



# Sparebanken DIN Telemark

SPAREBANKEN DIN TELEMAR  
DELÅRSRAPPORT Q2

# 24

SPAREBANKEN DIN TELEMAR

en LOKALBANK™

## Innhold

HOVEDPUNKTER 2. KVARTAL 2024.....	2
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 2. KVARTAL 2024 .....	3
RESULTATUTVIKLING .....	3
Rentenetto .....	3
Netto provisjons- og andre inntekter.....	3
Driftskostnader .....	3
Tap og mislighold på lån og garantier .....	3
BALANSE.....	3
Forvaltningskapital .....	3
Innskudd.....	4
Utlån.....	4
Plasseringer i verdipapirer .....	4
Soliditet.....	4
Likviditet .....	4
LOKALBANK Alliansen .....	5
Utsiktene framover .....	5
RESULTATREGNSKAP .....	6
BALANSE.....	7
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	8
NØKKELTALL.....	8
NOTER .....	9
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER .....	9
NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN .....	9
NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER.....	10
NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP .....	11
NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON .....	13
NOTE 6 – VERDIPAPIRER .....	14
NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD .....	15
NOTE 8 – KAPITALDEKNING.....	16
NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS .....	18
NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE.....	18

## HOVEDPUNKTER 2. KVARTAL 2024

Hovedpunkter pr. 2. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

**56,1 mill.**  
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 56,1 millioner kroner (58,6 millioner kroner)

**8,6 %**  
Egenkapitalavkastning

Resultat pr. 30.06 gir en egenkapitalavkastning på 8,6 prosent (10,33%)

**49,2 %**  
Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av er 49,2% (42,5 %)

**21,4 %**  
Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 2. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 21,4 % (20,4%)

**7,53 mrd.**  
Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i boligkreditt) var på 7,53 milliarder kroner (7,38 mrd.)

**5,59 %**  
Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert boligkreditt har vært 5,59 % (-0,92 %)

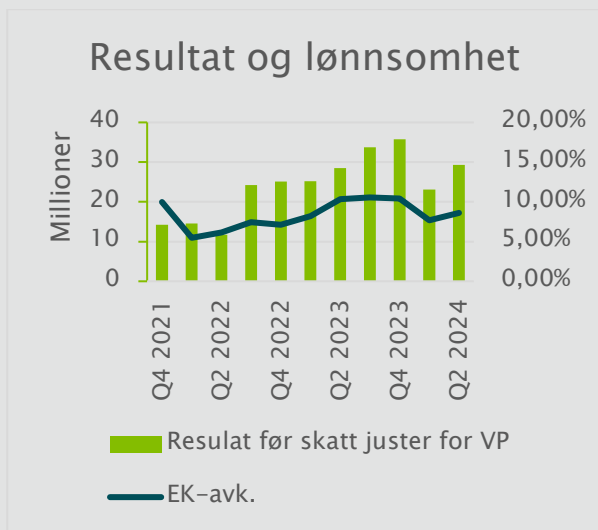
## STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 2. KVARTAL 2024

(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

### RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN Telemark hadde pr. 2. kvartal 2024 et totalresultat på 42,6 (44,6) millioner kroner og et resultat før skatt på 56,1 (58,6) mill. kroner.

Nedgangen i totalresultatet mot samme periode i fjor, skyldes økte driftskostnader og lavere utbytte fra verdipapirer. Økningen i driftskostnader relaterer seg i stor grad til økte personalkostnader og etableringskostnader forbundet med nytt kontor på Notodden. Forbedringen i resultatet fra 1. kvartal til 2. kvartal i år skyldes lavere driftskostnader og tilbakeføring på tapsnedskrivninger.



### Rentenetto

Netto renteinntekter pr. 2. kvartal var på 89,9 (85,8) millioner kroner. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) var 2,78 %, mot 2,67 % på samme tidspunkt i fjor.

Effektene fra sentralbankens hyppige renteøkninger gjennom 2023 har fortsatt inn i 2024. Fremover forventer vi en stabilisering, og etter hvert en nedgang, i bankens rentenetto.

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto andre driftsinntekter ble for det andre kvartalet på 15,8 millioner kroner og er dermed

styrket sammenlignet med samme periode i 2023 (14,3 millioner kroner).

Forbedringen i andre driftsinntekter kommer i stor grad av økte provisjonsinntekter, spesielt knyttet til forsikring.

SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Porteføljen består for det meste av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

### Driftskostnader

Totale driftskostnader hittil er på 50,2 (40,5) mill. kroner. Økningen i driftskostnader kommer i stor grad fra økt bemanning både som følge av nyetableringen av kontor på Notodden og for å imøtekomme compliancebehov i internavdelingen.

Selv om banken har god utvikling på inntektssida gjør de økte driftskostnadene til at kostnader i prosent av inntekter ekskludert verdipapirer har økt til 49,2 %, mot 42,5 % på samme tidspunkt i fjor.

### Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har pr. 2. kvartal 2024 totale avsetninger til tap på 44,3 millioner kroner. Det er tilbakeført 2,4 million kroner på tap på utlån i andre kvartal. I samme periode i fjor var det kostnadsført 0,9 millioner kroner.

Totale tapsavsetninger utgjorde 0,78 % (0,89 %) av brutto utlån.

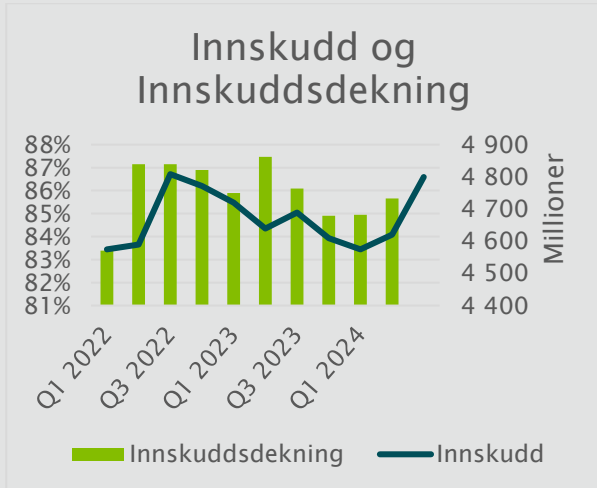
### BALANSE

#### Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital pr. 30. juni 2024 var 6 471 millioner mot 6 437 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Bankens forretningskapital, som inkluderer utlån i boligkredittforetak, var på 7 532 millioner kroner.

## Innskudd

Innskudd fra kunder var på 4 800 mill. kroner pr. 2. kvartal mot 4 689 millioner kroner på samme tid i fjor. Det betyr en økning på 111 millioner kroner, tilsvarende 2,4 % økning siste 12 måneder.



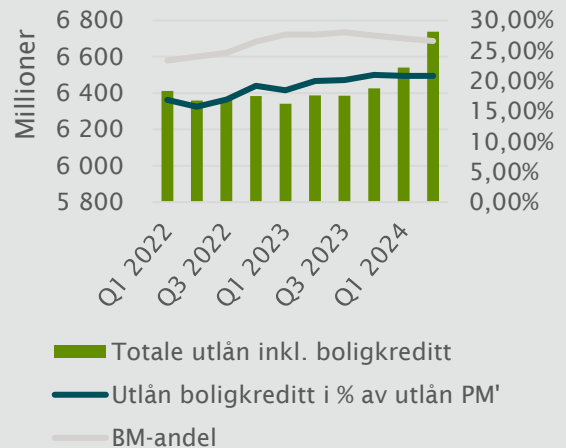
## Utlån

Banken har hatt en tilfredsstillende utvikling på utlånsiden hittil i år. Brutto utlån inkludert utlån i boligkredittforetak var på 6 738 (6 388) millioner kroner pr. 30. juni. Dette gir en økning i utlån hittil i år, inkludert utlån i boligkredittforetak, på 4,86 %. Bankens overførte lånevolum til boligkredittforetak var pr. 2. kvartal på 1 091 (979) mill. kroner.

Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 2. kvartal var 5 648 (5 409) millioner kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvekst på egen balanse på 4,5 %.

Bedriftsmarkedsandelen sett opp mot totale utlån inkludert boligkredittforetak, har stabilisert seg som følge av bedre vekst på privatmarkedet.

