



# Sparebanken DIN Telemark

SPAREBANKEN DIN TELEMAR  
DELÅRSRAPPORT Q3

24

SPAREBANKEN DIN TELEMAR

en LOKALBANK™

## Innhold

HOVEDPUNKTER 3. KVARTAL 2024.....	2
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 3. 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 .....	3
Utlån .....	4
Plasseringer i verdipapirer .....	4
Soliditet.....	4
Likviditet.....	4
LOKALBANK Samarbeidet og Frendegruppen.....	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 .....	10
NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON .....	12
NOTE 6 – VERDIPAPIRER .....	13
NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD .....	14
NOTE 8 – KAPITALDEKNING.....	15
NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS .....	17
NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE.....	17

## HOVEDPUNKTER 3. KVARTAL 2024

Hovedpunkter pr. 3. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

**84,5 mill.**  
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 84,5 millioner kroner (91,7 millioner kroner)

**8,7 %**  
Egenkapitalavkastning

Resultat pr. 30.09 gir en egenkapitalavkastning på 8,7 prosent (10,56%)

**49,9 %**  
Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av er 49,9% (39,9 %)

**21,2 %**  
Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 3. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 21,2 % (20,49%)

**7,83 mrd.**  
Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i boligkreditt) var på 7,83 milliarder kroner (7,32 mrd.)

**7,8 %**  
Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert boligkreditt har vært 7,7 % (0,18 %)

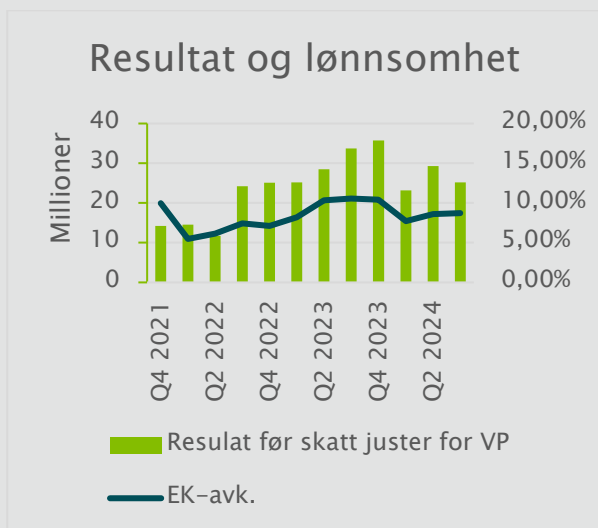
## STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 3. KVARTAL 2024

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

### RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN Telemark hadde pr. 3. kvartal 2024 et totalresultat på 65,1 (69) millioner kroner og et resultat før skatt på 84,5 (91,7) 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.



### Rentenetto

Netto renteinntekter pr. 3. kvartal var på 136,6 (134,1) millioner kroner. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) var 2,8%, mot 2,79 % på samme tidspunkt i fjor. Rentenettoen har nå stabilisert seg på et godt nivå. Fremover forventer vi etter hvert en nedgang i bankens rentenetto

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto andre driftsinntekter ble for det tredje kvartalet på 18,8 millioner kroner og er dermed styrket sammenlignet med samme periode i 2023 (14 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 77,6 (59,2) mill. kroner. Økningen i driftskostnader kommer hovedsaklig 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 49,9 %, mot 39,9 % på samme tidspunkt i fjor. Noe av endringen kan også forklares ved at kostnadsprosent i fjor var positivt påvirket av gevinst fra salg av to fritidseiendommer.

### Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har pr. 3. kvartal 2024 totale avsetninger til tap på 46,6 millioner kroner. Det er kostnadsført 0,9 million kroner på tap på utlån i tredje kvartal. I samme periode i fjor var det kostnadsført 0,6 millioner kroner.

Totale tapsavsetninger utgjorde 0,82 % (0,91 %) av brutto utlån.

