



*Valle Sparebank*

# ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2024

159. forretningsår



# INNHOLD

Årsmelding 2024 .....	3
Resultatrekneskap .....	12
Balanse.....	13
Eigenkapital oppstilling .....	14
Nøkkeltal .....	14
Kontantstraumoppstilling .....	15
Desse styrer banken.....	16
Noter til rekneskapet .....	18
Revisors beretning .....	50

# ÅRSMELDING 2024

## FORRETNINGS- OG MARKNADSTILHØVE FOR VALLE SPAREBANK

Valle Sparebank – etablert i 1866, er ein frittståande og sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle sentrum og banken har to avdelingskontor, eitt i Markensgate 2A i Kristiansand og eitt på Hunsøya Næringspark i Vennesla. Avdelingskontoret i Kristiansand vart etablert i januar 2006, og avdelingskontoret i Vennesla vart etablert i 2017.

Valle Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 sjølvstendige lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med ein samla forvaltningskapital på over 500 milliardar kroner og 3500 tilsette, er Eika Alliansen ein av dei største og viktigaste aktørane i den norske bankmarknaden.

Valle Sparebank driv i hovudsak ei tradisjonell moderne bankverksemd. Banken har eit fullverdig tilbod til privat- og bedriftskundar. Banken er stolt av si historie, og oppteken av å bidra til vekst og utvikling av lokalsamfunnet.

Banken si primære kundegruppe er personkundar, og då særleg i Setesdal, Vennesla og Kristiansandsregionen. Sjølv om mange kundar bur utanfor Setesdal, er dette ofte kundar med ei eller anna tilknyting til Valle eller Setesdal. Innan Valle kommune har banken ein heilt dominerande marknadsposisjon, og innan Bykle kommune er også marknadsposisjonen sterkt.

I tillegg til personmarknaden representerer det lokale næringslivet, offentleg sektor og lag og organisasjonar i øvre Setesdal viktige kundegrupper for banken.

Folketalsutviklinga i marknadsområda til banken varierer ein del. I Valle var 1213 personar heimehøyrande pr. 3. kvartal 2024, mot 1205 på same tidspunktet i 2023. Samla folketal i det banken definerer som satsingsområde på personkunde-marknaden er om lag 135 000.

Ved utgangen av juli 2024 var det 0,6% arbeidsdige i Valle kommune, tilsvarande tal for Agder er 2,1%.

Valle Sparebank har i fleire år gjennomført ei omfattande marknadsundersøking blant banken sine

kundar. Undersøkinga syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar, og resultata er blant dei beste bankane i landet.

Servicenivået og den personlege kontakta er område banken skårar høgt på i undersøkingane.

Drifta av banken er lagt opp til at ho skal vere kostnadseffektiv, fleksibel, kundeorientert og med stor grad av personleg service. Risikoprofilen skal vere låg til moderat. Samstundes bør innteninga vere tilstrekkeleg til å sikre at banken held på den finansielle styrken som har vorte bygd opp gjennom tidene.

### Alliansebankane styrker lokalsamfunnet

Dei 46 lokalbankane i Eika Alliansen betener 930.000 personkundar og 80.000 bedriftskundar gjennom nærmere 200 bankkontor i over 120 kommunar. Bankane har kompetente og autoriserte rådgjevarar med personleg engasjement for sine kundar og lokalsamfunn. Med effektive rådgjevarløysingar og gode kundeløysingar i den digitale kvardagsbanken, får kundane i ein Eika-bank ei unik kundeoppleveling. Deira lokale tilstedeværelse og denne samla kundeopplevelinga er lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn, noko som har resultert i nokre av landets mest tilfredse kundar både i person- og bedriftsmarknaden. Alliansebankane bidreg til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv over heile Noreg.

### Eika styrker lokalbankane

Eikas kjerneverksemeld er å sikre alliansebankane moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tenesteleveransar. Dette inkluderer ei komplett kjernebankløysing frå Tietoevry og annan bankinfrastruktur med dei beste løysingane for både bankane sine tilsette og kundar. Eika har eit høgt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløysingar, som i stor grad bidreg til bankane si konkurranseskraft. Bankane prioritærer løysingane som skal utviklast, noko som bidreg til ei god kundeoppleveling, høg tryggleik og effektiv bankdrift, tilpassa stadig strengare regulatoriske krav.

Gjennom Eika får bankane og deira kundar tilgang til eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevjande tenester. Dette inkluderer forsikringsprodukt, kort- og smålånsprodukt, samt spareprodukt i fond.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som blei Kredittbanken AS. Desse samanslåingane styrker selskapa si konkurransekraft og bidreg til å styrke lokalbankane. Valle Sparebank er medeigar og distributør av produkt frå både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer eit breitt spekter av forsikringsprodukt.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane betre kundeservice gjennom auka tilgjengeleight og effektiv kommunikasjon. I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, verksemdstyring med Eika Virksomhetsstyring, økonomi- og rekneshapstenester med Eika Økonomiservice, samt ei rekke andre tenester innan berekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marknad og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankane sine ulike behov.

### Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt bustadkredittføretak, direkte eigd av drygt 50 sjølvstendige norske lokalbankar. Eika Boligkreditts hovudformål er å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiere si utlånsverksamhet ved utferding av internasjonalt rangerte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søkje finansiering der ein oppnår marknadens beste vilkår. Gjennom Eika Boligkreditt får eigarbankane tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan oppretthalde konkurransekrafta mot større norske og internasjonale bankar.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 ein forvaltningskapital på om lag 125 milliardar kroner og står dermed for ein betydeleg del av eigarbankane si eksternfinansiering.

### ØKONOMISK UTVIKLING OG RAMMEVILKÅR FOR SPAREBANKANE

Etter år prega av pandemi og krig var 2024 eit normalår med moderat vekst i økonomien, fallande inflasjon, betring i kjøpekrafta for folk flest, og så vidt låg arbeidsløyse at det var vanskeleg for Noregs Bank å gjere noko med renta. Og nor-

male år for økonomien med høge renter gir gode bankår. 2024 ga mange bankar rekordresultat, dette gjeld også for Valle Sparebank.

BNP for Fastlands-Noreg auka med om lag eitt prosentpoeng i løpet av fjaråret. Dette er berre litt under trendveksten for norsk økonomi. Derfor blei det berre ein marginal auke i arbeidsløysa frå 1,8 prosent i 2023, til 2,0 prosent i 2024. Talet på konkursar steig med 5 prosent frå 2023 til 2024, ifølgje Fair Group. Ein fjerdedel av konkursane kom i bygg- og anleggssektoren. Dette er utviklingstrekk som truleg vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steig med 3,1 prosent, med 3,7 prosent vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året fall inflasjonstakten og i desember var deira 12-mnd rate høvesvis 2,2 og 2,8 prosent. Med ein lønsvekst på 5,2 prosent så blei 2024 eit år med unormalt sterkt 2 prosent vekst i hushalda si kjøpekraft.

Noregs Bank heldt sin foliorente uendra på 4,5 prosent gjennom fjaråret. Men pengemarknadsrenta har falle med ein tidel takka vere god likviditet i banksektoren og forventningar om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tru på at rentetoppen er passert, og låg bustadbygging bidrog til ein vekst i bustadprisane på 2,7 prosent.

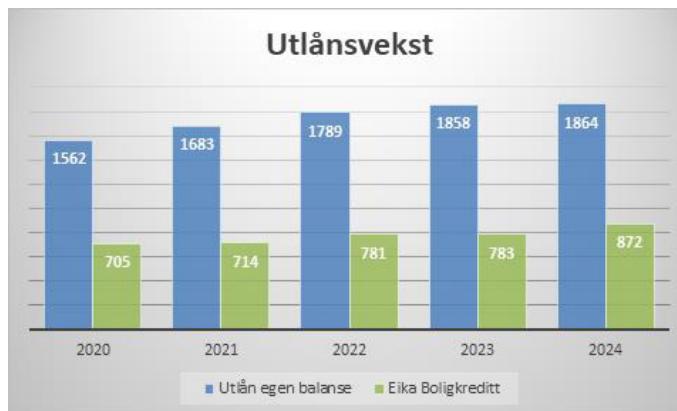
Valutamarknaden var uroleg med ein gjennomgåande svært sterkt dollar, men for gjennomsnittet av våre importvalutaer, målt ved I-44 indeksen, enda vi berre med ein moderat svekking for året som heilskap (-0,8 prosent). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha teke seg noko opp i hushaldssektoren mot slutten av året (+3,9 pst som 12-månaders vekst i november). Ikkje-finansielle føretak har framleis svært svak kredittvekst (+1,9), medan kommunane har måtte bøte på sine svake finansar med sterkt vekst i sine låneopptak (+7,6).

