknadsportefølje som vart gjort ved årsskiftet.

Det er ført ein mindre inntektsføring for kredittap i første kvartal. Dette gjelder i hovudsak tilbakeførte statistiske nedskrivingar for bankens bedriftsportefølje og periodens innbetalinger på tidlegare tapsførte engasjement. Det er ikkje ført konstaterte tap så langt i 2024.

God aktivitet
Forvaltningskapitalen utgjer 3.570 millioner kroner (3.479 millioner kroner i første kvartal 2023). Det er overført 1.421 millioner kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS.

Bankens utlån til privatmarknaden inklusive lån i EBK er 3,49 milliarder kroner ved kvartalsskiftet, som gjev ein 12 månaders utlånsvekst på 4,2 prosent.

Bankens bedriftsportefølje er tilnærma uendra sidan årsskiftet, og totale utlån til bedriftsmarknaden er 708 millioner kroner. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 74/26.

Innskot
Innskotsdekninga er redusert frå 83,5 prosent ved årsskiftet til 81 prosent ved kvartalsskiftet. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er 53,6 prosent.

God likviditet
Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar i DNB. I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 148 millioner kroner ved utgangen av mars.

Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS, der målet er å ha ein forsvarleg LCR – portefølje til ei kvar tid. Det er ved kvartalsskiftet plassert 517 millioner kroner i denne

porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 215.

Auka obligasjonslån og ansvarleg lån
Det er tatt opp to nye nye obligasjonslån pålydande 50 millioner kroner kvar i første kvartal, og eit lån pålydande 50 millioner kroner er innfridd. Total obligasjonsgjeld er 650 millioner kroner og banken har eit lån via Kredittforeningen for Sparebanker pålydande 75 millioner kroner.

Banken utstedte eit nytt ansvarleg lån i februar 2024, pålydande 20 millioner kroner med rentevilkår 3 MND Nibor + 2,40 prosent.

Soliditet
Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 17,55 prosent ved kvartalsskiftet. Tilsvarande utgjer kjernekapitaldekning og kapitaldekning 19,08 prosent og 21,93 prosent.

Banken oppfyller dermed gjeldande lovkrav inkl. bankens Pilar-2 krav på 3,5 prosent.

Samanslåing med Haugesund Sparebank
Forstandarskapet i Tysnes Sparebank og generalforsamlinga i Haugesund Sparebank godkjente samanslåinga (fusjonsplanen) den 11. desember 2023. Haugesund Sparebank vert juridisk og rekneskapsrettsleg overtakande bank og den samanslåtte banken skal vera tilknytt Eika-alliansen.

Navneprosess for ny samanslått bank er starta opp, og det vert arbeida med å få Haugesund Sparebank inn på Eika plattformen før den juridiske samanslåinga kan gjennomførast. Det tas sikte på å gjennomføre juridisk samanslåing i siste kvartal 2024, under føresetnad om Finanstilsynet si endelege godkjenning av fusjonen.

Utsikter framover
I marknadsområde til banken er det god aktivitet i næringslivet og låg arbeidsløyse. Etterspurnaden etter bankens produkt er svært god, og vi ventar at dette vil halde seg utover året som vi no er i. Det er framleis eit stort potensial for å vekse i regionen. Banken har ei restriktiv linje for utlånsvekst fram mot fusjonen med Haugesund Sparebank. Lønnsemda er god i banken, og vi er optimistiske for utviklinga framover.

Tysnes, 13. mai 2024
I styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes **Styreleiar**	Elisabet Sandven **Styrets nestleiar**	Børge Pedersen **Styremedlem**
Tor Brattebø **Styremedlem**	Ingvild A. Hustad **Styremedlem**	Steffen S. Opdal **Styremedlem**
Dag Sandstå **Banksjef**		

RESULTATREKNESKAP (alle tall i 1.000 kroner)

	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		50.695	35.741	166.355
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.780	4.045	19.046
Rentekostnader og lignende kostnader		29.689	19.481	96.526
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**26.785**	**20.305**	**88.876**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.506	3.192	16.769
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.429	1.359	4.389
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-	-533	3.143
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	-1.135	-502	3.394
Netto andre driftsinntekter		**1.941**	**797**	**18.916**
Lønn og andre personalkostnader		6.435	5.518	20.977
Andre driftskostnader		5.399	6.096	29.301
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		371	108	1.026
Sum driftskostnader		**12.206**	**11.722**	**51.305**
Resultat før tap		**16.521**	**9.381**	**56.488**
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	1	-772	3.420	15.945
Resultat før skatt		**17.293**	**5.960**	**40.542**
Skattekostnad		4.505	1.419	9.139
Resultat av ordinær drift etter skatt		**12.788**	**4.541**	**31.404**
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	5	-1.253	-2.937	3.136
Totalresultat		**11.535**	**1.604**	**34.539**
Resultat per egenkapitalbevis		**3,54**	**1,25**	**8,68**

BALANSE (alle tall i 1.000 kroner)

EIENDELER

	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kontanter og kontantekvivalenter		43.928	42.837	44.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		107.134	113.055	122.660
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	1,2,3	2.745.230	2.713.395	2.728.047
Rentebærende verdipapirer	5	459.492	412.887	432.940
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	189.027	182.403	189.456
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		8.000	7.465	8.000
Varige driftsmiddler		9.278	8.425	7.649
Andre eiendeler		7.925	-1.437	5.067
Sum eiendeler		**3.570.014**	**3.479.029**	**3.538.198**

GJELD OG EIGENKAPITAL

		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner		82.242	125.113	75.559
Innskudd fra kunder		2.251.496	2.185.089	2.307.668
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	653.855	652.643	603.410
Annen gjeld		9.080	11.388	10.577
Pensjonsforpliktelser		1.036	1.036	1.036
Forpliktelser ved skatt		7.659	1.419	8.148
Andre avsetninger		4.661	3.296	2.818
Ansvarlig lånekapital	6	60.228	40.081	40.099
Sum gjeld		**3.070.257**	**3.020.065**	**3.049.313**
Innskutt egenkapital	8	190.046	190.046	190.046
Opptjent egenkapital		266.922	244.377	268.839
Fondsobligasjonskapital		30.000	20.000	30.000
Periodens resultat etter skatt		12.788	4.541	-
Sum egenkapital		**499.757**	**458.964**	**488.885**
Sum gjeld og egenkapital		**3.570.014**	**3.479.029**	**3.538.198**

EIGENKAPITAL

Eigarbrøk pr 31.12.2023 er 52,10 prosent.

	INNSKUTT EGENKAPITAL					OPPTJENT EGENKAPITAL					
	Eigenkapital-bevis	Overkurs-fond	Komp. fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens-fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	**188.485**	**710**	**852**	**30.000**	**207.504**	**39.605**	**-**	**1.899**	**19.648**	**182**	**488.885**
Urealiserte gevinster	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.253	-	-1.253
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-663	-663
Foreløpig resultat	-	-	-	-	12.788	-	-	-	-	-	12.788
Egenkapital 31.03.2024	**188.485**	**710**	**852**	**30.000**	**220.292**	**39.605**	**-**	**1.899**	**18.395**	**-481**	**499.757**