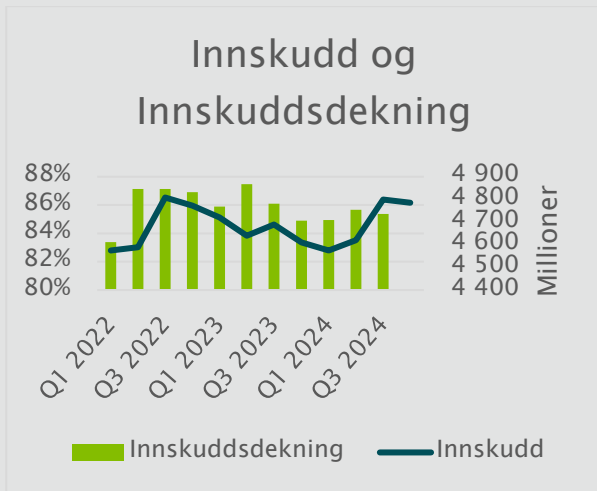
### BALANSE

#### Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital pr. 30. september 2024 var 6 608 millioner mot 6 339 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Bankens forretningskapital, som inkluderer utlån i boligkredittforetak, var på 7 833 millioner kroner.

#### Innskudd

Innskudd fra kunder var på 4 785 mill. kroner pr. 3. kvartal mot 4 609 millioner kroner på samme tid i fjor. Det betyr en økning på 175 millioner kroner, tilsvarende 3,8 % økning siste 12 måneder.

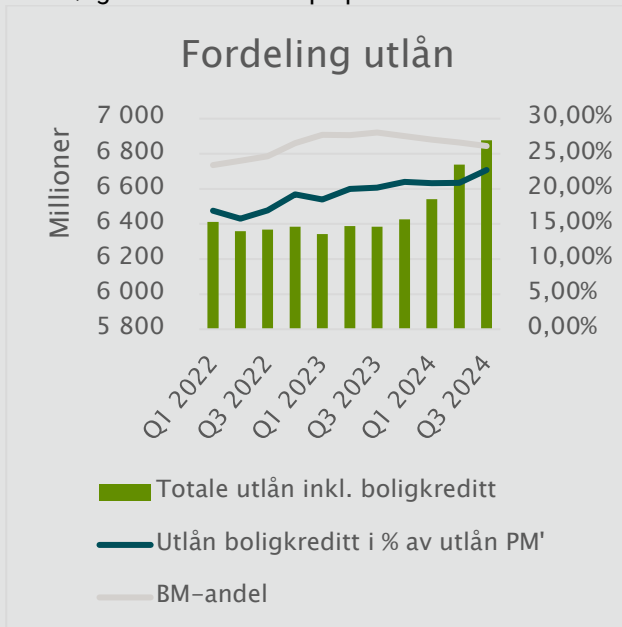


### Utlån

Banken har hatt en tilfredsstillende utvikling på utlånssiden hittil i år. Brutto utlån inkludert utlån i boligkredittforetak var på 6 877 (6 385) millioner kroner pr. 30. september. Dette gir en økning i utlån hittil i år, inkludert utlån i boligkredittforetak, på 7 %. Bankens overførte lånevolum til boligkredittforetak var pr. 3. kvartal på 1 225 (982) mill. kroner.

Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 3. kvartal var 5 651 (5 403) millioner kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvekst på egen balanse på 4,6 %.

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



### Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje var på 512 mill. kroner ved utgangen av tredje kvartal. Disse fordeler seg med 210,6 mill. kroner i obligasjoner

med fortrinnsrett, 228,7 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner og kommunepapirer, og 73,3 mill. kroner i finansielle verdipapirer. I tillegg har banken 75,9 millioner kroner investert i pengemarkedsfond.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var pr. 3. kvartal på 159,9 mill. kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

### Soliditet

Banken hadde pr. 30.09.24 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 21,16 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 22,49 % og konsolidert kapitaldekningen på 24,23 %. Opptjent overskudd pr.3. kvartal er ikke inkludert i denne beregningen.