## Fordeling utlån



## Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje var på 509 mill. kroner ved utgangen av andre kvartal. Disse fordeler seg med 210,5 mill. kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 226 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner og kommunepapirer, og 73,1 mill. kroner i finansielle verdipapirer. I tillegg har banken 74,1 millioner kroner investert i pengemarkedsfond.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var pr. 2. kvartal på 155,2 mill. kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

## Soliditet

Banken hadde pr. 30.06.24 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 21,43 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 22,76 % og konsolidert kapitaldekningen på 24,54 %. Opptjent overskudd pr.1. kvartal er ikke inkludert i denne beregningen.

## Likviditet

Banken har tilfredsstillende likviditet med en likviditetsreserve på 831 millioner kroner, plassert i bankinnskudd, rentepapirer og pengemarkedsfond. Ved utgangen av 2. kvartal 2024 hadde banken en innskuddsdekning på 85,7 % og LCR på 211 %. Bankens NSFR var 131 % (135 %) ved utgangen av kvartalet.

## LOKALBANK Alliansen og Frendegruppen

Vår bank, og ni andre lokalbanker fra alle deler av landet, inngår i LOKALBANK Alliansen.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting, skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og vil etablere samarbeid med produkselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK har Sparebanken DIN Telemark nå samarbeid med følgende leverandører:

- Verd Boligkreditt – finansiering og formidling av boliglån
- Frende Forsikring – skade- og personforsikringer
- Norne Securities – fondssparing
- Nordea Liv – pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet
- Brage Finans – leasingfinansiering
- Eika Kredittdbank – kredittkort

Banken er godt fornøyd med samarbeidet både innad i alliansen og med våre nye tjenesteleverandører.

Regnskapet pr. 30.6.2024 er ikke revidert.

### **Bø i Telemark, 9.8.2024**

*Sveinung Sauar*  
Styrets leder

*Olav Veum*  
Styrets nestleder

*Hilde Fjellheim*  
Styremedlem

*Marianne Dale*  
Styremedlem

*Halvor Eika*  
Styremedlem

*Sveinung Soterud*  
Ansattes styrerepresentant

*Ben Roger Elvenes*  
Adm. banksjef

I januar valgte bankene i LOKALBANK, DSS-bankene, Sparebanken Vest, Sparebanken Sør og Sparebanken Øst å etablere en felles bankallianse - Frendegruppen. Alliansen har som mål å være et attraktivt alternativ for selvstendige sparebanker. Det har vært en god start for Frendegruppen. Rekrutteringsarbeidet til nøkkelposisjoner har startet og flere sentrale posisjoner er allerede besatt. Samtidig har gruppen startet sonderinger knyttet til et mulig fremtidig samarbeid på teknologi, og det jobbes med en kraftfull satsing innenfor kapitalforvaltning. Vi ser frem til videre satsing fra Frendegruppen fremover.

### Utsiktene framover

I tiden fremover vil vi jobbe for å implementere bankens strategi i alle ledd. Fokus på kompetanse og forretningsutvikling består. Samtidig skal gode kunderelasjoner skapes og opprettholdes.

Banken vil også arbeide med å innarbeide bærekraft som en naturlig del av bankens ordinære virksomhet.

## RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap	Note	2.kvartal isolert		2. kvartal		Året
		2024	2023	30.6.24	30.6.23	31.12.23
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		88 030	71 201	172 659	139 875	99 643
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6 967	5 546	13 064	10 541	227 857
Rentekostnader og lignende kostnader		49 662	33 172	95 816	64 616	146 215
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>45 334</b>	<b>43 575</b>	<b>89 907</b>	<b>85 800</b>	<b>181 285</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7 343	6 211	14 771	11 891	24 108
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 263	1 293	2 536	2 605	4 839
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		949	2 251	1 492	2 491	2 585
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	806	1 924	2 171	2 352	296
Andre driftsinntekter		-226	100	-97	157	787
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>7 609</b>	<b>9 193</b>	<b>15 801</b>	<b>14 285</b>	<b>22 937</b>
Lønn og andre personalkostnader		9 372	7 737	22 323	18 291	42 529
Andre driftskostnader		13 665	10 323	25 325	19 990	41 705
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 254	1 117	2 508	2 197	-4 750
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>24 291</b>	<b>19 177</b>	<b>50 157</b>	<b>40 479</b>	<b>79 484</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>28 652</b>	<b>33 592</b>	<b>55 551</b>	<b>59 607</b>	<b>124 739</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-2 401	900	-538	1 049	-1 365
<b>Resultat før skatt</b>		<b>31 053</b>	<b>32 692</b>	<b>56 089</b>	<b>58 559</b>	<b>126 103</b>
Skattekostnad		7 475	6 825	13 100	13 450	30 485
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>23 578</b>	<b>25 867</b>	<b>42 989</b>	<b>45 109</b>	<b>95 618</b>
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	-119	997	-449	-622	-1 600
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-119</b>	<b>997</b>	<b>-449</b>	<b>-622</b>	<b>-1 600</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi		-129	30	77	88	129
Skatt		32	-8	-19	-22	
<b>Sum poster som kan bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-97</b>	<b>22</b>	<b>58</b>	<b>66</b>	<b>129</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>23 362</b>	<b>26 886</b>	<b>42 598</b>	<b>44 553</b>	<b>94 147</b>