NØKKELTALL

Resultat - tall i MNOK	1. kvartal 2023	2. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2023	1. kvartal 2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	20,3	20,7	24,1	23,8	26,8
Netto andre driftsinntekter	0,8	8,0	5,1	5,0	1,9
Sum driftskostnader	11,7	10,6	10,5	18,5	12,2
Resultat før tap	9,4	18,1	18,7	10,3	16,5
Tap på utlån, garantier m.v. (kostnader +/ inntekter -)	3,4	0,2	5,9	6,4	(0,8)
Resultat før skatt	6,0	17,8	12,7	4,0	17,3
Skatt	1,4	3,4	3,3	0,9	4,5
Resultat av ordinær drift etter skatt	4,5	14,4	9,4	3,1	12,8
Resultatposter over utvidet resultat	(2,9)	0,6	-	5,4	(1,3)
Totalresultat	1,6	15,0	9,4	8,4	11,5
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	3.479	3.686	3.605	3.538	3.570
Forvaltningskapital inkl. EBK	4.770	5.040	4.988	4.924	4.991
Brutto utlån (egen balanse)	2.740	2.742	2.748	2.764	2.781
Brutto utlån inkl. EBK	4.030	4.096	4.132	4.151	4.201
Utlån EBK	1.291	1.355	1.383	1.386	1.421
Utlån næring	679	693	704	703	708
Innskudd	2.185	2.434	2.340	2.308	2.251
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,0 %	48,1 %	44,5 %	50,7 %	40,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,5 %	17,2 %	6,7 %	24,0 %	4,1 %
Egenkapitalavkastning*	1,5 %	7,6 %	7,8 %	7,7 %	10,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	8,3 %	11,7 %	11,8 %	12,2 %	10,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,33 %	1,56 %	1,71 %	1,67 %	1,46 %
Utlånsmargin hittil i år	1,83 %	1,65 %	1,64 %	1,70 %	2,06 %
Netto rentemargin hittil i år	2,43 %	2,37 %	2,47 %	2,51 %	3,03 %
** EK-avkastning etter beregnet skatt av total resultat - Annualisert*					
Innskudd og utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,8 %	25,2 %	25,6 %	25,4 %	25,6 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,5 %	39,8 %	40,4 %	40,2 %	40,7 %
Utlånsvekst siste kvartal	3,7 %	0,7 %	0,2 %	0,6 %	0,6 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	3,6 %	1,6 %	0,9 %	0,5 %	1,2 %
Innskuddsdekning	79,8 %	88,8 %	85,1 %	83,5 %	81,0 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	54,2 %	59,4 %	56,6 %	55,6 %	53,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapital i %	19,27 %	18,21 %	18,35 %	18,42 %	18,11 %
Kjernekapital i %	20,43 %	19,30 %	19,45 %	19,98 %	95,65 %
Kapitaldekning i %	22,73 %	21,48 %	21,66 %	22,06 %	22,72 %
Beregningsgrunnlag	1.737.652	1.838.123	1.814.080	1.923.649	1.952.013
Uvektet kjernekapitalandel	10,21 %	9,60 %	9,79 %	10,78 %	10,74 %
Ren kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	18,23 %	17,66 %	17,75 %	17,80 %	17,55 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	19,47 %	18,94 %	19,05 %	19,36 %	19,08 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	21,71 %	21,10 %	21,23 %	21,44 %	21,93 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering	8,65 %	8,34 %	8,56 %	9,19 %	9,12 %
Likviditet					
LCR	122	217	507	206	215
NSFR	133	129	130	126	124
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	1,25	5,22	7,83	8,88	3,54
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	117,45	118,21	120,81	121,39	121,39
P/B	0,96	0,92	0,89	0,96	0,91
Siste omsatte kurs	113	109	107	116	110

NOTEOPPLYSNINGER (alle tall i 1.000 kroner)

GENERELL INFORMASJON, REKNESKAPSPRINSIPP OG ESTIMATER

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 8 om delårsrekneskap samt god rekneskapsskikk. Under IFRS 9 skal tapsavsetjingar bereknast basert på forventa kreditttap. Banken nyttar Eika sin nedskrivingsmodell, som er forklart i bankens årsrapport for 2023.

Kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipper
Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at ledelsen i ein del tilfeller tar forutsetningar og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderingar. Estimater og skjønnsmessige vurderingar vert evaluert løpande, og er basert på historiske erfaringar og forutsetningar om framtidige hendingar som reknast som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytta uvisse til dei forutsetningar og forventningar som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderingar.

Nedskrivingar på utlån
For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre vert det gjort ein berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Berekninga forutset at det vert nytta størrelser som er basert på vurderingar, og disse påverkar kvaliteten i den berekna verdien. Nedskrivingsvurderingar gjennomfører banken kvart kvartal.

Nedskrivingar i steg 1 og 2
Engasjement som ikkje er individuelt nedskrevet inngår i berekning av statistiske nedskrivingar (IFRS 9 nedskrivingar) på utlån og garantiar. Nedskrivingar vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundanes risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold) som endå ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt speler også inn. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjement byggjer på fleire kritiske forutsetningar; misleghaldssannsyn, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjement og makroutvikling.

Banken har ved utgangen av mars innvilga 5 statsgaranterte lån, totalt 4,24 MNOK. Alle innvilga lån har ein nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale med unntak av eit engasjement som er konkurs i 2023. Banken søker dekning i garantien i samband med konkursen, og vurderar ikkje engasjementet som tapsutsatt med bakgrunn i dette. Banken har i si vurdering lagt til grunn at desse låna ikkje ville vore innvilga utan statsgaranti.

IFRS 16
Standarden gjeld alle leigeavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. Leigeforpliktelsen vert målt til nåverdi av framtidige leigebetalingar. Bruksretteigedelen settes lik leigeforpliktelsen og retten vert avskriven over leigeperioden.

Banken eig hovudkontoret i Tysnes Kommune, men leiger utekontora og møteplassane. Banken benytter fylgjande prinsipp:

- Unntak for leigeavtaler med lav verdi og unntak for leigeavtaler med kort tidshorisont (< 12 mnd). Husleiga vert kostnadsført lineært over leigeperioden.

Bruksretteigedelen er presentert på linja for varige driftsmidlar i balansen. Leigeforpliktelsen er presentert på linja for annan gjeld.

NOTE 1 UTLÅN, NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, ubenytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivingar og brutto balanseførte utlån, garantiar og ubenytta kredittar for kvart steg, og inkluderar fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månadars forventa tap i steg 1 til tap over forventa levetid i steg 2 og steg 3
- Auka nedskrivingar ved nye utlån, ubenytta kredittar og garantiar
- Reduksjon i nedskrivingar ved fråreknin av utlån, ubenytta kredittar og garantiar
- Auke eller reduksjon i nedskrivingar som skuldast endringar i input variablar, berekningsforutsetningar, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering

31.03.2024	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	448	1.023	3.050	4.521
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	111	-111	-	-
Overføringer til steg 2	-39	39	-	-
Overføringer til steg 3	-	-46	46	-
Netto endring	-163	399	52	289
Endringer som følge av nye eller økte utlån	35	10	-	45
Utlån som er fraregnet i perioden	-34	-19	-	-53
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024	**358**	**1.296**	**3.148**	**4.802**

31.03.2024	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.834.793	203.075	23.083	2.060.951
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47.508	-47.508	-	-
Overføringer til steg 2	-74.299	74.299	-	-
Overføringer til steg 3	-	-386	386	-
Netto endring	-14.512	-799	1.552	-13.759
Nye utlån utbetalt	148.675	1.903	-	150.579
Utlån som er fraregnet i perioden	-115.898	-9.064	-	-124.962
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024	**1.826.268**	**221.519**	**25.021**	**2.072.808**

31.03.2024	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.255	4.765	25.731	31.751
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	112	-112	-	-
Overføringer til steg 2	-213	1.411	-1.198	-
Overføringer til steg 3	-2	-383	385	-
Netto endring	-82	-412	-665	-1.158
Endringer som følge av nye eller økte utlån	360	-	-	360
Utlån som er fraregnet i perioden	-108	-281	-	-389
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	**1.321**	**4.989**	**24.253**	**30.563**

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2024	318.695	211.447	173.226	703.368
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20.509	-20.509	-	-
Overføringer til steg 2	-23.595	38.355	-14.760	-
Overføringer til steg 3	-43	-19.167	19.210	-
Netto endring	-18.252	-23.553	3.318	-38.488
Nye utlån utbetalt	63.367	-	-	63.367
Utlån som er fraregnet i perioden	-9.192	-11.267	-1	-20.460
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	**351.489**	**175.306**	**180.992**	**707.787**

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	43	102	145	291
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37	-15	-22	-
Overføringer til steg 2	-3	8	-4	-
Overføringer til steg 3	-	-2	2	-
Netto endring	-21	47	-8	18
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	3	-	-	3
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-4	-3	-	-7
Nedskrivninger pr. 31.03.2024	**55**	**137**	**112**	**304**

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	130.343	8.104	2.832	141.278
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.226	-1.094	-132	-
Overføringer til steg 2	-1.478	1.515	-37	-
Overføringer til steg 3	-	-70	70	-
Netto endring	-2.272	1.560	379	-333
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	13.907	-	-	13.907
Engasjement som er fraregnet i perioden	-2.900	-86	-	-2.987
Brutto engasjement pr. 31.03.2024	**138.827**	**9.928**	**3.111**	**151.866**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	28.926	16.170	16.170
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	12	1.357	6.819
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	2.000	8.941
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.537	-	-1.304
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1.700
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	**27.401**	**19.527**	**28.926**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.085	3.357	13.373
Endring i perioden i steg 3 på garantier og kreditter	-33	226	145
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	517	1.902	555
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	-	1.877
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	-	288
Tilbakeføring ekstra avsetninger BM ifm. korona steg 1 og 2	-	-2.000	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-171	-65	-293
Tapskostnader i perioden	**-772**	**3.420**	**15.945**

NOTE 2 KREDITTFORRINGA ENGASJEMENT

Ein kunde vert klassifisert som misleghalden dersom minst eitt av fylgjande kriteria er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 prosent av kundens samla eksponering
- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner og for BM-kundar 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktelsar ovanfor banken (unlikely to pay – UTP)
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald i henhold til dei to første kriteria nemnt over

Når ein kunde ikkje lenger oppfyller kriteria for misleghald startar ein karensperiode der kunden fortsatt vert klassifisert som misleghalden.