### Likviditet

Banken har tilfredsstillende likviditet med en likviditetsreserve på 756 millioner kroner, plassert i bankinnskudd, rentepapirer og pengemarkedsfond. Ved utgangen av 3. kvartal 2024 hadde banken en innskuddsdekning på 85,4 % og LCR på 177 %. Bankens NSFR var 131 % (134 %) ved utgangen av kvartalet.

## LOKALBANK Samarbeidet og Frendegruppen

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

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

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 Kredittbank – kredittkort

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

Regnskapet pr. 30.9.2024 er ikke revidert.

### **Bø, 1.11.2024**

*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.

I august i år signerte LOKALBANK-bankene og DSS-bankene en samarbeidsavtale. Dermed er nå det nye LOKALBANK Samarbeidet, med 16 banker fra nord til sør, en realitet. Vi har troen på et fruktig samarbeid i årene som kommer.

### Utsiktene framover

I tiden fremover vil vi jobbe for å implementere bankens strategi og merkevare 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.

Sammen skal vi bli hele Telemarks lokalbank

## RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap		3.kvartal isolert		3. kvartal		Året	
		2024	2023	30.9.24	30.9.23	31.12.23	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		<b>Note</b>					
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost			90 533	79 837	263 193	219 712	99 643
Renteinntekter fra øvrige eiendeler			7 072	6 391	20 135	16 932	227 857
Rentekostnader og lignende kostnader			50 888	37 924	146 704	102 540	146 215
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>			<b>46 717</b>	<b>48 304</b>	<b>136 624</b>	<b>134 104</b>	<b>181 285</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			7 777	5 815	22 548	17 706	24 108
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			1 191	1 104	3 728	3 709	4 839
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			84	95	1 576	2 585	2 585
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6		3 210	-705	5 382	1 647	296
Andre driftsinntekter			126	100	29	257	787
<b>Netto andre driftsinntekter</b>			<b>10 006</b>	<b>4 200</b>	<b>25 807</b>	<b>18 486</b>	<b>22 937</b>
Lønn og andre personalkostnader			14 615	11 619	36 938	29 910	42 529
Andre driftskostnader			11 333	11 595	36 658	31 585	41 705
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1 467	-4 498	3 975	-2 301	-4 750
<b>Sum driftskostnader</b>			<b>27 416</b>	<b>18 716</b>	<b>77 572</b>	<b>59 195</b>	<b>79 484</b>
<b>Resultat før tap</b>			<b>29 307</b>	<b>33 788</b>	<b>84 858</b>	<b>93 395</b>	<b>124 739</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4		872	641	334	1 689	-1 365
<b>Resultat før skatt</b>			<b>28 435</b>	<b>33 147</b>	<b>84 524</b>	<b>91 706</b>	<b>126 103</b>
Skattekostnad			5 800	8 725	18 900	22 175	30 485
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>			<b>22 635</b>	<b>24 422</b>	<b>65 624</b>	<b>69 531</b>	<b>95 618</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>							
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6		-149	-12	-598	-634	-1 600
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>			<b>-149</b>	<b>-12</b>	<b>-598</b>	<b>-634</b>	<b>-1 600</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi			36	0	113	88	129
Skatt			-9	0	-28	-22	
<b>Sum poster som kan bli klassifisert over resultatet</b>			<b>27</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>66</b>	<b>129</b>
<b>Totalresultat</b>			<b>22 513</b>	<b>24 411</b>	<b>65 111</b>	<b>68 963</b>	<b>94 147</b>