Utsiktene for bankane i 2025 må reknast som lyse, men er som alltid avhengige av utanlandske forhold som Noreg ikkje rår med. Også i 2025 ventast kjøpekrafta i hushalda å stige, rentene kome litt ned, og bustadprisane å auke i heile landet. BNP-vekst antas å halde seg høg nok til at arbeidsløysa ikkje stig vidare. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkest optimismen for framtida sidan 2019.

## BALANSE - UTVIKLING

Banken har i 2024 hatt ein auke i forvaltningskapitalen på 34,7 mill. kr. Dette er ein auke på 1,5 % i høve til året før. Forvaltningskapitalen er pr. 31.12.2024 på 2 343,4 mill. kr. Tek ein med bustadlån gjennom Eika Boligkreditt, forvaltar banken eit volum på 3 216 mill. kr pr. 31.12.2024, mot 3 092 mill. kr pr 31.12.2023.

Utlånsveksten er på 5,1 mill. kr eller 0,27 %, og samla brutto utlån er på 1 863,7 mill. kr. I tillegg har banken formidla lån til Eika Boligkreditt på til saman 872 mill. kr. Samla utlånsvekst, inklusive veksten i Eika Boligkreditt, utgjer 3,57 % i 2024.



Det har vore ein auke i innskota på 14,2 mill. kr, eller 0,79 %, slik at samla innskot no er på 1 811,6 mill. kr. Dette gjev ei innskotsdekning på 97,2 %, mot 96,7 % året før. For å finansiere utlån utover innskotsnivået har banken teke opp lån i penge-marknaden.



## DRIFTSRESULTAT - NØKKELTAL

Resultat før skatt syner eit overskot på 35,3 mill. kr, mot eit overskot på 30,5 mill. kr til same tid i fjor. Skattekostnaden etter rekneskapen er 8,6 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt syner eit overskot på 26,7 mill. kr. Totalresultat etter skatt og verdijustering på aksjar målt til verkeleg verdi,

syner eit overskot på 24 mill. kr. Til samanlikning synte resultatet av ordinær drift etter skatt eit overskot på 23,5 mill. kr og totalresultatet 27,2 mill. kr til same tid i fjor.

Styret vil gjere framlegg om at resultatet vert disponert slik:

Kr. 24,8 mill. overført sparebanken sitt fond  
Kr. 2 mill. overført gåvefondet  
Kr. 2,8 mill. redusert fond for urealiserte gevinstar

Samla eigenkapitalen utgjer 326,7 mill. kr, netto ansvarleg kapital utgjer 320,5 mill. kr, dette gjev ei kapitaldekning på 29,28 % før konsolidering. Kapitaldekning etter konsolidering er 24,21 %. Tilsvarande tal for 2023 var 23,4 % og 22,77 %. Bankens soliditet er god, og ansvarleg kapital består av rein kjernekapital.

Valle Sparebank deltek i samarbeidande gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eigarandelen i Eika Gruppen (0,51 %) og Eika Boligkreditt (0,80 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eigarandelar i selskap som forholdsvis vert konsolidert inn til frådrag i rein kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endra, til liks med resten av bankane i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 som samsvarer med unntaksregelen i berekningsforskrifta § 18 bokstav c, som tilsvarar artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken hamnar under terskelverdi på 10 % for frådrag, og gjev ein auke i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringa medfører ingen endring for dei forholdsvis konsoliderte tal. Historikken er ikkje omarbeida.

Rentenettoen har auka med 6,4 mill. kr samanlikna med 2023. I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer dette 2,53 mot 2,33 i 2023.

Noregs Bank har halde styringsrenta uendra gjennom heile 2024 og banken har heller ikkje justert renta i 2024.

Provisjonsinntektene auka med 2,2 mill. kr, medan utbytte frå verdipapir i 2024 var på 2,2 mill. kr, mot 2,8 mill. kr året før, kor størstedelen kjem frå eigarskap i Eika Gruppen.

Sum driftskostnader er 2,6 mill. kr høgare i 2024 enn året før. Auken er i hovudsak knytt til auka lønskostnadene.

Det er tapsført kr 183.000 på utlån i rekneskapen. I 2023 vart det tapsført kr 19.000.

Utover dette har det ikkje vore hendingar i rekneskapsåret som har påverka resultatet særskild. Det har heller ikkje vore hendingar etter utgangen av rekneskapsåret som er viktige for resultatrekneskapen.

Styret er godt nøgd med resultatet av drifta i 2024. Styret kan stadfeste at alle føresetnader for drift av banken i komande år er til stades.

Det er elles ikkje knytt vesentlege usikre faktorar til årsrekneskapen, som påverkar bedømminga av rekneskapen.

## RISIKOSTYRING OG KONTROLL

### Generelt om risikostyring og kontroll i verksemda

Bankverksemda inneber risiko. Styret i Valle Sparebank har vedteke prinsippa for banken si risikostyring i form av overordna policydokument og områdepolicyar for ulike risikoområde. Styret legg vekt på å ha ei aktiv oppfølging av prinsippa, og reviderer desse årleg. For bankverksemda samla kan banken akseptere låg til moderat risiko, medan risikonivået kan variere mellom ulike risikoområde.

Styret gjennomfører årleg ICAAP-gjennomgang for å avdekke risikonivå og tilhøyrande kapitalbehov i bankverksemda. Denne blir sendt inn til Finanstilsynet.

RSM Norge AS har sidan 2017 vore ekstern revisor.

Banken nyttar seg aktivt av Eika Virksomhetsstyring sine tenester i arbeidet med policydokument og verktøy til bruk i risikostyringa. Dei viktigaste risikoområda er omtala her.

### Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen banken er utsatt for som konsekvens av strategiske val. Måloppnåinga i høve til økonomiske måltal i strategiplanen har til dels vore tilfredsstillande i 2024. Det blir regelmessig gjennomført marknadsundersøking

som syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar. Også i 2024 viser undersøkinga svært høg tilfredsheit blant våre kundar. Tilsteværrelse i Kristiansand og Vennesla har stor betydning i høve til vekst av nye kundar.

For å sikre eige sjølvstende har banken valt å vere medeigar av Eika Gruppen AS. Valle Sparebank sin eigardel utgjer 0,51% av selskapet. Eika Gruppen AS syter for utføring av ein del fellesoppgårver og gjev banken tilgang til ei rekke finansielle produkt. I tillegg har eigarskapet gjeve avkastning i form av eit årleg utbytte. Eika Gruppen AS er også eit viktig talerøyr for små sparebankar når det gjeld å påverke framtidige rammevilkår.

Styret vurderer den strategiske risikosituasjonen som tilfredsstillande.

### Kreditrisiko

Kreditrisiko, dvs. risikoen for at ein kunde ikkje kan oppfylle sine skyldnader rettidig, er den største risikoen i banken. Dersom heller ikkje verdien av den underliggjande pantetrygda er tilstrekkeleg til å dekke kravet ved misleghald og eventuell realisasjon av pantet, vil tap oppstå.

Styret vurderer det slik at banken, no som før, må kunne take noko større risiko innan kommunen enn utanfor. Styret vurderer likevel denne risikoen som moderat. Lån og garantiar er rimeleg godt sikra mot tap. Det vert lagt stor vekt på kunden sin økonomi og den trygda som vert stilt.

93,08% av samla brutto utlån er lån til personkundar. Reknar ein med lån overført til Eika Boligkreditt AS er personkundedelen endå høgare; 95,28 %. Dette gjer at kreditrisikoen er spreidd og lite konsentrert. Banken har avsett 2,8 mill. kr på steg 3, og 2,3 mill. kr samla på steg 1 og steg 2. Rekneskapsmessig tapskostnad i 2024 er kr 183.000.

Banken har formidla bustadlån for i alt 872 mill. kr i Eika Boligkreditt AS, mot 783 mill. kr på same tid i fjar. Dette er lån innanfor 75 % av panteverdi og har såleis låg risiko. Om lag 33 % av personkunde-låna i banken er overførte til Eika Boligkreditt AS, mot 31 % året før.

I 2024 har banken revidert kredittpolicyen og kreditthandboka.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er også eit vesentleg risikoområde i banken, og gjeld den risikoen som banken har for å ikkje ha tilstrekkelege likvidar ved forfall av skyldnader. Valle Sparebank skal ha ein låg likviditetsrisiko.