Mislighold over 90 dager	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	19.690	2.929	17.451
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	156.286	71.880	137.713
Nedskrivninger i steg 3	-25.272	-12.392	-19.928
Netto misligholdte engasjementer	**150.705**	**62.417**	**135.236**

Andre kredittforringede	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5.288	7.886	5.323
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	27.660	35.467	38.253
Nedskrivninger i steg 3	-2.242	-7.346	-8.999
Netto andre kredittforringede engasjement	**30.707**	**36.007**	**34.577**

NOTE 3 FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Primærnæringer	22.867	22.652	23.343
Industri og bergverk	25.065	24.466	21.888
Kraftforsyning	1.206	1.378	1.249
Bygg og anleggsvirksomhet	152.608	137.158	141.866
Varehandel	32.495	32.709	30.100
Transport	18.075	22.224	25.796
Overnattings- og serveringsvirksomhet	34.814	38.013	43.700
Informasjon og kommunikasjon	6.885	5.028	6.617
Omsetning og drift av fast eiendom	343.832	352.175	374.241
Tjenesteytende virksomhet	69.940	45.967	34.583
Sum næring	**707.787**	**681.771**	**703.384**
Personkunder	2.072.808	2.058.156	2.060.936
Brutto utlån	**2.780.595**	**2.739.927**	**2.764.320**
Steg 1 nedskrivninger	-1.679	-1.812	-1.703
Steg 2 nedskrivninger	-6.285	-5.194	-5.788
Steg 3 nedskrivninger	-27.401	-19.527	-28.781
Netto utlån til kunder	**2.745.230**	**2.713.394**	**2.728.047**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.420.710	1.290.542	1.386.899
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**4.165.940**	**4.003.936**	**4.114.947**

NOTE 4 SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som vert fulgt opp av bedriftskundeavdelinga inngår i BM. Etter bankens vurdering er det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknaden til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment vurderast å gje lite tilleggsinformasjon.

	1. kvartal 2024				1. kvartal 2023				2023			
Resultat	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**
Netto renteinntekter	**16.017**	**6.613**	**4.155**	**26.785**	**14.523**	**6.563**	**-781**	**20.305**	**67.045**	**20.651**	**1.180**	**88.876**
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap	-	-	-	-	-	-	-533	-533	-	-	3.143	3.143
Netto provisjonsinntekter	-	-	3.077	3.077	-	-	1.832	1.832	-	-	12.380	12.380
Verdiendring verdipapirer	-	-	-1.135	-1.135	-	-	-502	-502	-	-	3.394	3.394
Sum andre driftsinntekter	**-**	**-**	**1.941**	**1.941**	**-**	**-**	**797**	**797**	**-**	**-**	**18.916**	**18.916**
Lønn og andre personalkostnader	-	-	6.435	6.435	-	-	5.518	5.518	-	-	20.977	20.977
Andre driftskostnader	-	-	5.399	5.399	-	-	6.096	6.096	-	-	29.301	29.301
Avskrivninger på driftsmidler	-	-	371	371	-	-	108	108	-	-	1.026	1.026
Sum driftskostnader før tap på utlån	**-**	**-**	**12.206**	**12.206**	**-**	**-**	**11.722**	**11.722**	**-**	**-**	**51.305**	**51.305**
Tap på utlånsengasjement og garantier	165	-937	-	-772	2.581	1.045	-206	3.420	1.140	14.806	-	15.945
Driftsresultat før skatt	**15.853**	**7.550**	**-6.109**	**17.293**	**11.942**	**5.518**	**-11.500**	**5.960**	**65.905**	**5.845**	**-31.208**	**40.543**
Balanse	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Total**
Netto utlån og fordringer på kunder	2.068.006	677.224	-	2.745.230	2.056.186	660.997	-3.788	2.713.395	2.056.432	671.615	-	2.728.047
Innskudd fra kunder	1.324.050	927.446	-	2.251.496	1.336.272	848.787	30	2.185.089	1.337.879	969.789	-	2.307.668

NOTE 5 VERDIPAPIRER

I tabellane under vert fylgjande nivåinndelingar nytta for måling av verkeleg verdi:

- Nivå 1 – Verdsetting basert på noterte prisar i eit aktivt marknad for identiske eigedelar og pliktar
- Nivå 2 – Verdsetting basert på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske eigedelar eller pliktar i eit marknad som ikkje er aktivt, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fult ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i eit aktivt marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk eigedel eller plikt
- Nivå 3 – Vurderingar som er basert på faktorar som ikkje er observerbare eller ekstremt verifiserbare

Bankens verdsettingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der dei er tilgjengelege og belagar seg minst mogleg på bankens eigne estimat.

31.03.2024

Verdsettingshierarki for verdipapirer til virkelig verdi	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Totalt**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	459.492	-	459.492
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	72.362	-	72.362
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	124.666	124.666
Sum	**-**	**531.853**	**124.666**	**656.519**

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse 01.01	125.919	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1.253)	-
Utgående balanse	**124.666**	**-**

31.03.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer til virkelig verdi	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Totalt**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	412.887	-	412.887
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	68.873	-	68.873
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	120.996	120.996
Sum	**-**	**481.760**	**120.996**	**602.755**

Avstemming av nivå 3	**Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse 01.01	123.932	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(2.937)	-
Utgående balanse	**120.995**	**-**

NOTE 6 SENIOR OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLEG LÅN

Banken har tatt opp to nye obligasjonslån i første kvartal og innfridd eit lån, total netto auka obligasjonsgjeld er 50 MNOK. Banken utstedte eit nytt ansvarleg lån i februar 2024, pålydande 20 MNOK med rentevilkår 3 MND Nibor + 2,40 prosent.

			Pålydende			
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**	**Rentevilkår**
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	-	50.000	-	3MND NIBOR + 0,89%
NO0012883968	31.03.2023	22.03.2024	-	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,75%
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	50.000	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,69%
NO0010871437	14.02.2020	13.06.2025	25.000	25.000	25.000	3MND NIBOR + 0,87%
NO0010875222	14.02.2020	14.06.2024	50.000	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,69%
NO0010891633	27.08.2020	27.08.2024	50.000	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,90%
NO0010917321	14.01.2021	14.02.2025	50.000	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,70%
NO0010917321	17.03.2022	14.02.2025	35.000	35.000	35.000	3MND NIBOR + 0,90%
NO0010917305	13.01.2021	13.01.2026	65.000	65.000	65.000	3MND NIBOR + 0,76%
NO0011035545	25.06.2021	25.11.2024	50.000	50.000	50.000	3MND NIBOR + 0,57%
NO0012639592	26.08.2022	26.08.2026	50.000	50.000	50.000	3MND NIBOR + 1,10%
NO0012639592	15.02.2023	26.08.2026	50.000	50.000	50.000	3MND NIBOR + 1,10%
NO0012819954	20.01.2023	20.01.2027	75.000	75.000	75.000	3MND NIBOR + 1,38%
NO0013121186	15.01.2024	15.01.2027	50.000	-	-	3MND NIBOR + 0,87%
NO0013191684	22.03.2024	24.03.2027	50.000	-	-	3MND NIBOR + 0,82%
Påløpte rentekostnader			4.241	3.162	3.771	
Overkurs/underkurs			-386	-519	-361	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer - bokført verdi			**653.855**	**652.643**	**603.410**	