## BALANSE

### Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>30.9.24</b>	<b>30.9.23</b>	<b>31.12.23</b>
Kontanter, kontantekvivalenter og fordringer på sentralbanker		14 842	50 973	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		153 018	117 507	164 659
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3	3 948 886	3 770 778	3 695 230
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	1 656 231	1 583 312	1 645 040
Rentebærende verdipapirer	Note 6	587 916	507 060	570 794
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	159 440	219 572	155 683
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper		11 266	12 266	11 266
Varige driftsmidler		64 194	59 709	66 987
Andre eiendeler		11 627	17 192	6 882
<b>Sum eiendeler</b>		<b>6 607 829</b>	<b>6 338 780</b>	<b>6 330 540</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>30.9.24</b>	<b>30.9.23</b>	<b>31.12.23</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		153 087	157 860	154 168
Innskudd fra kunder		4 784 690	4 609 282	4 574 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	487 849	482 644	492 650
Annen gjeld		36 703	29 713	19 937
Forpliktelse ved skatt		32 129	24 401	31 167
Andre avsetninger		26 596	32 431	33 842
Ansvarlig lånekapital	Note 7	61 133	61 106	61 158
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 582 186</b>	<b>5 397 438</b>	<b>5 367 452</b>
Innskutt egenkapital		224 147	224 147	224 147
Opptjent egenkapital		690 268	602 100	693 942
Fondsobligasjonskapital		45 606	45 564	45 000
Periodens resultat etter skatt		65 622	69 531	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 025 643</b>	<b>941 342</b>	<b>963 089</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>6 607 829</b>	<b>6 338 780</b>	<b>6 330 540</b>



## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningssfond	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						65 622
Verdiendring utlån til virkelig verdi (OCI)						0
Verdiendring verdipapirer til virkelig verdi (OCI)					-598	-598
<b>Totalresultat 30.09.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-598</b>	<b>65 024</b>
Utbetalt utbytte						0
Renter og overkurs hybridkapital		606				606
Andre inntekter og kostnader (OCI)						0
Andre egenkapitaltransaksjoner						-3 075
<b>Egenkapital 30.09.2024</b>	<b>224 147</b>	<b>45 606</b>	<b>308 636</b>	<b>378 054</b>	<b>6 653</b>	<b>1 025 643</b>

## NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2024	2023	2023
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,89 %	39,90 %	39,50 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	12,12 %	9,61 %	9,96 %
Netto rentemargin hittil i år	2,80 %	2,79 %	2,83 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	8,70 %	10,56 %	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	26,12 %	28,03 %	27,51 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	22,68 %	20,15 %	21,01 %
Innskuddsdekning	85,36 %	86,09 %	84,90 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	3,81 %	-3,41 %	-3,10 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,69 %	-2,22 %	-0,80 %
Utlånsvekst inkl. boligkredittforetak (12 mnd)	7,80 %	0,18 %	0,70 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6 505 004	6 412 188	6 395 858
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. boligkredittforetak	7 607 204	7 363 212	7 364 446
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,01 %	0,03 %	-0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,82 %	0,91 %	0,88 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	21,16 %	20,49 %	22,18 %
Kjernekapitaldekning	22,49 %	21,86 %	23,46 %
Kapitaldekning	24,23 %	23,63 %	25,15 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,59 %	11,16 %	12,01 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	177	230	221
NSFR	131	134	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

	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	39 611	33 149	29 853
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	52 492	39 937	51 385
Nedskrivninger i steg 3	-22 002	-12 426	-22 924
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>70 101</b>	<b>60 659</b>	<b>58 314</b>

#### Andre kredittforringede

	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	1 236	3 875	4 799
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	19 510	32 855	18 716
Nedskrivninger i steg 3	-5 082	-14 998	-3 402
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>15 664</b>	<b>21 732</b>	<b>20 113</b>

### NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Landbruk	200 271	164 554	167 347
Industri	88 649	104 937	92 607
Bygg, anlegg	127 853	136 303	134 495
Varehandel	186 174	209 313	210 540
Transport	36 281	38 055	33 083
Eiendomsdrift etc	769 769	795 722	788 493
Annen næring	67 348	65 472	65 215
<b>Sum næring</b>	<b>1 476 345</b>	<b>1 514 355</b>	<b>1 491 780</b>
Personkunder	4 175 339	3 888 883	3 895 971
<b>Brutto utlån</b>	<b>5 651 684</b>	<b>5 403 238</b>	<b>5 387 752</b>
Steg 1 nedskrivninger	-1 536	-6 656	-6 452
Steg 2 nedskrivninger	-17 946	-15 068	-14 705
Steg 3 nedskrivninger	-27 085	-27 424	-26 325
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>5 605 117</b>	<b>5 354 090</b>	<b>5 340 270</b>
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	871 792	493 156	596 399
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	353 180	488 447	442 443
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i boligkredittforetak</b>	<b>6 830 089</b>	<b>6 335 693</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.