Balansen mellom innskots- og utlånsvolum avgjer behovet for å låne inn frå pengemarknaden. Valle Sparebank har i løpet av 2024 hatt ei stabil og god innskotsdekning, det vil seie innskot i prosent av utlån. Innskotsdekninga var ved utgangen av året 97,2 % mot 96,7 % året før. Internt minimumskrav er fastsett til 85 %. Innlånsbehov utover kundeinnskota er dekka opp med lån frå Kreditforeningen for Sparebanker og obligasjonslån.

Innskot og lånerettar i Noregs Bank, trekkrettar i DNB utgjer saman med obligasjonsporteføljen den vesentlege delen av likviditetsbufferen. Pr. 31.12.2024 utgjorde trekkrettane i DNB 75 mill. kr. Det var pantsett verdipapir i Noregs Bank med ein samla låneverdi på 149 mill. kr. Samla obligasjonsportefølje og likvide rentefond utgjer på same tid 252 mill. kr. Innskot i Noregs Bank utgjer 23,1 mill. kr.

Bankens LCR (liquidity coverage ratio) rapporterast kvar månad til Finanstilsynet, dette nøkkeltalet synar likviditetsstraumen dei neste 30 dagane i ein stressituasjon. Minstekravet til LCR er 100, bankens minstekrav er 110.

Bankens LCR pr. 31.12.2024 var 223, mot 283 på same tidspunkt året før.

Stabil finansiering (NSFR) rapporterast kvartalsvis. Bankens minstekrav til NSFR er 110, pr. 31.12.2024 var NSFR på 146.

Den generelle likviditetsrisikoen er om lag uendra i løpet av året.

Status på likviditetsområdet vert rapportert til styret kvartalsvis i høve til gjeldande krav og rammer i likviditetspolicyen. Likviditetsrisikoen har vore låg heile året, i tråd med bankens risikopolicy.

Eika Boligkreditt vert framleis vurdert som eit viktig verktøy som kan avlaste banken sitt eksterne fundingbehov og gjere banken konkurren-

ransedyktig i kampen om personkundelån. Det er klargjort ein utlånsportefølje som kan flyttast til Eika Boligkreditt for raskt å få tilgang til likviditet i ein kriesituasjon.

I 2024 har banken som tidlegare år revidert likviditetspolicyen.

## Renterisiko

Dersom rentereguleringspunktet på innskot og utlån ikkje er tilnærma samanfallande, kan dette gjeve negative utslag på innteninga i banken. Denne risikoen er liten sidan banken mest ikkje har innskot eller utlån til fastrente, og renta kan difor regulerast samtidig.

Lån som banken har teke opp i marknaden har som regel ulik bindingstid. Låna vert regulert 3. kvar månad. Renterisikoen er difor også her liten. Banken har ingen handelsportefølje med obligasjonar. Pliktige likviditetsplasseringar i obligasjonar har korte rentereguleringsintervall slik at renterisikoen her er liten. Renterisikoen på obligasjonsmassen er no slik at dersom det vert ei renteendring på 1,0 % i marknadsrenta, vil dette slå ut i ei kursendring på kr 325.000. Samla sett vurderast renterisikoen som låg.

## Marknadsrisiko

Banken har i dag ingen portefølje av verdipapir for å utnytte svingingar i marknaden. Banken driv ingen handel med derivat eller valuta.

Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av likviditetsplasseringane, og bankens policy for marknadsrisiko fastset dei overordna retningslinjene, krav og rammer knytt til marknadsrisiko. Styret får kvartalsvise rapportar som synar risiko målt opp mot rammer. Risikoprofilen skal vere moderat.

Når det gjeld ESG-risiko knytt til bankens investering, skal Eika Kapitalforvaltning følgje regelverk for berekraftige investeringar med ein investeringsprofil som har tydelege retningslinjer når det gjelder ansvarlege investeringar.

I 2024 har banken som tidlegare år revidert marknadspolicyen.

## Valutarisiko

Valle Sparebank har ikkje valutabehaldning, dermed vurderast bankens valutarisiko som låg.

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er i hovudsak risikoen for tap knytt til den daglege drifta av banken. Svikt i system og rutinar er døme på tapshendingar. Feil kan og oppstå på grunn av manglande kontrollar, kompetansesvikt, menneskeleg svikt og manglande oppfølging av lover og forskrifter. Ein vesentleg del av den operasjonelle risikoen i banken er knytt til informasjons- og kommunikasjonsteknologi, kvitvasking og terrorfinansiering samt kompetanse og nøkkelpersonrisiko.

For å ivareta den operasjonelle risikoen nytter banken aktivt infrastruktur som gjerast tilgjengeleg via Eika Alliansen. Dette gjeld både tenester, produkt, banksystem/IKT og malverk. Eika Virksomhetsstyring sine tilrettelagte modellar og malar sikrar eit oppdatert og hensiktsmessig rutineverk, som banken tilpassar eigen størrelse og kompleksitet. Banken har avtale med Eika Rapportering og Kompetanse (ERK) som reduserer risikoen på området rekneskap og rapportering.

Operasjonell risiko, inkludert rapportering av potensielle tapshendingar, vert rapportert kvartalsvis til styret.

Internkontrollen i banken er ein viktig for å kartleggje og forbetre dette risikoområdet. Styret har årleg gjennomgang av internkontrollen, og denne vert stadfest av eksterne revisorar.

Den operasjonelle risikoen vert vurdert som moderat.

## ORGANISASJON OG PERSONALE

Banken har ved utgangen av året 20 tilsette, totalt 15,7 årsverk.

Valle Sparebank fekk sommaren 2024 ny administrerande banksjef, Elisabeth Slettedal. Valle Sparebank fekk også ny risiko- og complianceansvarleg hausten 2024.

Styret har fokus på at banken skal ha eit godt arbeidsmiljø, og at det skal vere ein attraktiv arbeidsplass. God intern informasjon og kommunikasjon vert vektlagd. Resultata frå årlege medarbeidarundersøkingar vert nytta til å forbetre arbeidsmiljøet. Medarbeiderundersøkelsen i 2024 viser høg trivsel blant dei tilsette.

Valle Sparebank har teikna avtale om inkluderan-

de Arbeidsliv. Banken har gode pensjons-, liv- og helseforsikringsordninger. Dei fysiske arbeidsforholda vert betrakta som gode når det gjeld utstyr og arbeidsplassar, men også muligheten for heimekontor. Det totale sjukefråværet i rekneskapsåret utgjer totalt 6,5 % av total arbeidstid. Det har ikkje vore personskadar blant tilsette, eller materielle skadar i banken.

Likestilling og mangfold er viktig for Valle Sparebank. Bankens tilsette og tillitsvalte skal som hovedregel spegle lokalsamfunnet når det gjelder kjønn og mangfold. Det skal ikkje førekome nokon form for diskriminering eller trakassering i banken.

Av 20 fast tilsette er 5 menn og 15 kvinner. Styret er for tida sett saman av 40 % kvinner og 60 % menn.

Banken si forureining av det ytre miljø vil stort sett vere av indirekte karakter, så som kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstandar og avfall og avfallshandtering. Styret ser på dette som minimal forureining av det ytre miljø. Banken fører ikkje eige klimarekneskap, og har heller ingen miljøsertifisering.

Banken har ikkje pålegg frå offentlege styremakter som ikkje er fylgde opp.

Det er teikna forsikring for styrets medlemmar og bankens leiing for deira ansvar overfor føretaket og tredjepartar.

## BEREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Verda står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysingar. Berekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både i Noreg og i vårt lokalsamfunn. Som ein lokal sparebank kan Valle Sparebank bidra til berekraftig lokal vekst og verdiskaping for bankens kundar og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskapinga og lønsemada ikkje går på kostnad av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggande etiske prinsipp.

Berekraft er ein naturleg del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Vi ser at framtida vil krevje meir av oss alle.

Ein viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av lokalsamfunnet. Gjennom vår historie, nærvær og verksemd har Valle Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidreg til lokalt berekraftig næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærliek til kundane, og med støtte til allmennyttige føremål.

Bankens samfunnsansvar er blant anna forankra i bankens slagord; Allstøtt med deg.

Valle Sparebank legg til grunn ei sosial ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvaret er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, antikvitvask, helse, miljø og sikkerheit.

Banken har vedtekne retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar, retningslinjer for vurdering av berekraft- og klimarisiko i kredittsaker, og har grøne produkt i produktspekteret.

Openheitslova trådde i kraft 1. juli 2022. Lova skal fremme verksemdas respekt for grunnleggande menneskerettigheter og anständige arbeidsforhold, og sikre ålmenn tilgang til informasjonen. Banken utarbeida ein openheitsrapport som vart tilgjengeleg på bankens heimeside 30. juni 2023.