			Pålydende			
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**	**Rentevilkår**
Ansvarlig lånekapital						
NO0012706730	20.09.2022	20.09.2032	40.000	40.000	40.000	3MND NIBOR + 3,29 %
NO0013167999	21.02.2024	27.02.2034	20.000	-	-	3MND NIBOR + 2,40 %
Påløpte rentekostnader			228	81	99	
Sum ansvarlig lånekapital - bokført verdi			**60.228**	**40.081**	**40.099**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.12.2023**	**Emitert**	**Forfalt/ innløst**	**Øvrige endringer**	**Balanse 31.03.2024**
Obligasjonsgjeld	603.410	100.552	-50.066	-42	653.854
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**603.410**	**100.552**	**-50.066**	**-42**	**653.854**
Ansvarlige lån	40.099	20.131	-	-1	60.229
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	**40.099**	**20.131**	**-**	**-1**	**60.229**

NOTE 7 KAPITALDEKNING

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidandegrupper. Banken har ein eigarandel på 0,56 % i Eika Gruppen AS og på 1,30 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Opptjent egenkapital	207.504	195.409	207.504
Overkursfond	710	710	710
Utjevningsfond	39.605	35.183	39.605
Annen egenkapital	371	-385	1.034
Egenkapitalbevis	188.485	188.485	188.485
Gavefond	1.899	300	1.899
Fond for urealiserte gevinster	19.648	16.747	19.648
Sum ren kjernekapital før fradrag	**458.222**	**436.448**	**458.885**
Avsatt utbytte	-12.020	-11.439	-12.020
Fradrag Vipps	-3.705	-	-3.705
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-649	-603	-638
Fradrag i ren kjernekapital	-88.271	-89.477	-88.148
Ren kjernekapital	**353.577**	**334.929**	**354.374**
Fondsobligasjoner	30.000	20.000	30.000
Sum kjernekapital	**383.577**	**354.929**	**384.374**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	60.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	**443.577**	**394.929**	**424.374**
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	21.600	-	20.983
Institusjoner	52.315	32.619	43.587
Foretak	140.294	192.724	164.872
Pantsikkerhet eiendom	1.061.477	1.047.753	1.028.549
Forfalte engasjementer	248.087	117.983	222.576
Høyrisiko engasjementer	114.044	59.430	107.229
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.015	12.967	12.986
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	20.253	21.363	23.359
Andeler verdipapirfond	13.810	14.482	14.478
Egenkapitalposisjoner	64.743	51.001	64.806
Øvrige engasjementer	34.749	36.430	52.598
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.784.386**	**1.586.753**	**1.756.023**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	167.626	150.899	167.626
Beregningsgrunnlag	**1.952.013**	**1.737.652**	**1.923.649**

Banken	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Kapitaldekning i %	22,72 %	22,73 %	22,06 %
Kjernekapitaldekning	19,65 %	20,43 %	19,98 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,11 %	19,27 %	18,42 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,74 %	10,21 %	10,78 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Ren kjernekapital	435.675	415.484	435.136
Kjernekapital	473.710	443.749	473.171
Ansvarlig kapital	544.532	494.821	523.992
Beregningsgrunnlag	2.482.579	2.278.864	2.443.160
Kapitaldekning i %	21,93 %	21,71 %	21,45 %
Kjernekapitaldekning	19,08 %	19,47 %	19,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,55 %	18,23 %	17,81 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,12 %	8,65 %	9,19 %

NOTE 8 EIGENKAPITALBEVIS

Vedtektsfesta eigarandelskapital i Tysnes Sparebank er 188.744.800 kroner fordelt på 1.887.448 eigenkapitalbevis, kvart pålydande 100 kroner. Eigenkapitlabevisa er notert på Euronext Growth Oslo med ISIN NO0010731615.

Oversikt over bankens 20 største eigenkapitalbeviseigarar pr. 31.03.2024:

	Antal Ek-bevis	Eigarandel
Meidell AS	367.834	19,5 %
AOI Holding AS	282.823	15,0 %
NP Holding AS	75.896	4,0 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	71.665	3,8 %
Sætre Holding AS	66.429	3,5 %
Alsaker Eiendom AS	63.000	3,3 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikirngsselskap	48.100	2,5 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,2 %
Gardsenden AS	40.930	2,2 %
PTT Invest AS	40.122	2,1 %
Enzo AS	19.710	1,0 %
Stein Malvin Tveit	17.340	0,9 %
Kikamo AS	16.500	0,9 %
Canton AS	14.000	0,7 %
Montem AS	13.938	0,7 %
Bataks AS	13.263	0,7 %
Haslelund Holding AS	12.500	0,7 %
Arve Nyhus	11.743	0,6 %
Odd Reidar Hovland	11.710	0,6 %
IBA Invest AS	11.482	0,6 %
Sum 20 største	**1.240.651**	**65,7 %**
Øvrige 379 eigarar	646.797	34,3 %
Sum totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)	**1.887.448**	**100,0 %**

Oversikt over bankens 20 største eigenkapitalbeviseigarar pr. 31.03.2023:

	Antal Ek-bevis	Eigarandel
Meidell AS	367.834	19,5 %
Alutec AS	282.823	15,0 %
NP Holding AS	75.896	4,0 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	71.665	3,8 %
Sætre Holding AS	66.429	3,5 %
Alsaker Eiendom AS	63.000	3,3 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikirngsselskap	48.100	2,5 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,2 %
Gardsenden AS	40.930	2,2 %
PTT Invest AS	40.122	2,1 %
Enzo AS	19.710	1,0 %
Stein Malvin Tveit	17.340	0,9 %
Kikamo AS	16.500	0,9 %
Skive Invest AS	14.391	0,8 %
Gailac AS	14.000	0,7 %
Montem AS	13.938	0,7 %
Haslelund Holding AS	12.500	0,7 %
Arve Nyhus	11.743	0,6 %
Odd Reidar Hovland	11.710	0,6 %
IBA Invest AS	11.482	0,6 %
Sum 20 største	**1.241.779**	**65,8 %**
Øvrige 378 eigarar	645.669	34,2 %
Sum totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 100)	**1.887.448**	**100,0 %**

Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

post@tysnes-sparebank.no www.tysnes-sparebank.no telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

TYSNES
Våge
Teiglandsvegen 2
5680 TYSNES

HUSNES
Panorama
Heiamyro 11
5460 HUSNES

STORD
Meierikvarteret
Hamnegata 2
5411 STORD

Eller avtal tid til ein bankprat på ein av møteplassane våre:

LAGUNEN

Laguneveien 7
5239 RÅDAL

FONNAFJORD NÆRINGSPARK
Seimsvegen 116
5472 SEIMSFOSS

1. UREVIDERT PROFORMA FINANSIELL INFORMASJON

1. Bakgrunn

Den 11. desember 2023 vedtok generalforsamlingen i Haugesund Sparebank ("Banken") og forstanderskapet i Tysnes Sparebank ("Tysnes") å slå sammen de to bankene ("Sammenslåingen"). Banken er den overtakende parten i Sammenslåingen. Banken vil søke om notering på Oslo Børs («Noteringen»), og forventer å være notert på Oslo Børs før Sammenslåingen blir gjennomført. Sammenslåingen er avtalt, vedtatt og offentliggjort, og er planlagt gjennomført i løpet av andre halvår 2024 etter at noteringsprospekt ("Prospektet") for opptak til handel av egenkapitalbevisene i Banken på Oslo Børs (et regulert marked) er offentliggjort, og egenkapitalbevisene i Banken er notert på Oslo Børs.

Sammenslåingen vil ved gjennomføring innebære en vesentlig bruttoendring i henhold til Prospektdirektivet og utløser følgelig plikt til å presentere proforma finansiell informasjon i Prospektet. Dette dokumentet viser urevidert proforma (sammendratt) finansiell informasjon for Banken for året som ble avsluttet 31. desember 2023 i samsvar med Vedlegg 20 til Delegert Kommisjonsforordning (EU) 2019/980.

1.1. Planlagt sammenslåing med Tysnes Sparebank

Banken og Tysnes offentliggjorde 2. november 2023 at det var vedtatt plan for sammenslåing av de to bankene. Sammenslåingen skal gjennomføres ved at de to sparebankene sluttes sammen i samsvar med prinsippene i Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) §§ 12-1 til 12-7. Selskapsrettslig vil sammenslåingen gjennomføres med Banken som overtakende part, og sparebankvirksomheten i Tysnes blir etter Sammenslåingen videreført som en del av virksomheten til Banken. Banken vil i samband med Sammenslåingen utstede egenkapitalbevis som vederlag til egenkapitalbevisholderne i Tysnes, og den beregnede verdien av egenkapitalen i Banken er om lag fire ganger større enn egenkapitalen i Tysnes før Sammenslåingen. Banken er følgelig vurdert til også å være regnskapsmessig overtakende part.