## BALANSE

### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.6.24	30.6.23	31.12.23
Kontanter, kontantekvivalenter og fordringer på sentralbanker		16 856	50 334	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		230 949	187 551	164 659
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3	3 949 387	3 770 778	3 695 230
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	1 653 931	1 590 362	1 645 040
Rentebærende verdipapirer	Note 6	583 146	500 832	570 794
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	155 178	207 423	155 683
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper		11 266	12 266	11 266
Varige driftsmidler		65 461	53 890	66 987
Andre eiendeler		10 574	11 738	6 882
<b>Sum eiendeler</b>		<b>6 677 158</b>	<b>6 385 584</b>	<b>6 330 540</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner		30.6.24	30.6.23	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner		191 062	166 172	154 168
Innskudd fra kunder		4 799 772	4 689 002	4 574 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	542 769	482 165	492 650
Annen gjeld		23 642	18 334	19 937
Forpliktelser ved skatt		25 829	18 538	31 167
Andre avsetninger		28 952	32 729	33 842
Ansvarlig lånekapital	Note 7	61 117	60 940	61 158
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 673 143</b>	<b>5 467 878</b>	<b>5 367 452</b>
Innskutt egenkapital		224 147	224 147	224 147
Opptjent egenkapital		691 287	602 929	693 942
Fondsobligasjonskapital		45 593	45 522	45 000
Periodens resultat etter skatt		42 989	45 109	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 004 016</b>	<b>917 706</b>	<b>963 089</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>6 677 158</b>	<b>6 385 584</b>	<b>6 330 540</b>



## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utevningsfond	Fond for urealiserte gevinster Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>224 147</b>	<b>45 000</b>	<b>308 636</b>	<b>378 054</b>	<b>7 251</b>	<b>963 088</b>
Resultat etter skatt 1. kvartal 2024						42 989
Verdiendring utlån til virkelig verdi (OCI)						0
Verdiendring verdipapirer til virkelig verdi (OCI)					-449	-449
<b>Totalresultat 30.06.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-449</b>	<b>42 989</b>
Utbetalt utbytte						0
Renter og overkurs hybridkapital		593				593
Andre inntekter og kostnader (OCI)						0
Andre egenkapitaltransaksjoner						-2 206
<b>Egenkapital 30.06.2024</b>	<b>224 147</b>	<b>45 593</b>	<b>308 636</b>	<b>378 054</b>	<b>6 802</b>	<b>1 004 015</b>

## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,15 %	42,50 %	39,50 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,89 %	9,91 %	9,96 %
Netto rentemargin hittil i år	2,78 %	2,67 %	2,83 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	8,60 %	10,33 %	9,96 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital og resultatet er justert for renter på hybridkapitalen			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,60 %	27,65 %	27,51 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	20,84 %	20,01 %	21,01 %
Innskuddsdekning	85,66 %	87,46 %	84,90 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,36 %	-2,48 %	-3,10 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,52 %	-4,40 %	-0,80 %
Utlånsvekst inkl. boligkredittforetak (12 mnd)	5,59 %	-0,92 %	0,70 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6 470 729	6 436 657	6 395 858
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. boligkredittforetak	7 532 005	7 377 489	7 364 446
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	0,02 %	-0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,78 %	0,89 %	0,88 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	21,43 %	20,44 %	22,18 %
Kjernekapitaldekning	22,76 %	21,77 %	23,46 %
Kapitaldekning	24,54 %	23,50 %	25,15 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,67 %	11,30 %	12,01 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	211	183	221
NSFR	131	135	131

## NOTER

### NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2023. De samme regnskapsprinsippene som banken benytter ved årsoppgjøret er fulgt ved oppstilling av delårsregnskapet.