(<https://www.valle-sparebank.no/berekraft>)

Som ein del av finansnæringa sitt samfunnsoppdrag jobbar Valle Sparebank for å avdekke og kjempe mot økonomisk kriminalitet. Dette arbeidet gjer banken på bakgrunn av risikovurderingar og oppfølging av antikvitvaskområdet, mistenkelege transaksjonar og moglege svindelsaker. Saker som er mistenkelege blir rapportert til Økokrim

## LOKALT SAMFUNNSANSVAR

Valle Sparebank skal vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Styret meiner det er viktig å støtta små og store tiltak som kan vere med på å utvikle lokalsamfunnet. Ein viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av lokalsamfunnet.

Gjennom vår historie, nærvær og verksemd har Valle Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidreg til lokalt berekraftig

næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærliek til kundane og med støtte til allmennyttige føremål. Bankens samfunnsansvar er blant anna forankra i bankens slagord; Allstøtt med deg.

Valle Sparebank skal vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Styret meiner det er viktig å støtta små og store tiltak som kan vere med på å utvikle lokalsamfunnet.

Gjennom den årlege gáveutdelinga størt banken friviljug arbeid, lag og organisasjoner. I 2024 vart det delt ut i alt 1.575.500 kr mot 1.109.000 kr året før.

Valle Sparebank er ein viktig bidragsytar til lag og foreiningar i vårt marknadsområde. Banken har teikna sponsoravtalar med fleire aktørar som bidreg til aktivitet og utvikling i Valle og Bykle. I tillegg kjem individuelle sponsoravtalar med unge og lovande utøvarar frå distriktet.

Valle Sparebank har sekretariatsfunksjonen i Valle Næringslag. Laget har til føremål å fremje næringsutvikling i kommunen. Alle private næringssdrivande kan vere medlemer, og oppsluttinga om laget har vore god. Likeins er banken medlem i sentrumsforeininga i Valle.

Dei siste åra har administrerande banksjef også vore deltakar i arbeidsgruppa Brokke 2025 der utbyggingsaktørar, representantar for hytteeigarar og kommune er med. Føremålet er å styrke utviklinga i Brokke.

## Framtidsutsikter

Valle Sparebank har ein sterk posisjon i Valle kommune og Øvre Setesdal, og med satsinga i Kristiansand og Vennesla har banken gode moglegheiter for framleis vekst. Banken ønskjer å vere til stades som ein god samarbeidspartner for eksisterande og nye kundar. Med personleg service og gode digitale tenester, skal vi gjere vårt ytterste for å oppretthalde høg kundetilfredsheit og konkurransedyktige vilkår i banken.

Valle Sparebank skal også ivareta sin strategi om å støtte lokalsamfunnet med gáver og sponsorstøtte til allmennyttige føremål.

Utsiktene for 2025 blir rekna som lyse.

Etter fleire år med auka rentenivå og generelt auka kostnader, opplevast det no ein optimisme i marknaden, og Noregs Bank beskriver i sin pengepolitiske rapport at det er venta at styrringsrenta skal falle i løpet av året. Det er likevel usikkerheit knytt til konsumprisindeksen og utviklinga av kronekursen, så banken må ta høgde for ulike scenario i tida som kjem.

Bankens organisering og bemanning blir vurdert fortløpende. Dette er både med omsyn til konkurransen i marknaden, samt generasjonsskifte

blant dei tilsette. I tillegg vil auka regulatoriske krav føre til vurdering av behov for auka bemanning. Banken må blant anna sikre seg kompetanse både innan antihvitvask, IKT, berekraft og generelt godt rådgjevararbeid. Riktig rekruttering av medarbeidarar og styremedlemar er avgjeraende for å sikre grunnlag for at vi også framover kan spele ei viktig rolle i bankmarknaden, og i mange år framover vere ein sjølvstendig lokalbank i Valle.



Administrerande banksjef Elisabeth Slettedal

## TAKK

Styret takkar alle kundar og samarbeidspartnarar for tilliten og oppslutninga i året som har vore. Styret rettar også ein stor takk til alle medarbeidarane og tillitsvalde i banken for eit særskilt godt samarbeid og stor arbeidsinnsats i 2024.

Valle, 11. mars 2025

VALLE SPAREBANK

Anne Gjerd  
Styreleiar

Knut Inge Hovet  
Nestleiar

Kent M. Lund  
Styremedlem

Elisabeth B. Spockeli  
Styremedlem

Tor Arild Rysstad  
Styremedlem, tilsettes representant

Elisabeth Slettedal  
Adm. banksjef

# Rekneskap 2024

159. forretningsår

## Resultatrekneskap

<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note	2024	2023
Renteinntekter frå egedelar vurdert til amortisert kost		114.850	93.779
Renteinntekter frå andre egedelar		12.211	9.478
Rentekostnader og lignende kostnader		68.591	51.194
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>58.471</b>	<b>52.063</b>
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		13.837	11.637
Provisjonskostnadar og kostnadars ved banktenester		1.781	1.452
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		2.160	2.825
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		1.047	1.045
Andre driftsinntekter		193	169
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	20	<b>15.455</b>	<b>14.225</b>
Løn og andre personalkostnadar	21	18.717	16.441
Andre driftskostnadar	22	18.630	18.762
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egedelar	30	1.054	566
<b>Sum driftskostnadar før kredittap</b>		<b>38.401</b>	<b>35.769</b>
Kredittap på utlån, garantiar mv. og renteberande verdipapir	11	183	19
<b>Resultat før skatt</b>		<b>35.341</b>	<b>30.500</b>
Skattekostnad	23	8.629	7.046
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>26.712</b>	<b>23.454</b>
<i>Andre inntekter og kostnadar - Tal i tusen kroner</i>			
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	25	-2.703	3.785
<b>Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-2.703</b>	<b>3.785</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnadar</b>		<b>-2.703</b>	<b>3.785</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>24.009</b>	<b>27.239</b>



## Balanse - Egedeler

Tal i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontantar og kontantekvivalentar	24-25	25.401	23.448
Utlån og fordringar på kreditinstitusjonar og finansieringsføretak	24-25	93.444	88.995
Utlån til og fordringar på kundar	6-11, 24-25	1.858.594	1.853.150
Renteberande verdipapir	26	204.421	197.540
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	27-28	142.931	128.342
Varige driftsmidlar	30	16.504	13.590
Utsett skattefordel	23	29	492
Andre egedeler	31	2.125	3.188
<b>Sum egedeler</b>		<b>2.343.449</b>	<b>2.308.745</b>

## Balanse - Gjeld og eigenkapital

Tal i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innlån frå kreditinstitusjonar	32	105.543	140.952
Innskot og andre innlån frå kundar	33	1.811.615	1.797.386
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	34	85.276	50.166
Anna gjeld	35	5.123	7.002
Betalbar skatt	23	8.954	6.945
Andre avsetningar	6, 10-11	193	1.983
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.016.705</b>	<b>2.004.434</b>
Fond for urealiserte gevinstar		27.716	30.470
Sparebankens fond		292.730	267.966
Gåvefond		6.298	5.874
<b>Sum opptent eigenkapital</b>		<b>326.745</b>	<b>304.311</b>
<b>Sum eigenkapital</b>		<b>326.745</b>	<b>304.311</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>		<b>2.343.449</b>	<b>2.308.745</b>

Valle, 31.12.2024/ 11.03.2025

I styret for Valle Sparebank

Anne Gjerden  
Styreleiar

Knut Inge Hovet  
Nestleiar

Kent M. Lund  
Styremedlem

Elisabeth B Spockeli  
Styremedlem

Tor Arild Rysstad  
Styremedlem, tilsettes representant

Elisabeth Slettedal  
Adm. banksjef

## Endringar i eigenkapitalen

Opptent eigenkapital				
Tal i tusen kroner	Sparebankens fond	Gåvefond	Fond for unrealiserte gevinstar	Sum eigenkapital
<b>Eigenkapital 31.12.2023</b>	<b>267.966</b>	<b>5.875</b>	<b>30.470</b>	<b>304.311</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt	24.712	2.000		26.712
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	52		-2.754	-2.703
<b>Totalresultat 31.12.2024</b>	<b>24.764</b>	<b>2.000</b>	<b>-2.754</b>	<b>24.009</b>
Utbetalt fra gåvefond		-1.576		-1.576
Andre eigenkapitaltransaksjonar				0
<b>Eigenkapital 31.12.2024</b>	<b>292.730</b>	<b>6.299</b>	<b>27.716</b>	<b>326.744</b>
 <b>Eigenkapital 31.12.2022</b>	<b>245.830</b>	<b>5.484</b>	<b>26.867</b>	<b>278.181</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt	21.954	1.500		23.454
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	182		3.603	3.785
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	<b>22.136</b>	<b>1.500</b>	<b>3.603</b>	<b>27.239</b>
Utbetalt fra gåvefond		-1.109		-1.109
Andre eigenkapitaltransaksjonar				0
<b>Eigenkapital 31.12.2023</b>	<b>267.966</b>	<b>5.875</b>	<b>30.470</b>	<b>304.311</b>