Sammenslåingen mellom Banken og Tysnes forventes gjennomført 1. november 2024, men senest 1. januar 2025. Som vederlag for virksomheten som overtas fra Tysnes, vil Banken utstede egenkapitalbevis til dagens eiere av Tysnes. Disse egenkapitalbevisene vil bli tildelt de eksisterende eierne av egenkapitalbevis i Tysnes og Sparebankstiftinga Tysnes som opprettes i forbindelse med fusjonen. Gjenværende grunnfondskapital i Tysnes, etter opprettelsen av Sparebankstiftinga Tysnes, vil slås sammen med grunnfondskapitalen i Banken.

Hensyntatt bytteforholdet, og justeringer for mer- og mindreverdier i de to bankene, skal Banken utstede 1.801.808 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbeviseiere i Tysnes, og 1.173.599 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Tysnes, som opprettes i forbindelse med Sammenslåingen. Tidspunkt for Sammenslåingen blir også tidspunkt for opprettelse av Sparebankstiftinga Tysnes, som i utgangspunktet vil bli tildelt egenkapitalbevis i Tysnes. Disse egenkapitalbevisene konverteres samtidig til de nye egenkapitalbevisene utstedt av Banken i samband med Sammenslåingen. Banken har per i dag 2.250.000 egenkapitalbevis. Ett egenkapitalbevis i Tysnes gir rett til 0.95 nye egenkapitalbevis i Banken. Partene ble enige om dette bytteforholdet basert på en totalvurdering, herunder normalisert lønnsomhet og verdijustert egenkapital, samt gjennomført finansiell og juridisk selskapsgjennomgang (due diligence).

Basert på en foreløpig verdsettelse av de to virksomhetene vil eierne av egenkapitalbevis i Tysnes motta 1.801.808 egenkapitalbevis i Banken til en estimert verdi av NOK 255,2 millioner, og Sparebankstiftinga Tysnes vil motta 1.173.599 egenkapitalbevis i Banken til en estimert verdi av NOK 166,2 millioner, noe som gir et totalt estimert vederlag for virksomheten i Tysnes på NOK 421,5 millioner. Den foreløpige verdsettelsen av de to virksomhetene er basert på observerbare markedspriser for de to bankenes omsatte egenkapitalbevis, samt estimater for den verdijusterte egenkapital i Banken etter Sammenslåingen.

Banken har per i dag utstedte egenkapitalbevis som ikke er notert på noen markedsplass, mens Tysnes' egenkapitalbevis er opptatt til handel på Euronext Growth. Det er forventet at Banken i en periode vil være notert på Oslo Børs før Sammenslåingen, og verdien av Bankens egenkapitalbevis på dato for gjennomføringen av Sammenslåingen vil i henhold til

IFRS 3 *Virksomhetssammenslutninger* gi en endelig verdsettelse av det oppgjøret (dvs. verdien av de egenkapitalbevis) som Banken vil utstede til eierne av egenkapitalbevis i Tysnes og Sparebankstiftinga Tysnes for overtakelsen av Tysnes.

1.2. Generell informasjon og formålet med urevidert proforma finansiell informasjon

Dette dokumentet presenterer ureviderte proforma finansielle informasjonen som er utarbeidet av Banken med det formål å vise finansiell informasjon for den sammenslåtte banken som om transaksjonen hadde blitt gjennomført med virkning fra 1. januar 2023 for resultatregnskapet for Banken, og som om transaksjonen hadde blitt gjennomført med virkninger 31. desember 2023 for balanseoppstillingen til Banken.

Proformainformasjonen er utarbeidet utelukkende for illustrasjonsformål, og selv om den ureviderte proforma finansielle informasjonen er basert på estimater og forutsetninger som antas å være rimelige, kan Bankens faktiske finansielle stilling og resultat avvike vesentlig fra den informasjon som presenteres i dette dokumentet. Proforma finansiell informasjon har som formål å beskrive en hypotetisk situasjon og representerer derfor ikke den sammenslåtte bankens faktiske økonomiske stilling eller resultat for perioden, og den reflekterer heller ikke nødvendigvis hva de faktiske resultatene ville ha vært om transaksjonen ble gjennomført tidligere. Urevidert proforma finansiell informasjon er heller ikke nødvendigvis representativt for den økonomiske stillingen eller resultater for fremtidige regnskapsperioder.

Forutsetningene som er lagt til grunn for proformajusteringene er medtatt i noter til den ureviderte proforma finansielle informasjonen. Verken justeringene eller proformaoppstillingene har vært gjenstand for revisjon i samsvar med internasjonale revisjonsstandarder (ISA) eller andre allment aksepterte revisjonsstandarder.

Ved vurderingen av den ureviderte proforma finansielle informasjonen bør enhver leser også sette seg grundig inn i Bankens historiske finansielle regnskaper med tilhørende noteinformasjon sammen med den ureviderte proforma finansielle informasjonen som er presentert i avsnittene under.

1.3. Basis for utarbeidelse av urevidert proforma finansiell informasjon

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med måle- og innregningskriteriene i IFRS Accounting Standards (IFRS), og er konsistent med de regnskapsprinsipper som ble lagt til grunn for utarbeidelsen av Bankens årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet basert på Bankens reviderte årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023, medtatt som vedlegg 1[1] til denne ureviderte proforma finansielle informasjonen, og fra Tysnes reviderte årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023 vedlagt 2[2] denne ureviderte proforma finansielle informasjonen. Tysnes har utarbeidet årsregnskapet for 2023 i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b), hvilket innebærer at årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards, med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen i Banken har ikke identifisert behov for å gjøre endringer av regnskapsprinsippene som er benyttet av Tysnes, og det vil for Banken heller ikke bli gjort prinsippendringer for inneværende regnskapsperiode som følge av Sammenslåingen eller andre forhold.

Ved utarbeidelsen av den ureviderte proforma finansielle informasjonen har Banken vurdert eventuelle forskjeller i innregning og måling knyttet til den finansielle rapporteringen for Tysnes med den hensikt å vurdere om den samlede ureviderte proforma finansielle informasjonen skal være i samsvar med Bankens regnskapsprinsipper. Ingen slike forskjeller har blitt identifisert.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift.

Sammenslåingen mellom Banken og Tysnes vil regnskapsmessig bli behandlet som en virksomhetssammenslutning i tråd med reglene i IFRS 3 *Virksomhetssammenslutninger*. Begge banker er vurdert til å utgjøre en virksomhet, og Banken er identifisert som det overtakende foretaket.

---

[1] Vedlegg B til Prospektet
[2] Vedlegg E til Prospektet

Det har i henhold til IFRS 3 blitt utarbeidet en foreløpig oppkjøpsanalyse (kjøpsprisallokering - PPA) per 31. desember 2023 med det formål å identifisere virkelig verdi av alle anskaffede eiendeler og overtatte forpliktelser fra virksomhetssammenslutning som om Sammenslåingen hadde blitt gjennomført 31. desember 2023. Banken vil utarbeide en endelig oppkjøpsanalyse i samband med gjennomføringen av Sammenslåingen i 2024.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet med det formål å oppfylle Lov om verdipapirhandels (verdipapirhandelloven) krav, ved henvisning til EUs prospektforordning, om prosjektinformasjon, herunder format, innarbeiding ved henvisning, formidling og offentliggjøring av slike prospekter.

1.4. Uavhengig revisors uttalelse om proforma finansiell informasjon inkludert i Prospektet

Den proforma finansielle informasjonen vist i tabeller i avsnittene nedenfor er utarbeidet basert på de reviderte årsregnskapene for Banken og Tysnes for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023. Deloitte AS har revidert årsregnskapet for 2023 for Banken, og RSM Norge AS har revidert årsregnskapet for 2023 for Tysnes. Den proforma finansielle informasjonen utgjør i seg selv ikke revidert informasjon og er følgelig urevidert.

Med hensyn til urevidert proforma finansiell informasjon som inngår i et prospekt har Deloitte AS utført attestasjonsprosedyrer i samsvar med ISAE 3420 "Attestasjonsuttalelser om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt" for å kunne avgi en uttalelse om hvorvidt den ureviderte proforma finansielle informasjonen er korrekt utarbeidet basert på grunnlaget som angitt i Seksjon 1.4 over, og at dette grunnlaget er i samsvar med Bankens regnskapsprinsipper, se vedlegg B i Prospektet. Det er ikke medtatt noen forbehold eller presiseringer i denne attestasjonsuttalelsen.