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert, og overskudd hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Konsolidering: Sparebanken DIN Telemark utarbeider ikke konsernregnskap. Banken har to datterselskaper, Bøgata 69 AS og DIN Kompanjong AS. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Investering i datterselskap som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapene som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt.

Endring av forretningsmodell jf. IFRS 9.4.4.1: Banken inngikk i 2021 avtale med Verd Boligkreditt. Avtalen med Verd Boligkreditt innebærer at alle lån med pant i bolig legges på bankens egen balanse, for deretter å bli solgt til Verd når banken har et likviditetsbehov. Tidligere har banken hatt et samarbeid med Eika Boligkreditt hvor lånene i all hovedsak ble lagt direkte i Eika Boligkreditt uten å først ha vært bokført på bankens egen balanse.

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

### NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

#### Mislighold over 90 dager

	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	36 286	30 746	29 853
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	61 424	42 200	51 385
Nedskrivninger i steg 3	-21 411	-12 814	-22 924
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>76 299</b>	<b>60 131</b>	<b>58 314</b>

#### Andre kredittforringede

	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	1 923	1 544	4 799
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	13 123	11 153	18 716
Nedskrivninger i steg 3	-3 607	-8 080	-3 402
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>11 438</b>	<b>4 617</b>	<b>20 113</b>

**NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER**

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Landbruk	162 179	160 412	167 347
Industri	97 420	102 524	92 607
Bygg, anlegg	131 705	126 712	134 495
Varehandel	229 649	215 221	210 540
Transport	33 800	40 857	33 083
Eiendomsdrift etc	780 570	759 988	788 493
Annen næring	66 717	89 834	65 215
<b>Sum næring</b>	<b>1 502 041</b>	<b>1 495 548</b>	<b>1 491 780</b>
Personkunder	4 145 602	3 913 704	3 895 971
<b>Brutto utlån</b>	<b>5 647 643</b>	<b>5 409 253</b>	<b>5 387 752</b>
Steg 1 nedskrivninger	-6 067	-8 304	-6 452
Steg 2 nedskrivninger	-13 239	-18 914	-14 705
Steg 3 nedskrivninger	-25 018	-20 894	-26 325
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>5 603 318</b>	<b>5 361 140</b>	<b>5 340 270</b>
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	714 581	434 790	596 399
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	376 548	544 093	442 443
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i boligkredittforetak</b>	<b>6 694 447</b>	<b>6 340 023</b>	<b>6 379 112</b>

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Landbruk	161 638	166 804	167 347
Industri	94 657	100 619	92 607
Bygg, anlegg	133 255	132 513	134 495
Varehandel	207 347	210 277	210 540
Transport	35 237	42 793	33 083
Eiendomsdrift etc	778 591	757 806	788 493
Annen næring	71 445	97 293	65 215
<b>Sum næring</b>	<b>1 482 170</b>	<b>1 508 106</b>	<b>1 491 780</b>
Personkunder	4 005 303	3 940 495	3 895 971
<b>Brutto utlån</b>	<b>5 487 474</b>	<b>5 448 601</b>	<b>5 387 752</b>
Steg 1 nedskrivninger	-6 569	-8 190	-6 452
Steg 2 nedskrivninger	-13 300	-18 753	-14 705
Steg 3 nedskrivninger	-28 093	-20 474	-26 325
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>5 439 511</b>	<b>5 401 184</b>	<b>5 340 270</b>
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	649 483	292 688	596 399
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	404 372	600 296	442 443
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i boligkredittforetak</b>	<b>6 493 366</b>	<b>6 294 168</b>	<b>6 379 112</b>

#### NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 1.
- 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.

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	5 398	11 782	3 348	20 529
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58	-182	-12	-137
Overføringer til steg 2	-44	411	-102	265
Overføringer til steg 3	0	-35	274	239
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	64	41	57	162
Utlån som er fraregnet i perioden	-112	-67	-370	-549
Konstaterte tap	0	0	-752	-752
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-51	238	274	461
Andre justeringer	-434	-8 250	339	-8 345
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2023</b>	<b>4 878</b>	<b>3 939</b>	<b>3 056</b>	<b>11 873</b>