## NØKKELTAL

Nøkkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert	2024	2023
<b>Resultat</b>		
Kostnad i % av totale inntekter	51,95 %	53,96 %
Kostnad i % av totale inntekter (ekskl. VP)	54,30 %	57,31 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	17,32 %	16,59 %
Innskotsmargin hittil i år	1,62 %	1,26 %
Utlånsmargin hittil i år	1,20 %	0,89 %
Netto rentemargin hittil i år	2,53 %	2,33 %
Eigenkapitalavkastning ord. resultat	8,47 %	8,05 %
Eigenkapitalavkastning*	7,61 %	9,35 %
* Basert på totalresultat, eigenkapitalen er justert for hybridkapital		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	6,92 %	8,15 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,51 %	31,56 %
Innskotsdekning	97,20 %	96,70 %
Innskotsvekst (12mnd)	0,79 %	2,34 %
Utlånsvekst (12 mnd)	0,27 %	3,91 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	3,57 %	2,78 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	2.310.634	2.230.463
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.119.386	3.012.545
<b>Nedskrivningar på utlån og misleghald</b>		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	0,01 %	0,001 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,28 %	0,29 %
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Rein kjernekapitaldekning	23,34 %	21,86 %
Kjernekapitaldekning	23,71 %	22,24 %
Kapitaldekning	24,21 %	22,77 %
Uvekta kjernekapitalandel	9,60 %	9,09 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
<b>Likviditet</b>		
LCR	223	283
NSFR	146	143

## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	Note	2024	2023
<b>Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar</b>			
Netto utbetaling av lån til kundar		-4.947	-69.554
Renteinnbetalingar på utlån til kundar		110.990	90.821
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar		14.229	41.012
Renteutbetalingar på innskot frå kundar		-55.496	-41.469
Renter på utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		2.985	2.158
Kjøp og sal av sertifikat og obligasjoner		-6.520	-18.384
Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjoner		10.891	8.944
Netto provisjonsinnbetalingar		12.055	10.186
Utbetalingar til drift		-40.263	-39.925
Betalt skatt		-7.023	-4.641
<b>A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar</b>		<b>36.900</b>	<b>-20.852</b>
<b>Kontantstraumm frå investeringsaktivitetar</b>			
Innbetalingar ved sal av varige driftsmidlar		0	1.903
Utbetalingar ved kjøp av varige driftsmidlar		-3.967	-621
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir		999	720
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir		-16.378	-3.431
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar		2.160	2.825
<b>B Netto kontantstraum fra investeringsaktivitet</b>		<b>-17.187</b>	<b>1.396</b>
<b>Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar</b>			
Innbetaling ved utfording av verdipapirgjeld		35.000	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		0	0
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utfording av verdipapir		-3.507	-2.577
Innbetaling ved lån frå kredittinstitusjonar		35.000	35.000
Utbetaling ved forfall lån frå kredittinstitusjonar		-70.000	0
Renteutbetalinger på lån frå kredittinstitusjonar		-8.231	-5.438
Utbetalingar frå gavefond		-1.575	-1.109
<b>C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet</b>		<b>-13.312</b>	<b>25.877</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>		<b>6.402</b>	<b>6.421</b>
Likviditetsbeholdning 1.1		112.443	106.022
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>		<b>118.845</b>	<b>112.443</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>			
Kontantar og kontantekvivalentar		25.401	23.448
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		93.444	88.995
<b>Likviditetsbeholdning</b>		<b>118.844</b>	<b>112.443</b>

# Desse styrer banken

## Kundevalde medlemmer i generalforsamlinga

Tor Espen Helle, Bjarte Løyland, Monique V.Jore, Egil Åmlid, Torhill Bjørgum Åkre, Tarald Helle, Ånund Viki, Hilde Marie Straume

## Kommunevalde medlemmer til generalforsamlinga

Knut Hagen, Kristin Nomeland, Georg Sørmo, Frøydis Henriksen Junge, Lill-Grethe Tveiten Homme, Hildeborg Homme, Gunvor Edel Åkre, Steinar Nomeland

## Valde av dei tilsette

Erling Sagneskar, Tor Arild Rysstad

## Styret

Anne Gjerdens- styreleiar  
Knut Inge Hovet- nestleiar  
Kent M.Lund, Elisabeth B. Spockeli, Tor Arild Rysstad

## Revisjon

RSM v/Stian Skedsmo

## Personalet

Anette U. Viki - Løn  
Anne-Gunn Homme - Økonomileiar  
Bjørg Åkre – Depotansvarleg  
Elisabeth Slettedal- Administrerande banksjef  
Erling Sagneskar - Aut. finansiell rådgjevar  
Frode J. Buen - Rådgjevar næring og kredittansvarleg  
Ingunn Åkre Uppstad – Teamleiar daglegbank  
Karen Marie Rike Lund - Rådgjevar daglegbank  
Kari Brottveit Rysstad - Aut. finansiell rådgjevar  
Kristin Langeid- Risiko-og complianceansvarleg  
Kåre Rike - It- og driftsansvarleg  
Lisbet V. Homme- Rådgjevar daglegbank  
Liv Gunn Viki – Reinhald  
Margit Homme – Rådgjevar daglegbank  
Marianne Beckmann Øie- Rådgjevar daglegbank  
Monica Mjåland Thortveit- Aut. finansiell rådgjevar  
Renate Aarli Alanen- Administrasjon  
Torleiv Hovet - Aut. finansiell rådgjevar og avd. banksjef  
Tor Arild Rysstad - Aut. finansiell rådgjevar





# NOTER

- Note 1 - Rekneskapsprinsipper
- Note 2 - Anvendelse av estimat og skjønnsmessige vurderinger
- Note 3 - Risikostyring
- Note 4 - Kapitalstyring og kapitaldekning
- Note 5 - Kredittrisiko
- Note 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet
- Note 7 - Fordeling av utlån
- Note 8 - Kredittforringa lån
- Note 9 - Forfalne kredittforringa lån
- Note 10 - Eksponering på utlån
- Note 11 - Nedskrivinger og tap
- Note 12 - Store engasjement
- Note 13 - Sensitivitet
- Note 14 - Likviditetsrisiko
- Note 15 - Valutarisiko
- Note 16 - Kursrisiko
- Note 17 - Renterisiko
- Note 18 - Netto renteinntekter
- Note 19 - Segmentinformasjon
- Note 20 - Andre inntekter
- Note 21 - Løn og andre personalkostnadar
- Note 22 - Andre driftskostnadar
- Note 24 - Skatter
- Note 25 - Kategoriar av finansielle instrument
- Note 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument
- Note 27 - Sertifikat og obligasjonar
- Note 28 - Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat
- Note 29 - Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat
- Note 30 - Finansielle derivat
- Note 31 - Varige driftsmidlar
- Note 32 - Andre eigedelar
- Note 33 - Innlån frå Kreditinstutisjonar
- Note 34 - Innskot frå kundar
- Note 35 - Verdipapirgjeld
- Note 36 - Anna gjeld og pensjon
- Note 37 - Garantiar
- Note 38 - Hendingar etter balansedagen
- Note 39 - Leigeavtalar

## NOTE 1 - Rekneskapsprinsipper

### GENERELL INFORMASJON

Valle Sparebank er ein sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle og banken har salskontor i Kristiansand og Vennesla.

Valle Sparebank tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden i Noreg.

Styret i banken vedtok årsrekneskapen for 2024 den 11. mars 2025.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Banken legg fram rekneskap i samsvar med Forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak («årsrekneskapsforskrifta»). Banken har valt å utarbeide rekneskapen etter årsrekneskapsforskrifta § 1-4, 2. ledd b) som inneber at rekneskapen blir utarbeidd i samsvar med IFRS® med mindre anna følger av forskrifter.

I samsvar med årsrekneskapsforskrifta har selskapet valt å rekneskapsføre utbytte og konsernbidrag frå datterselskap i samsvar med rekneskapslova sine føresegner.

Rekneskapen er presentert i norske kroner, som er banken sin funksjonelle valuta. Alle tal er viste i heile tusen, med mindre anna er spesifikt oppgitt.