1.5. Urevidert proforma finansiell informasjon

1.5.1 Urevidert proforma resultatoppstilling for regnskapsåret avsluttet 31. desember 2023

Tabellen nedenfor viser det ureviderte proforma resultatregnskapet for Banken for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023, som om Sammenslåingen hadde funnet sted 1. januar 2023.

De to bankenes årsregnskaper er vist i kolonnene til venstre, og Proforma justeringer reflekterer justeringer fra oppkjøpsanalysen og estimerte transaksjonskostnader. Justeringene er ytterligere beskrevet i de tilhørende notene. Proforma resultatoppstilling er vist i kolonnen til høyre.

	Historisk finansiell informasjon				**1. jan. – 31. des. 2023**
Tall i tusen kroner	**Banken (IFRS) (Revidert)**	**Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)**	**Noter**	**Proforma justeringer (Urevidert)**	**Proforma finansiell informasjon (Urevidert)**
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	657 442	165 346			822 788
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	45 237	20 055			65 292
Rentekostnader og lignende kostnader	(370 534)	(96 526)			(467 060)
Netto renteinntekter	**332 145**	**88 876**			**421 021**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45 245	16 769			62 013
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(4 923)	(4 389)			(9 312)
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	13 482	3 143			16 625
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	6 677	3 394			10 071

	Historisk finansiell informasjon				1. jan. – 31. des. 2023
Tall i tusen kroner	**Banken (IFRS) (Revidert)**	**Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)**	**Noter**	**Proforma justeringer (Urevidert)**	**Proforma finansiell informasjon (Urevidert)**
Andre driftsinntekter	2 082		A	46 200	48 282
Netto andre driftsinntekter	**62 563**	**18 916**		**46 200**	**127 679**
Lønn og andre personalkostnader	(75 471)	(20 977)			(96 448)
Andre driftskostnader	(81 792)	(29 301)	B	(16 300)	(127 393)
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	(10 834)	(1 026)	C	(8 657)	(20 517)
Sum driftskostnader før kredittap	**(168 096)**	**(51 305)**		**(24 957)**	**(244 359)**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(22 640)	(15 945)			(38 585)
Resultat før skatt	**203 972**	**40 542**		**21 243**	**265 757**
Skattekostnad	(49 152)	(9 139)		2 164	(56 126)
Resultat av ordinær drift etter skatt	**154 820**	**31 404**		**23 407**	**209 631**

* Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

1.5.2. Proformajusteringer resultatoppstilling

I proformaoppstillingen er Banken vurdert som regnskapsmessig overtakende part, og det er videre avdekket mer- og mindreverdier mellom det overførte vederlaget, og bokførte verdier av de overtatte eiendelene og de pådratte forpliktelsene fra virksomheten til Tysnes. Det er foretatt følgende justeringer i resultatoppstillingen basert på den foreløpige oppkjøpsanalysen for Tysnes:

Note A – Negativ goodwill Tysnes

Justeringen for NOK 46,2 millioner representerer proforma innregning av gevinst på overtakelsestidspunktet som følge av kjøp på gunstige vilkår, og som om overtakelsen hadde funnet sted 1. januar 2023. Generelt forventes det ikke kjøp på gunstige vilkår, men for banktransaksjoner observeres dette imidlertid oftere. Bakgrunnen for dette er at mesteparten av balansen i en bank allerede er bokført til virkelig verdi, samtidig som det relativt ofte kan observeres markedspriser som indikerer en virkelig verdi av egenkapitalen som er lavere enn bokført verdi. Beløpet på NOK 46,2 millioner utgjør negativ goodwill som følge av at virkelig verdi av netto identifiserte eiendeler i Tysnes er vurdert til å overstige vederlaget som blir ytt av Banken i samband med Sammenslåingen. Innregning av gevinst som følge av kjøp på gunstige vilkår er vurdert til ikke å påvirke periodens resultatskatt. Punkt 1.6.2 Note A viser ytterligere informasjon om den foreløpige oppkjøpsanalysen (kjøpsprisallokering - PPA) utarbeidet i samband med den forestående Sammenslåingen.

Denne proformajusteringen er en engangseffekt, og vil ikke påvirke Bankens resultatoppstilling for fremtidige regnskapsperioder.

Note B – Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader på NOK 22,9 millioner er estimert for å sluttføre Sammenslåingen og Noteringen. Det er i Bankens årsregnskap for 2023 allerede innregnet NOK 6,6 millioner i engangskostnader knyttet til Sammenslåingen og Noteringen. Totale engangskostnader knyttet til Sammenslåingen og Noteringen belastet proformaregnskapet utgjør derfor NOK 16,3 millioner, og er medtatt som en proformajustering som om Sammenslåingen hadde funnet sted 1. januar 2023. Transaksjonskostnadene er vurdert til å ikke være skattemessig fradragsberettigede. Det er ikke planlagt noen kapitalforhøyelse med kontantinnskudd i samband med opptak til handel av egenkapitalbevisene på Oslo Børs, og følgelig vil alle transaksjonskostnader innregnes i Bankens resultatregnskap i perioden de påløper.

Denne proformajusteringen er en engangseffekt, og vil ikke ha innvirkning på Bankens resultatoppstilling etter at Sammenslåingen og Noteringen er gjennomført.

Note C – Periodisering av merverdier fra oppkjøpsanalysen for Tysnes

Følgende justeringer representerer proforma avskrivninger av identifiserte merverdier fra den foreløpige oppkjøpsanalysen for Tysnes for perioden 1. januar 2023 til 31. desember 2023, som om Sammenslåingen hadde blitt gjennomført 1. januar 2023. Proformajustering av NOK 8,7 millioner representerer meravskrivninger relatert til identifiserte merverdier for kunderelasjoner og driftsmidler (bankbygg) i Tysnes. Punkt 1.6.2 Note A viser ytterligere informasjon om den foreløpige oppkjøpsanalysen utarbeidet i samband med den forestående Sammenslåingen.

Proformajusteringer knyttet til avskrivninger av merverdier bygger på følgende forutsetninger:

• Utnyttbar levetid for immaterielle merverdier knyttet til kunderelasjoner er vurdert til å være fire år, og avskrivninger av merverdiene i proformaperioden utgjør følgelig NOK 7,3 millioner. Avskrivningsperioden er basert på antagelser om forventet kundefrafall for lånekundene i Tysnes.

• Gjenværende utnyttbar levetid for merverdier knyttet til driftsmidler (bankbygg) er vurdert til å utgjøre 8 år, og avskrivninger i proformaperioden utgjør følgelig NOK 1,4 millioner. Avskrivningsperioden er basert på antatt gjenværende økonomisk levetid for driftsmiddelet.

• Samlet proformajusteringer på NOK 8,7 millioner knyttet til avskrivning av identifiserte merverdier øker avskrivninger i proformaperioden. Proformajusteringen på NOK 2,1 millioner reflekterer effekten på proformaperiodens skattekostnad basert på en skattesats på 25 %.

Overnevnte proformajusteringer vil også påvirke Bankens resultatoppstilling for fremtidige regnskapsperioder.

1.5.3 Urevidert proforma balanseoppstilling per 31. desember 2023

Tabellen nedenfor viser urevidert proforma balanseoppstilling for Banken for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023, som om Sammenslåingen hadde funnet sted 31. desember 2023.

De to bankenes årsregnskaper er vist i kolonner til venstre, og proforma justeringer reflekterer justeringer for mer- og mindreverdier identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen, samt estimerte transaksjonskostnader og endringer i egenkapitalen. Justeringene er ytterligere beskrevet i de tilhørende notene. Proforma balanseoppstilling er vist i kolonnen til høyre.