30.09.2024	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	34	-167	-12	-145
Overføringer til steg 2	-36	445	-44	365
Overføringer til steg 3	-4	-93	808	711
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	112	16	148	276
Utlån som er fraregnet i perioden	-175	-118	-357	-650
Konstaterte tap	0	0	-1 834	-1 834
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-55	326	104	375
Andre justeringer	-4 546	-10 796	141	-15 201
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2023</b>	<b>727</b>	<b>1 396</b>	<b>2 302</b>	<b>4 426</b>

30.09.2024	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	82 542	-82 539	-3	0
Overføringer til steg 2	-97 410	99 090	-1 681	0
Overføringer til steg 3	-8 082	-7 901	15 984	0
Nye utlån utbetalt	1 298 946	69 037	4 687	1 372 671
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 101 319	-69 202	-14 644	-1 185 166
Konstaterte tap	0	0	-1 834	-1 834
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2023</b>	<b>3 751 544</b>	<b>298 094</b>	<b>37 280</b>	<b>4 086 918</b>

30.09.2024	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	21	-149	-3	-131
Overføringer til steg 2	-547	11 764	0	11 216
Overføringer til steg 3	0	-144	893	748
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	7	2 730	2 753
Utlån som er fraregnet i perioden	4 664	10 022	-9 679	5 007
Konstaterte tap	0	0	-704	-704
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	2 514	6 271	8 779
Andre justeringer	-4 196	-8 260	59	-12 397
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023</b>	<b>1 006</b>	<b>18 676</b>	<b>22 651</b>	<b>42 333</b>

30.09.2024	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	7 729	-7 717	-12	0
Overføringer til steg 2	-379 086	379 086	0	0
Overføringer til steg 3	-264	-7 435	7 699	0
Nye utlån utbetalt	197 455	24 267	1	221 724
Utlån som er fraregnet i perioden	-186 759	-44 889	-1 185	-232 833
Konstaterte tap	-	-	-704	-704
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023</b>	<b>808 616</b>	<b>589 507</b>	<b>76 063</b>	<b>1 474 186</b>

30.09.2024	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	12	-37	0	-25
Overføringer til steg 2	-2	65	0	62
Overføringer til steg 3	0	-5	7	2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	18	5	54
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i p	-35	-7	0	-43
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-21	37	0	16
Andre justeringer	15	2	0	18
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2023</b>	<b>111</b>	<b>152</b>	<b>244</b>	<b>507</b>

30.09.2024	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	3 546	-3 546	0	0
Overføringer til steg 2	-1 489	1 489	-104	-104
Overføringer til steg 3	0	-104	96	-8
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	71 812	511	0	72 323
Engasjement som er fraregnet i perioden	-40 083	2 420	-1 427	-39 090
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2023</b>	<b>266 089</b>	<b>7 876</b>	<b>3 023</b>	<b>276 989</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden 01.01	24 417	18 523
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	6 899	1 475
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	929	8 991
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-6 992	-3 430
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 834	-1 143
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>23 419</b>	<b>24 417</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1 071	6 351	4 641
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	-3	-359
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-428	-5 576	-6 789
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 834	825	1 143
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	92	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	0
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>334</b>	<b>1 689</b>	<b>-1 364</b>

## NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

BALANSETALL	30.09.2024			31.12.2023		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 175 339	1 476 345	5 651 684	3 905 520	1 482 231	5 387 751
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	353 180	-	353 180	442 443	-	442 443
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	871 792	-	871 792	596 399	-	596 399
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>5 400 311</b>	<b>1 476 345</b>	<b>6 876 656</b>	<b>4 944 362</b>	<b>1 482 231</b>	<b>6 426 593</b>
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>3 313 957</b>	<b>1 470 733</b>	<b>4 784 690</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 tilleggsinformasjon.