### NYE STANDARDAR OG TOLKINGAR SOM ER TEKNE I BRUK FRÅ OG MED REKNESKAPSÅRET 2024

Det er ingen nye standardar eller tolkingar som er tekne i bruk frå og med rekneskapsåret 2024 som har hatt ein vesentleg påverknad på banken sitt årsrekneskap.

Det er heller ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-tolkingar som ikkje er trådde i kraft som er venta å ha ein vesentleg påverknad på banken sitt rekneskap for komande periodar.

### SAMANDRAG AV VESENTLEGE REKNESKAPSPRINSIPP

#### INNTEKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knytt til egedelar og forpliktingar som blir målt til amortisert kost, blir innrekna i resultatrekneskapen ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Metoden inneber løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom eit utlån er nedskrive som følge av verdifall (innår i steg 3), blir renteinntekter innrekna som effektiv rente, berekna på nedskrivne forventa kontantstraumar. Gebyr knytt til renteberande instrument inngår i berekninga av effektiv rente og blir resultatført tilsvarende.

Renteinntekter på renteberande finansielle instrument som blir målt til verkeleg verdi over ordinært resultat blir også målt til effektiv rente og klassifisert som renteinntekt. Realiserte gevinstar/tap samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, blir medrekna i resultatrekneskapen under «Netto gevinst/tap på finansielle instrument» i den perioden dei oppstår.

Gebyr og provisjonar blir resultatførte etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontant-

straumane ved berekning av amortisert kost og blir resultatført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Leigeinntekter blir inntektsførte løpende etter kvart som dei blir opptente.

Utbytte frå investeringar blir resultatført på tidspunktet utbyttet er vedteke på generalforsamlinga.

#### FINANSIELLE INSTRUMENT - KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrument blir gjort på grunnlag av føremålet med anskaffinga og instrumentet sine karakteristika.

#### Finansielle egedelar blir klassifiserte som:

- Finansielle instrument vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrument vurdert til verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrument over utvida resultat (FVOCI)

#### Finansielle forpliktingar blir klassifiserte som:

- Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
- Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost

#### Derivat og investeringar i eigenkapitalinstrument

Banken sin likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen (FVTPL). Eigenkapitalinstrument som er definerte som strategiske investeringar er klassifiserte til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI).

Banken held ingen derivatposisjonar for balansedagane som er inkluderte i denne rekneskapen.

#### Finansielle egedelar som er gjeldsinstrument

For ordinære gjeldsinstrument blir målekategorien bestemt etter føremålet med investeringa. Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål å motta kontraktmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, skal målast til amortisert kost.

Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål om å både motta kontantstraumar og foreta sal, skal målast til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomrekingseffektar og nedskrivingar presentert over ordinært resultat.

Instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI) kan utpeikast til måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentleg reduserer eit rekneskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrument i øvrige forretningsmodellar skal målast til verkeleg verdi over resultat.

Ingen instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI) er utpeikte til måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet (Fair Value Option/FVO).

## Val av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt AS, men dette blir gjort berre unntakvis og berre til mindre verdiar. Utlån til og fordring på kundar, til både Privatmarknaden (PM) og Bedriftsmarknaden (BM), inngår følgjeleg i ein portefølje som blir halden med føremål å berre motta kontraktmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, og blir målt til amortisert kost (AC).

Utlån med fastrente der banken har som føremål å motta kontraktmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, er sikra med derivat for å matche finansieringa til flytande rente. Banken nyttar derfor opsjonen til å klassifisere desse utlåna til verkeleg verdi med verdiendring over resultat for å unngå eit rekneskapsmessig misforhold på desse utlåna.

## Innlån og andre finansielle forpliktingar

Finansielle forpliktingar blir målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassane innskot frå og forpliktingar overfor kundar og renteberande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## FINANSIELLE INSTRUMENT – MÅLING

### Første gangs innrekning

Finansielle egedelar og forpliktingar blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrument blir målt til verkeleg verdi på handelsdagen ved første gangs innrekning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringa av egedelen/forpliktinga blir medrekna i kostprisen for alle finansielle instrument som ikkje er klassifiserte til verkeleg verdi med verdiendringar over ordinært resultat.

### Etterfølgjande måling - måling til verkeleg verdi

For alle finansielle instrument som blir omsette i ein aktiv marknad, blir den noterte prisen innhenta anten frå ein børs, meklar eller eit prissettingsbyrå. For finansielle instrument som ikkje blir omsette i ein aktiv marknad, blir den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdettingsmetode. Slike verdettingsmetodar omfattar bruk av nyleg utførte marknadstransaksjonar på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, henvisning til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumsbereking eller andre verdettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengelege for variablar som inngår i verdettingsmodellar, blir desse nytta.

Alle endringar i verkeleg verdi blir innrekna direkte i resultatrekneskapen med mindre egedelen er klassifisert som finansielle instrument til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI).

Banken har vurdert verkeleg verdi av utlån med flytande rente til å samsvare med nominelt pålydande, justert med tilhøyran- de forventa kredittap på lånet (ECL). Dette blir grunngjeve med at slike lån blir reprisa tilnærma kontinuerleg, og at eit eventuelt avvik frå nominell verdi i ein armlengdes transaksjon mellom informerte og viljuge partar blir vurdert som uvesentleg.

### Etterfølgjande måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene/kostnadene blir berekna ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalte av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med den effektive renta med frådrag for avsetning for forventa tap.

### Etterfølgjande måling – måling av finansielle garantiar

Utstedte finansielle garantiar blir vurderte til verkeleg verdi, som ved første gangs rekneskapsføring blir ansett å vere mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling blir utstedte finansielle garantiar vurderte til det høgaste beløpet av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap berekna etter reglane for nedskrivning av finansielle egedelar.

## NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGEDELAR

Modellen for nedskrivningar av finansielle egedelar omfattar finansielle egedelar som blir målt til amortisert kost.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved førstegongs balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarende 12-månaders forventa tap, og blir klassifisert i steg 1. 12-månadsars forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghald som inntrefft dei første 12 månadane. Dersom kreditrisikoen, vurdert som sannsynet for misleghald over gjenverande levetid for ein eigendel eller gruppe av egedelar, er ansett å ha auka vesentleg sidan første gangs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarende noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over heile den forventa levetida til egedelen, og egedelen skal reklassifiserast til steg 2. For utlån klassifisert i høvesvis steg 1 og 2 blir renta berekna basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår ei kreditforringing, skal instrumentet flyttast til steg 3 og tapsavsetningane blir normalt sett på individuell basis. For ytterlegare beskriving av nedskrivningsmodellen blir det vist til note 5.

### Konstatert tap

Tap blir ansett som konstatert ved stadfesta akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninga ikkje har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på heile eller delar av engasementet, eller at engasementet blir vurdert som tapt av banken. Banken frårekner engasementet i balansen når det blir konstatert tapt. Konstaterte tap som er dekte ved tidlegare utførte avsetningar blir ført mot avsetningane. Konstaterte tap utan dekning i avsetningane samt over- eller underdekning i forhold til tidlegare avsetningar blir resultatførte. Sjå note 11 for ytterlegare informasjon knytt til totalt utestående beløp som er konstatert/frårekna i balansen.

## FINANSIELLE INSTRUMENT – FRÅREKNING OG MODIFISERING

Finansielle egedelar blir frårekna når dei kontraktmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigendelane

utløper, eller når føretaket overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortenestmoglegheiter knytt til eigarskap av eigendelen blir overførte. Finansielle forpliktingar blir frårekna på det tidspunktet rettane til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridde, kansellerte eller utløpte.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forplikting, blir instrumentet behandla som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellige, blir den gamle finansielle eigendelen eller forpliktinga frårekna, og ein ny finansiell eigendel eller forplikting blir innrekna. Generelt blir eit utlån vurdert som ein ny finansiell eigendel dersom det blir utstedt ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir gjort ny kredittprosess med fastsetjing av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å vere vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, blir instrumentet rekneskapsmessig rekna som ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane diskonterte med instrumentet sin opprinnelige effektive rente, og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp blir resultatført over ordinært resultat.

#### OVERTAKING AV EIGEDELAR

Egedelar som blir overtakne i samband med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, blir verdsette ved overtakinga til verkeleg verdi. Slike egedelar blir klassifiserte i balansen etter sin art. Etterfølgjande verdivurdering og klassifisering av resultateffektar følger prinsippa for den aktuelle eigendelen.

#### SIKRINGSBOKFØRING

Valle Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring, og inngår i liten grad i derivatposisjonar for å sikre økonomisk eksponering mot rente- og valutarisiko.