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 576 867	289 609	34 771	3 901 247
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	87 216	-86 772	-444	0
Overføringer til steg 2	-105 967	109 937	-3 970	0
Overføringer til steg 3	0	-6 954	6 954	0
Nye utlån utbetalt	906 637	24 532	10 274	941 443
Utlån som er fraregnet i perioden	-731 701	-40 907	-10 050	-782 657
Konstaterte tap	0	0	-752	-752
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2023</b>	<b>3 733 052</b>	<b>289 446</b>	<b>36 783</b>	<b>4 059 281</b>

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 054	2 923	23 083	27 060
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34	-155	-3	-124
Overføringer til steg 2	-370	5 687	-107	5 211
Overføringer til steg 3	0	-189	812	623
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	-64	-41	-57	-162
Utlån som er fraregnet i perioden	501	7 598	-7 898	201
Konstaterte tap	0	0	-221	-221
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-39	1 700	5 643	7 305
Andre justeringer	159	-6 141	59	-5 924
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023</b>	<b>1 274</b>	<b>11 382</b>	<b>21 313</b>	<b>33 970</b>

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1 169 540	246 195	70 263	1 485 999
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7 941	-7 925	-16	0
Overføringer til steg 2	-241 537	242 705	-1 168	0
Overføringer til steg 3	-258	-7 145	7 403	0
Nye utlån utbetalt	174 973	856	0	175 829
Utlån som er fraregnet i perioden	-135 017	-28 896	87	-163 826
Konstaterte tap	-	-	-221	-221
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023</b>	<b>975 642</b>	<b>445 789</b>	<b>76 350</b>	<b>1 497 782</b>

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	112	78	232	422
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-9	0	-5
Overføringer til steg 2	-2	48	0	46
Overføringer til steg 3	0	-1	6	5
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	21	23	1	44
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pæ	-38	-27	0	-65
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	21	0	9
Andre justeringer	10	21	0	31
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2023</b>	<b>96</b>	<b>154</b>	<b>238</b>	<b>487</b>

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	232 303	7 107	4 459	243 869
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1 020	-1 020	0	0
Overføringer til steg 2	-2 158	2 158	-182	-182
Overføringer til steg 3	0	-182	18	-165
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	59 618	12	0	59 630
Engasjement som er fraregnet i perioden	-24 670	188	-3 459	-27 941
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2023</b>	<b>266 114</b>	<b>8 263</b>	<b>835</b>	<b>275 211</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden 01.01	24 417	18 523
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	17	1 475
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	8 991
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 744	-3 430
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-801	-1 143
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>21 889</b>	<b>24 417</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-728	256	4 641
Endring i perioden i steg 3 på garantier	2	-6	-359
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-638	749	-6 789
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	955	0	1 143
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	92	50	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	0
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-317</b>	<b>1 049</b>	<b>-1 364</b>

## NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

BALANSETALL	30.06.2024			31.12.2023		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 145 602	1 502 041	5 647 643	3 905 520	1 482 231	5 387 751
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	376 548	-	376 548	442 443	-	442 443
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	714 581	-	714 581	596 399	-	596 399
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>5 236 731</b>	<b>1 502 041</b>	<b>6 738 771</b>	<b>4 944 362</b>	<b>1 482 231</b>	<b>6 426 593</b>
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>3 401 936</b>	<b>1 397 836</b>	<b>4 799 772</b>	<b>3 180 089</b>	<b>1 394 441</b>	<b>4 574 530</b>

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

## NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

**Nivå 1:** Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

**Nivå 2:** Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

**Nivå 3:** Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Banken verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

30.06.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner og pengekmarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	74 144	509 003		583 146
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-		114 904	114 904
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			51 950	51 950
<b>Sum</b>	<b>74 144</b>	<b>509 003</b>	<b>166 854</b>	<b>750 000</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	64 913	102 446
Realisert gevinst/tap resultatført	-	(299)
Urealisert gevinst/tap resultatført	(449)	282
Investering	1 223	13 246
Salg	(13 738)	(771)
<b>Utgående balanse</b>	<b>51 950</b>	<b>114 904</b>

**NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD**

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	55 000	55 116	100 374	55 399	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	55 000	55 626	100 902	56 128	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	80 952	80 808	80 985	3 mnd. NIBOR + 1,39 %
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100 000	0	100 067	100 044	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 045	100 014	100 045	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0013097113	12.12.2023	12.03.2029	100 000	100 313	-	100 049	3 mnd. NIBOR + 1,29 %
NO0013235036	21.05.2024	21.05.2027	75 000	75 358	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0013249938	28.05.2024	26.11.2027	75 000	75 359	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>542 769</b>	<b>482 165</b>	<b>492 650</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO00012715038	06.10.2022	06.01.1933	60 000	61 117	60 940	61 158	3 mnd. NIBOR + 3,25 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>61 117</b>	<b>60 940</b>	<b>61 158</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
	30.03.2024					
Obligasjonsgjeld	492 338		150 000	-100 000	431	542 769
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>492 338</b>		<b>150 000</b>	<b>-100 000</b>	<b>431</b>	<b>542 769</b>
Ansvarlige lån	61 116		-	-	1	61 117
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>61 116</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>61 117</b>



**NOTE 8 – KAPITALDEKNING**

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Egenkapitalbevis	224 147	224 147	224 147
Sparebankens fond	308 636	277 240	308 636
Utevningsfond	375 848	317 459	378 054
Fond for urealiserte gevinster	6 803	8 230	7 251
Annen egenkapital	-	-721	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>915 434</b>	<b>826 355</b>	<b>918 089</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-60 216	-49 450	-69 613
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>855 218</b>	<b>776 905</b>	<b>848 476</b>
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	45 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>900 218</b>	<b>821 905</b>	<b>893 476</b>
Ansvarlig lånekapital	60 000	60 000	60 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-292	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>60 000</b>	<b>59 708</b>	<b>60 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>960 218</b>	<b>881 613</b>	<b>953 476</b>

**Eksponeringskategori (vektet verdi)**

Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	19 950	11 593	11 607
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	45 047	41 486	38 490
Foretak	272 174	263 636	244 103
Pantsikkerhet eiendom	2 557 642	2 518 294	2 433 345
Forfalte engasjementer	93 915	66 910	82 809
Høyrisiko engasjementer	14 101	23 444	17 759
Obligasjoner med fortrinnsrett	25 062	22 829	23 427
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26 377	-	21 786
Andeler verdipapirfond	-	28 605	-
Egenkapitalposisjoner	125 867	118 227	125 330
Øvrige engasjementer	229 049	198 374	237 899
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 409 183</b>	<b>3 293 398</b>	<b>3 236 554</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	298 754	269 645	298 754
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3 707 937</b>	<b>3 563 043</b>	<b>3 535 308</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>25,90 %</b>	<b>24,74 %</b>	<b>26,97 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>24,28 %</b>	<b>23,07 %</b>	<b>25,27 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>23,06 %</b>	<b>21,80 %</b>	<b>24,00 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>13,18 %</b>	<b>12,37 %</b>	<b>13,92 %</b>

**Forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe**

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr 31.3.2024 hadde banken en eierandel på 2,9 % i Verd Boligkreditt og 0,54 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,45 % i Eika Boligkreditt.

	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>897 798</b>	<b>809 162</b>	<b>894 798</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>953 761</b>	<b>861 739</b>	<b>946 432</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 028 188</b>	<b>930 396</b>	<b>1 014 609</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4 189 817</b>	<b>3 959 264</b>	<b>4 034 365</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24,54 %</b>	<b>23,50 %</b>	<b>25,15 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,76 %</b>	<b>21,77 %</b>	<b>23,46 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,43 %</b>	<b>20,44 %</b>	<b>22,18 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>11,67 %</b>	<b>11,30 %</b>	<b>12,01 %</b>

**NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS**

<b>Eierandelsbrøk, morbank</b>	<b>2. kvartal</b>	<b>2. kvartal</b>
Beløp i tusen kroner	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Utjevningfond	378 054	316 795
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>602 201</b>	<b>540 942</b>
Sparebankens fond	308 636	277 240
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>308 636</b>	<b>277 240</b>
Fond for urealiserte gevinster	6 802	8 229
Fondsobligasjon	45 593	45 522
Udisponert resultat	42 989	45 109
Annen EK	-2 206	664
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 004 015</b>	<b>917 706</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>66,12 %</b>	<b>66,12 %</b>

**NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE**

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i én klasse og utgjør per 30.06.2024 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

<b>30.06.2024</b>		
<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>2 241 470</b>	<b>100 %</b>