## 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.

30.09.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	75 911	512 005		587 916
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-		119 494	119 494
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			51 623	51 623
<b>Sum</b>	<b>75 911</b>	<b>512 005</b>	<b>171 116</b>	<b>759 032</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	(13)	4 802
Urealisert gevinst/tap resultatført	(585)	(3 732)
Investering	1 323	16 750
Salg	(14 016)	(771)
<b>Utgående balanse</b>	<b>51 622</b>	<b>119 494</b>

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS utgjør 27,8 mill. kroner.

**NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD**

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	55 000	-	100 407	55 399	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	55 000	55 638	101 130	56 128	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	81 015	80 990	80 985	3 mnd. NIBOR + 1,39 %
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100 000	-	100 088	100 044	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 015	100 030	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	75 462	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0013249938	28.05.2024	26.11.2027	75 000	75 407	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>487 849</b>	<b>482 644</b>	<b>492 650</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO00012715038	06.10.2022	06.01.1933	60 000	61 133	61 106	61 158	3 mnd. NIBOR + 3,25 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>61 133</b>	<b>61 106</b>	<b>61 158</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2024
	30.06.2024				
Obligasjonsgjeld	542 769	-	-55 000	80	487 849
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>542 769</b>	<b>-</b>	<b>-55 000</b>	<b>80</b>	<b>487 849</b>
Ansvarlige lån	61 117	-	-	16	61 133
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>61 117</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>61 133</b>

**NOTE 8 – KAPITALDEKNING**

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Egenkapitalbevis	224 147	224 147	224 147
Sparebankens fond	308 636	277 240	308 636
Utevningsfond	374 979	316 642	378 054
Fond for urealiserte gevinster	6 653	8 218	7 251
Annen egenkapital	-759	-739	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>913 656</b>	<b>825 508</b>	<b>918 089</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-68 433	-61 662	-69 613
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>845 223</b>	<b>763 846</b>	<b>848 476</b>
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	45 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>890 223</b>	<b>808 846</b>	<b>893 476</b>
Ansvarlig lånekapital	60 000	60 000	60 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-372	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>60 000</b>	<b>59 628</b>	<b>60 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>950 223</b>	<b>868 474</b>	<b>953 476</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	21 372	11 625	11 607
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	42 127	40 560	38 490
Foretak	259 760	255 767	244 103
Pantsikkerhet eiendom	2 567 506	2 410 416	2 433 345
Forfalte engasjementer	98 282	87 159	82 809
Høyrisiko engasjementer	12 403	21 253	17 759
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 961	23 395	23 427
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13 765	12 362	21 786
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	122 556	118 097	125 330
Øvrige engasjementer	249 069	225 160	237 899
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 411 801</b>	<b>3 205 793</b>	<b>3 236 554</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	298 754	269 645	298 754
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3 710 555</b>	<b>3 475 438</b>	<b>3 535 308</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>25,61 %</b>	<b>24,99 %</b>	<b>26,97 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,99 %</b>	<b>23,27 %</b>	<b>25,27 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,78 %</b>	<b>21,98 %</b>	<b>24,00 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>13,16 %</b>	<b>12,59 %</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 30.9.2024 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>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>894 045</b>	<b>809 544</b>	<b>894 798</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>950 008</b>	<b>863 889</b>	<b>946 432</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 023 858</b>	<b>933 923</b>	<b>1 014 609</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4 224 794</b>	<b>3 951 690</b>	<b>4 034 365</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24,23 %</b>	<b>23,63 %</b>	<b>25,15 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,49 %</b>	<b>21,86 %</b>	<b>23,46 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,16 %</b>	<b>20,49 %</b>	<b>22,18 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>11,59 %</b>	<b>11,16 %</b>	<b>12,01 %</b>

## NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS

<b>Eierandelsbrøk, morbank</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>3. 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	6 653	8 218
Fondsobligasjon	45 606	45 564
Udisponert resultat	65 622	69 531
Annen EK	-3 075	-152
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 025 643</b>	<b>941 342</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 30.09.2024 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

<b>30.09.2024</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>