#### MOTREKNING

Finansielle egedelar og finansielle forpliktingar blir motrekna og presenterte berre når banken har ein juridisk handhevbar rett til å motrekne, og når banken har til hensikt å gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det blir kravd eller tillate i samsvar med IFRS.

#### VALUTA

Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å nytte kursen på balansedagen. Ikkje-pengepostar som blir målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å nytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som blir målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatførte løpende i rekneskapsperioden. Rekneskapen blir presentert i norske kroner, som er banken sin funksjonelle valuta.

#### ØVRIGE FORPLIKTINGAR

Avsetning til forpliktingar blir gjort når banken har ei forplikting basert på ei tidlegare hending, det er sannsynleg at forpliktinga vil bli oppgjort finansielt, og forpliktinga kan estimerast

påliteleg.

#### HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen blir tatt omsyn til i årsrekneskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke stillinga i framtida, blir opplyst om dersom dette er vesentleg.

#### KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definerte som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskotsverksemd mot kundar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar genererte frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definerte som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmiddel og eigedomar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsjeld og eigenkapital er definerte som finansieringsaktivitetar. Likvider omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank.

#### NOTE 2 - Anvendelse av estimat og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev at leininga i nokre tilfelle må ta føresetnader og bruke estimat og skjønnsmessige vurderinger. Estimat og skjønnsmessige vurderinger blir evaluerte løpende, og er baserte på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som blir rekna som sannsynlege på balansedagen. Det er knytt usikkerheit til dei føresetnadene og forventningane som ligg til grunn for brukte estimat og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske framtidige utfall kan avvike frå estimata og føresetnadene.

#### NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIAR

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifiserte som usikre, blir det gjort ei berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditforringa engasjement blir gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særslig betalingshistorikk. Beregninga føreset at det blir brukt storleikar som er baserte på vurderinger, og desse påverkar godheita i den berekna verdien.

#### Steg 3 nedskrivningar (individuelle nedskrivningar)

Dersom det finst objektive bevis på at ei kreditforringing har skjedd for utlån vurdert til amortisert kost, blir tapet berekna som forskjellen mellom balanseført verdi og noverdien av estimerte framtidige kontantstraumar diskontert med utlånet sin opprinnelige effektive rentesats. Estimering av framtidig kontantstraum blir gjort på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlege utfall for blant anna marknadsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, inkludert erfaringsdata for låntakar sin evne til å handtere ein pressa økonomisk situasjon. Ved verdivurderinga av nedskriving på utlån er det usikkerheit ved identifiseringa av utlån som skal nedskrivast, estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar, samt verdivurdering av sikkerheiter.

#### Steg 1 og 2 nedskrivningar (statistiske nedskrivningar)

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrivne, inngår i berekninga av statistiske nedskrivingar på utlån og garantiar. Nedskriving blir berekna på grunnlag av utviklinga i kundanes risikoklassifisering og tapserfaring for dei respektive kundegruppene (PD og LGD), samt forventa konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold). Sjå ytterlegare beskrivingar i avsnittet Nedskrivingsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, inkludert misleghaldssannsyn, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. På grunn av betydeleg estimatusikkerheit er det krav om å vise sensitivitetsanalysar gitt endring i ulike parameter, og dette går fram av note 13.

#### VERKELEG VERDI FOR FINANSIELLE EGEDELAR

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er noterte i ein aktiv marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettelsesteknikkar, og slike verdsetjingar vil vere behefta med usikkerheit. Verdsettelsesteknikkar (for eksempel modellar) som er brukte for å bestemme verkeleg verdi blir vurderte periodisk opp mot utviklinga i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg blir observerbare data brukte, men på område som kreditrisiko, volatilitet og korrelasjonar må det brukast estimat. Endring i føresetnadene om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Sjå note 25 for sensitivitetsberekingar.

### Note 3 – Risikostyring

#### RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Bankens målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative verknader på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passande risikorammar og -kontollar, og å overvake etterleving gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflekterte i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiinga. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innanfor alle risikoområde, inkludert retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle avgjerder knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens leiing. Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

#### RISIKOKATEGORIAR

Hovudrisikokategoriane for banken er:

#### Kreditrisiko

Banken tar kreditrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjere opp bankens tilgodehavande. Kredittekspesiering er primært knytt til uteståande

lån og gjeldspapir. Det er også kreditrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, ubrukte kredittar og garantiar.

Sjå note 5-13 for vurdering av kreditrisiko.

#### Marknadsrisiko

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil endre seg på grunn av endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta- og aksjeprodukt som er eksponerte mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kreditspreader, valutakursar og aksjeprisar. Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko der det er sett rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka løpende og rapportert periodisk til styre, leiing og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Sjå note 24-28 for vurdering av marknadsrisiko.

#### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar vesentleg. I dette inngår også risikoen for at banken ikkje er i stand til å finansiere utlånsvekst. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått minimum årleg. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko speglar bankens risikoprofil. Bankens innskot består primært av innskot frå heilkundar i bankens marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

#### Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skuldast svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderinger både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverke bankens lønsemrd og/eller omdømme, blir systematisk følgde opp. I tillegg til at det årleg blir gjort ei omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpende vurdering av operasjonelle risikohendingar og set i verk ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det blir løpende rapportert om operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

#### ESG risiko

Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfattar risiko for auka kreditrisiko og finansielle tap for banken som følgje av klimaendringar. Banken føretar årleg gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår. Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert at banken er utsett for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko frå dagens situasjon til eit lågutsleppssamfunn. Derfor er vurdering av berekraft og klimarisiko integrert i bankens kreditprosess. Då banken er lite eksponert mot blant anna olje- og

gassnæringa, blir næringseigedom, bygg og anlegg samt landbruk rekna som dei sektorane som har høgast iboande klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store mogleger for positiv påverknad i desse bransjene.

#### Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at banken har ei eksponering mot debitorar eller verdipapir med liknande økonomiske eigenskapar, eller frå kundar som er involverte i samanliknbare aktivitetar der desse likskapane kan gjere at dei samtidig får problem med å halde betalingsforpliktингane sine, eller at verdiane svingar i takt slik at dersom ein kunde får problem, vil potensielt mange kundar få problem på grunn av likskapane.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgjande forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkundar
- Enkelte bransjar (næringsgrupper med spesifikke utfordringar eller sykliske næringer)
- Geografiske område
- Sikkerheit med same risikoeigenskapar (f.eks. avhengig av eigedomsprisar)

Banken brukar same metode som Finanstilsynet for berekning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransjerisiko. Banken har ein ikkje-ubetydeleg konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eigedomsinvesteringar. Totalt 28 % (39 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknyting til eigedomsselskap og eigedomsdrift per 31. desember 2024.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knytt til store enkeltengasjement. Banken definerer store engasjement som engasjement som overstig 10 % av bankens ansvarlege kapital.

Sjå note 12 for meir informasjon.

Compliance-risiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følgje av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliancepolicy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir kontinuerleg arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpende inkluderast i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på complianceområdet har vore stor i seinare år, særleg knytt til krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalde og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

#### Annan risiko

Annan risiko inkluderer strategisk risiko, eigarrisiko og risiko i omgjevnadene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at innteninga blir lågare enn forventa, men at dette ikkje er kompensert gjennom lågare kostnader. Strategisk risiko kan oppstå frå endringar i konkurransebiletet, regulatoriske endringar eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påverkar drifta til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå dersom ein ikkje evnar å leve opp til målsatte strategiar og/eller ikkje klarer å effektivt gjere grep for å justere avkastning lågare enn målsatt. Eigarrisiko er risiko som oppstår som følgje av å vere eigar i eit selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilførast. Risiko i omgjevnadene vil i hovudsak vere makroøkonomiske risikoar som for eksempel arbeidsløyse og utvikling i konkursfrekvens. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.



Foto: Brokke.com

## Note 4 – Kapitalstyring og kapitaldekning

Valle Sparebank nyttar standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklistisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om rein kjernekapital er på 4,5 %, slik at samla minstekrav til rein kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsett eit pilar 2-krav for Valle Sparebank på 1,6 % som må dekkast med minimum 56,25 % rein kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatrorisk minstekrav til rein kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,9 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om rein kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,4 % per 31. desember 2024.