	Historisk finansiell informasjon				**31. desember 2023**
Tall i tusen kroner	**Banken (IFRS) (Revidert)**	**Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)**	**Noter**	**Proforma justeringer (Urevidert)**	**Proforma finansiell informasjon (Urevidert)**
EIENDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter	83 151	44 380	B	(16 300)	111 231
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	685 070	122 660		-	807 730
Utlån til og fordringer på kunder	12 107 503	2 728 047	A	(28 800)	14 806 750
Rentebærende verdipapirer	1 143 137	432 940		-	1 576 077
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	403 214	189 456		-	592 669
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		8 000		-	8 000
Immaterielle eiendeler	3 024		A	29 000	32 024
Varige driftsmidler	34 615	7 649	A	11 500	53 764
Andre eiendeler	26 980	5 067		-	32 047
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33 321			-	33 321
Sum eiendeler	**14 520 014**	**3 538 198**		**(4 600)**	**18 053 612**

	Historisk finansiell informasjon				31. desember 2023
Tall i tusen kroner	Banken (IFRS) (Revidert)	Tysnes (IFRS forskrift)* (Revidert)	Noter	Proforma justeringer (Urevidert)	Proforma finansiell informasjon (Urevidert)
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 209	75 559		-	78 768
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 769 427	2 307 668		-	11 077 094
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 559 024	603 410		-	4 162 434
Annen gjeld	37 811	10 577		-	48 388
Betalbar skatt	51 766	8 148		-	59 914
Pensjonsforpliktelser	16 393	1 036		-	17 429
Utsatt skatt			A	2 900	2 900
Andre avsetninger	1 768	2 818		-	4 586
Ansvarlig lånekapital	149 977	40 099		-	190 076
Sum gjeld	**12 589 375**	**3 049 313**		**2 900**	**15 641 588**
Egenkapital					
Eierandelskapital	271 845	228 800	A	133 426	634 070
Øvrig egenkapital	1 658 795	260 085	A, B	(140 926)	1 777 954
Sum egenkapital	**1 930 639**	**488 885**		**(7 500)**	**2 412 024**
Sum gjeld og egenkapital	**14 520 014**	**3 538 198**		**(4 600)**	**18 053 613**

*Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

Haugesund, 19. juni 2024
Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen Styrets leder	Benedicte Storhaug Styrets nestleder	Thor Krukhaug Styremedlem	Janne Kongshavn Hordvik Styremedlem
Anne M. Helgevold Heggebø Styremedlem	Nils Inge Vikanes Styremedlem	Marit Synnøve Frantsen Styremedlem	Hans Olav Omland Styremedlem

Proforma justeringer balanseoppstilling:

Tabellen nedenfor viser det detaljerte grunnlaget for den kolonnen for Proformajustering for balanseoppstillingen for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023:

	Note A	Note B	
Tall i tusen kroner	**PPA Tysnes**	**Transaksjon-kostnader**	**Proforma-justeringer**
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		(16 300)	(16 300)
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			-
Utlån til og fordringer på kunder	(28 800)		(28 800)
Rentebærende verdipapirer			-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			-
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak			-
Immaterielle eiendeler	29 000		29 000
Varige driftsmidler	11 500		11 500
Andre eiendeler			-
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			-
Sum eiendeler	**11 700**	**(16 300)**	**(4 600)**
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner			-
Innskudd og andre innlån fra kunder			-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			-
Annen gjeld			-
Betalbar skatt			-
Pensjonsforpliktelser			-
Utsatt skatt	2 900		2 900
Andre avsetninger			-
Ansvarlig lånekapital			-
Sum gjeld	**2 900**	**-**	**2 900**
Egenkapital			
Eierandelskapital	133 426	-	133 426
Øvrig egenkapital	(124 626)	(16 300)	(140 926)
Sum egenkapital	**8 800**	**(16 300)**	**(7 500)**
Sum gjeld og egenkapital	**11 700**	**(16 300)**	**(4 600)**

Note A – Identifiserte mer- og mindreverdier fra oppkjøpsanalysen for Tysnes

Tabellen under illustrerer proformajusteringene som følger av den foreløpige oppkjøpsanalysen for Tysnes, som om Sammenslåingen hadde funnet sted 31. desember 2023:

Tall i tusen kroner		
Bokført verdi av egenkapital*		**458 885**
Merverdi tapsavsetninger låneporteføljen		1 700
Mindrerverdi portefølje	-	30 500
Proforma justering utlån til og fordringer på kunder	**-**	**28 800**
Virkelig verdi kunderelasjon - Innskudd PM		19 900
Virkelig verdi kunderelasjon - Innskudd BM		9 100
Proforma justering immaterielle eiendeler		**29 000**
Merverdi varige driftsmidler		11 500
Proforma justering varige driftsmidler		**11 500**
Utsatt skatt på virkelig verdi, mer/mindre verdi justeringer	-	2 900
Proforma justering utsatt skatt	**-**	**2 900**
Virkelig verdi av bokført verdi av netto eiendeler		***467 685***
Negative goodwill	-	46 200
Sum		421 485
Vederlag fusjon		**421 485**
Vederlag gjort opp i egenkapital som kapitalforhøyelse		421 485
Inntektsført negative goodwill		46 200
Delsum		***467 685***
Eliminering av bokført verdi av egenkapital med fusjon*	-	458 885
Proforma justering egenkapital		**8 800**

**Merk at for PPA-formål er hybridkapitalen (NOK 30 million) trukket ut av egenkapitalen da dette i realiteten er gjeld, men som for regnskaps- og kapitaldekingsformål klassifiseres som en del av egenkapitalen.*

• Proformajusteringen i Utlån til og fordringer på kunder med en netto nedgang på NOK 28,8 millioner reflekterer en reduksjon i virkelig verdi på NOK 30,5 millioner kroner som følge av en antatt rabatt mot bokført verdi som en uavhengig markedsaktør vil kreve for å overta utlånsporteføljen. En slik rabatt begrunnes med usikkerhet rundt porteføljekvalitet og negativ migrering til steg-2 og steg-3 i andre halvdel i 2023. Denne effekten er delvis motvirket av tilbakeføring av avsetninger for forventet kredittap for lånefordringer i steg-1 på NOK 1,7 millioner som følge av Sammenslåingen.

• Proforma-justeringen for Immaterielle eiendeler på NOK 29,0 millioner reflekterer virkelig verdi av kunderelasjoner identifisert i den foreløpige oppkjøpsallokeringen (hvorav NOK 19,9 millioner relaterer seg til utlånsporteføljen for privatmarkedet, og NOK 9,1 millioner relaterer seg til utlånsporteføljen for bedriftsmarkedet).

• Proformajusteringen for Varige driftsmidler på NOK 11,5 millioner reflekterer i hovedsak virkelig verdi av et forretningsbygg (hovedkontor) eid av Tysnes identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen.

• Proformajusteringen for Utsatt skatt på NOK 2,9 millioner reflekterer forpliktelse for utsatt skatt på identifiserbare merverdier fra den foreløpige oppkjøpsanalysen, beregnet med en skattesats på 25 %.

• Proformajusteringen av Sum Egenkapital på til sammen NOK 8,8 millioner (NOK 133,4 millioner i Eierandelskapital og NOK - 124,6 millioner i Øvrig egenkapital) reflekterer kapitalutvidelsen som følge av utstedelse av nye egenkapitalbevis som fusjonsvederlag på NOK 421,5 millioner til egenkapitalbevisholdere i Tysnes (NOK 297,5 millioner i egenkapitalbevis fra 2 975 407 egenkapitalbevis med en pålydende verdi på 100 kroner)) NOK 64,7 millioner i overkurs, og NOK 59,3 millioner i

grunnfondskapital som representere 4 % av grunnfondskapitalen i Banken på sammenslåingstidspunktet i samsvar med vilkårene i fusjonsavtalen, en økning på NOK 46,2 millioner fra proforma resultatføringen av negativ goodwill, samt en nedgang i egenkapital som følge av at Sammenslåingen av bankene medfører en eliminering av NOK 458,9 millioner i eksisterende egenkapital i Tysnes.

Note B – Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader på NOK 22,9 millioner er forventet for å sluttføre Sammenslåingen og Noteringen. Det er i årsregnskapet til Banken i 2023 allerede inkludert NOK 6,6 millioner i engangskostnader knyttet til Sammenslåingen og Noteringen påløpt i 2023. Totale engangskostnader knyttet til Sammenslåingen og Noteringen belastet proformaregnskapet utgjør derfor NOK 16,3 millioner, og er medtatt som en proformajustering som om Sammenslåingen hadde funnet sted 31. desember 2023. Transaksjonskostnadene er vurdert til å ikke være skattemessig fradragsberettigede. Det er ikke planlagt noen kapitalforhøyelse med kontantinnskudd i samband med opptak til handel av egenkapitalbevisene i Banken på Oslo Børs, og følgelig vil alle transaksjonskostnader innregnes i Bankens resultatregnskap i perioden de påløper.

Proformajustering Egenkapital

Note A – Eierandelskapital

Proformajustering for Eierandelskapital på NOK 133,4 millioner reflekterer en økning på NOK 362,2 millioner som er andel av fusjonsvederlag (totalt vederlag NOK 421,5 millioner) som er innregnet som eierandelskapital på sammenslåingstidspunktet i samsvar med vilkårene i fusjonsavtalen, samt en nedgang i egenkapital som følge av at Sammenslåingen av bankene medfører en eliminering av NOK 228,8 millioner i eksisterende eierandelskapital i Tysnes.

Note A, B – Øvrig egenkapital

Proformajustering for Øvrig egenkapital på NOK 140,9 millioner reflekterer en økning på NOK 59,3 millioner som er andelen av fusjonsvederlag (totalt vederlag NOK 421,5 millioner) som er innregnet som grunnfondskapital på sammenslåingstidspunktet i samsvar med vilkårene i fusjonsavtalen, en økning på NOK 46,2 millioner fra proforma resultatføringen av negativ goodwill, samt en nedgang i egenkapital som følge av at Sammenslåingen av bankene medfører en eliminering av NOK 230,1 millioner i eksisterende øvrig egenkapital i Tysnes og en nedgang av NOK 16,3 millioner i transaksjonskostnader for sluttføre Sammenslåingen og Noteringen.

Deloitte AS
Sundgaten 119
Postboks 528
NO-5501 Haugesund
Norway

+47 52 70 25 40
www.deloitte.no

Til styret i Haugesund Sparebank

ATTESTASJONSUTTALELSE OM SAMMENSTILLING AV PROFORMA FINANSIELL INFORMASJON VEDLAGT ET PROSPEKT

Vi har gjennomført vårt attestasjonsoppdrag som består i å avgi uttalelse om sammenstillingen av urevidert proforma finansiell informasjon for Haugesund Sparebank («**Banken**») som er sammenstilt av styret i Banken («**Styret**») ved utarbeidelse av et prospekt («**Prospektet**») i forbindelse med Bankens overtagelse av Tysnes Sparebank (("**Sammenslåingen**"). Den proforma finansielle informasjonen består av urevidert proforma sammenslått balanse per 31.12.2023, urevidert proforma sammenslått resultatregnskap for perioden som ble avsluttet 31.12.2023 og tilhørende ureviderte noter som beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet. De gjeldende kriteriene som Styret har brukt ved sammenstilling av den proforma finansielle informasjonen, er spesifisert i vedlegg 20 i kommisjonsforordning (EU) nr 2019/980, og beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet.

Styret og ledelsen har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen for å illustrere virkningen av Sammenslåingen beskrevet i proforma regnskapet på Bankens økonomiske stilling per 31.12.2023 og Bankens økonomiske resultater i perioden som ble avsluttet 31.12.2023, som om Sammenslåingen hadde funnet sted henholdsvis 01.01.2023 (for Bankens resultat) og 31.12.2023 (for Bankens økonomiske stilling). Som et ledd i denne prosessen har Styret hentet informasjon om Bankens økonomiske stilling og økonomiske resultater fra Bankens regnskaper for perioden som ble avsluttet 31.12.2023, og som har vært gjenstand for revisjon, samt innhentet regnskaper for Tysnes Sparebank.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for å sammenstille den proforma finansielle informasjonen i samsvar med kravene i kommisjonsforordning (EU) nr 2019/980 slik de er innarbeidet i verdipapirhandelloven.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi er uavhengig av Banken slik det kreves i lover og forskrifter, og vi har overholdt kravene til uavhengighet og andre etiske krav fra International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) (IESBA Code), som bygger på de grunnleggende prinsippene om integritet, objektivitet, faglig kompetanse og tilbørlig aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell adferd. Revisjonsforetaket anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1, som krever at revisjonsforetaket utformer, implementerer og gjennomfører et system for kvalitetsstyring som inkluderer retningslinjer eller rutiner som samsvarer med etiske krav, profesjonsstandarden og gjeldene lover og forskrifter.

Revisors oppgaver

Vår oppgave er å avgi den uttalelsen som kreves i vedlegg 20 i kommisjonsforordning (EU) nr 2019/980 om hvorvidt Styret har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen i samsvar med det angitt grunnlaget og om grunnlaget er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

Vi har utført vårt oppdrag i samsvar med den internasjonale standarden for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3420 *Attestasjonsuttalelser om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt*, som er utarbeidet av International Auditing and Assurance Standards Board. Denne standarden krever at revisor etterlever

Penneo Dokumentnøkkel: 67X5L-DNMWQ-OQAFF-WOYI8-WOWF7-VJWJD

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

etikkrav og planlegger og gjennomfører handlinger for å oppnå høy sikkerhet for hvorvidt styret har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen i samsvar med grunnlaget beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet og hvorvidt dette grunnlaget er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

Den nevnte uttalelse krever ikke en revisjon av historisk ujustert finansiell informasjon, de tilpasninger av regnskapsprinsippene til Tysnes Sparebank til regnskapsprinsippene i Bankens, eller forutsetningene slik de fremgår av proforma regnskapet vedlagt Prospektet. Vårt oppdrag innebærer ikke å oppdatere eller avgi nye uttalelser eller konklusjoner knyttet til historisk finansiell informasjon som er brukt til å sammenstille den proforma finansielle informasjonen, og vi har i forbindelse med dette oppdraget ikke utført noen revisjon eller forenklet revisorkontroll av den finansielle informasjonen som er brukt til å sammenstille den proforma finansielle informasjonen. Vårt arbeid har hovedsakelig bestått av å sammenligne den ujusterte finansielle informasjonen med kildedokumentene som er presentert i proforma regnskapet vedlagt Prospektet, vurdering av dokumentasjonene som underbygger justeringene og diskusjon av den proforma finansielle informasjonen med Bankens ledelse.

Formålet med proforma finansiell informasjon i et prospekt er bare å illustrere virkningen av en vesentlig hendelse eller transaksjon på enhetens ikke-justerte finansielle informasjon som om hendelsen eller transaksjonen hadde funnet sted på en tidligere dato valgt i illustrasjonsøyemed. Følgelig attesterer vi ikke at det faktiske resultatet av Sammenslåingen per 31.12.2023 ville vært som fremstilt.

Utføring av et attestasjonsoppdrag der det skal avgis en uttalelse med høy sikkerhet om hvorvidt proforma finansiell informasjon er sammenstilt i samsvar med gjeldende kriterier, innebærer å utføre handlinger for å vurdere om de gjeldende kriteriene som den ansvarlige parten har brukt i sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen, utgjør et rimelig grunnlag for å vise de vesentlige virkningene som er direkte henførbare til hendelsen eller transaksjonen, og for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for hvorvidt:

- de tilknyttede proformajusteringene gjenspeiler disse kriteriene på tilbørlig måte
- den proforma finansielle informasjonen gjenspeiler riktig anvendelse av disse justeringene på den ikke-justerte finansielle informasjonen
- grunnlaget som er benyttet ved sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn basert på revisors forståelse av Bankens art, hendelsen eller transaksjonen som ligger til grunn for sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen, og andre relevante omstendigheter ved oppdraget.

Oppdraget innebærer også å evaluere den generelle presentasjonen av den proforma finansielle informasjonen.

Etter vår mening er de bevis vi har innhentet, tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening:

a. er den proforma finansielle informasjonen tilbørlig sammenstilt på det angitte grunnlaget som er beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet
b. er grunnlaget i samsvar med («consistent with») utsteders regnskapsprinsipper.

Denne uttalelsen er utarbeidet utelukkende i forbindelse med børsnoteringen i Norge og ved andre regulerte markeder i andre medlemsland av Den europeiske union (EU) eller Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet (EØS) slik det er beskrevet i proforma regnskapet som vedlagt Prospektet.

Denne uttalelsen er ikke relevant i andre jurisdiksjoner og kan ikke brukes til noe annet formål enn ved noteringen på Oslo Børs og andre regulerte markeder i EU eller EØS som beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet.

Penneo Dokumentnøkkel: 67X5L-DNMWQ-OQAFF-WOYI8-WOWF7-VJWJD

Haugesund, 19. juni 2024
Deloitte AS

Magnus Pensgård Gundersen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 67X5L-DNMWQ-OQAFF-WOYI8-WOWF7-VJWJD

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Gundersen, Magnus Pensgård
Statsautorisert revisor
Serienummer: no_bankid:9578-5992-4-1550326
IP: 163.116.xxx.xxx
2024-06-19 13:39:12 UTC

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: 67X5L-DNMWQ-OQAFF-WOYI8-WOWF7-VJWJD

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com.** Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>.** Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validator**