Ein sentral del i bankens kapitalstyring er konsernet sin interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen blir det gjort vurderingar av alle vesentlege risikoar banken er eksponert mot med tilhøyrande vurdering av internt kapitalbehov for dei ulike risikoane. Styret gjennomgår i samband med ICAAP konsernet sine viktigaste risikoområde og intern kontroll. Gjennomgangen har som mål å dokumentere kvaliteten på arbeidet innan dei vesentlegaste risikoområda. Gjennomgangen skal sikre at endringar i risikobildet blir identifiserte slik at nødvendige forbetingstiltak kan setjast i verk. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlege kapital og risikoprofil er offentleggjort på bankens heimesider – pilar 3 dokument.

### Samarbeidande gruppe pr 31. desember 2024:

Føretak som deltek i samarbeidande gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eigarandelar i finansføretak som samarbeidet omfattar, jf. Finansføretakslova § 17-13 (2) og

utfyllande bestemmelser i CRR/CRD-forskrifta § 20(3). Valle Sparebank deltek i samarbeidande gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eigarandelen i Eika Gruppen (0,51 %) og Eika Boligkreditt (0,80 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning. Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eigarandelar i selskap som forholdsvis blir konsoliderte inn til frådrag i rein kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endra, i likskap med resten av bankane i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 som samsvarer med unntaksregelen i berekningsforskrifta § 18 bokstav c, som tilsvrar artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken hamnar under terskelverdi på 10 % for frådrag, og gir ei auke i kapitaldekning på morbanknivå. Prinsippendringa medfører ingen endring for dei forholdsvis konsoliderte tala. Historikken er ikkje omarbeidd.

### Forplikting om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I samsvar med ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påteke seg ei likviditetsforplikting overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktinga på 178,5 MNOK. I morbanken sin kapitaldekning har bankens netto likviditetsforplikting 50 % konverteiringsfaktor som igjen blir vekta som OMF med 10 % risikovekt. I morbanken sitt berekningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktinga med 8,2 MNOK. Likviditetsforpliktinga blir eliminert i konsolidert kapitaldekning i og med at den blir dekt av bankens konsoliderte pilar 2-krav.



## NOTE 4- Kapitalstyring og kapitaldekning

Tal i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Opptent eigenkapital	292.730	298.437	268.918	305.686
Overkursfond	-	-	45.408	-
Uttjenningsfond	-	-	-	-
Fond for urealisert gevinst	-	-	-	-
Anna eigenkapital	27.716	-	27.857	-
Eigenkapitalbevis	-	-	12.135	-
Gåvefond	6.298	5.874	-	-
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>326.745</b>	<b>304.311</b>	<b>354.319</b>	<b>305.686</b>
Immaterielle egedeler	-	-	-25.273	-145
Kontantstrømssikring IFRS 9	-	-	3.074	-
Forventa utbetaling av gåver	-850	-	-	-
Frådrag for forsvarleg verdsetting	-347	-326	-485	-477
Frådrag i rein kjernekapital	-5.068	-71.696	-12.122	-13.829
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>320.480</b>	<b>232.288</b>	<b>319.512</b>	<b>291.234</b>
Fondsobligasjoner	-	-	5.090	5.168
Frådrag i kjernekapital	-	-	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>320.480</b>	<b>232.288</b>	<b>324.602</b>	<b>296.402</b>
Tilleggskapital - ansvarleg lån	-	-	6.855	6.960
Frådrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>320.480</b>	<b>232.288</b>	<b>331.457</b>	<b>303.362</b>
<b>Eksponeringskategori (vekta verdi)</b>				
Statar	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommunar)	11.472	14.395	17.899	23.693
Offentleg eigde føretak	-	-	-	-
Institusjonar	6.161	1.587	13.412	9.565
Føretak	13.228	13.784	13.768	16.401
Massemarknad	-	-	12.516	12.544
Engasjement med pantesikkerheit i eigedom	763.246	752.158	1.047.614	1.023.908
Forfalne engasjement	6.584	7.823	7.342	8.623
Høgrisiko-engasjement	-	6.477	23	6.477
Obligasjoner med føretrinnsrett	17.097	8.142	11.630	14.189
Fording på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	17.784	16.957	17.784	16.957
Andelar i verdipapirfond	8.432	6.400	9.797	6.827
Eigenkapitalposisjoner	94.514	30.308	40.837	37.419
Øvrige engasjement	36.282	32.538	41.032	36.185
CVA-tillegg	-	-	-	10.236
<b>Sum berekningsgrunnlag for kreditrisiko</b>	<b>974.799</b>	<b>890.569</b>	<b>1.233.653</b>	<b>1.223.025</b>
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	119.739	102.161	126.505	108.399
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnadar	-	-	8.702	1.127
<b>Sum berekningsgrunnlag for kreditrisiko</b>	<b>1.094.538</b>	<b>992.730</b>	<b>1.368.860</b>	<b>1.332.551</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>29,28 %</b>	<b>23,40 %</b>	<b>24,21 %</b>	<b>22,77 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>29,28 %</b>	<b>23,40 %</b>	<b>23,71 %</b>	<b>22,24 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>29,28 %</b>	<b>23,40 %</b>	<b>23,34 %</b>	<b>21,86 %</b>
<b>Uvekta kjernekapitalandel i %</b>	<b>12,90 %</b>	<b>10,17 %</b>	<b>9,60 %</b>	<b>9,09 %</b>

## NOTE 5 – Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knytt til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikat. Bankens maksimale eksponering framgår i tabell under:

<b>Maksimal eksponering til kredittrisiko</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Kontantar og kontantekvivalenter	25.401	23.448
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretal	93.444	88.995
Utlån til og fordringar på kundar	1.858.594	1.853.150
Renteberande verdipapir	204.421	197.540
Finansielle derivat	0	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	142.931	128.342
Investeringseiendom	7.730	4.998
Varige driftsmiddler	8.774	8.592
Andre eiendeler	2.155	3.679
<b>Sum kredittrisikoeponering balanseposter</b>	<b>2.343.449</b>	<b>2.308.745</b>
Gartantskyldnadur	8.471	5.667
Unytta trekkfasilitetar og lånetilsagn	106.211	91.134
<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>2.458.131</b>	<b>2.405.546</b>

### Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsyn for misleghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken nyttar same modell for å estimere misleghaldssannsyn som resten av Eika-bankane. Nedskrivningsmodellen er beskriven i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen bereknar eit misleghaldssannsyn per kunde som blir tilordna ein risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklassar, basert på PD for kvart kredittengasjement, sjå den underliggende tabellen:

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	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklassar og steg er presentert i tabellen

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir berekna som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for berekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Banken nyttar seg av Eika si løsing for berekning av eksponering ved misleghald (EAD), vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kreditrisiko sidan første gangs innrekning og sjølv berekninga av forventa kredittap (ECL).

### Definisjon av misleghald

Banken har definert misleghald i samsvar med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsförordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV-forskrifta. Det følgjer av desse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghaldt dersom minst eitt av følgjande kriterium er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ei relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 % av kundens samla eksponeringar.
  - For PM-kundar / retail-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner.
  - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner.
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktingar overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald i samsvar med dei to første kriteria nemnt over.

Definisjonen av misleghald inneber innføring av karensperiode som tilseier at kundane blir kategorisert som misleghaldt ein periode etter at misleghaldet er brakt i orden. Karensperioden er tre månadar etter frismelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karensperiode er tolv månadar.

### Eksponering ved misleghald (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forpliktning justert for kontantstraumar dei neste 12 månadene, og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubrukte kredittar har EAD lik uteståande ubrukt kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtalar sin historiske gjennomsnittlege levetid. Avtalar som blir modifiserte, blir målt frå opphavleg innvilgingstidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

### Tap ved misleghald (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankane basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning eller belåningsgrad. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

#### Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigedom.
- Kundar med anna sikkerheit enn fast eigedom.
- Kundar utan registrert sikkerheit.

#### Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit.
- Kundar utan sikkerheit.

Verdien av sikkerheiter er teke omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

### Sannsyn for misleghald (PD)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsyn for misleghald ved å estimere statistiske sammenhengar mellom misleghald og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsåferd. For delar av porteføljen blir det nytta policykoder når kundens risiko ikkje kan bereknast på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode blir overstyrte til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsyn for misleghald dei neste 12 månadene (PD 12 mnd.). Modellen består vidare av to undermodellar, inkludert ein åtferdsmodell og ein generisk modell, som blir vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kreditsjekk. Den generiske modellen blir nytta utelukkande i dei tilfella der kundeforholdet og tid sidan siste kreditsjekk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Kun åtferdsmodell blir nytta dersom kundeforholdet og tid sidan siste kreditsjekk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane bli nytta. For ikkje-gjenpartspliktige BM-kundar vil det alltid bli nytta ein kombinasjon av modellane i dei tilfella kundeforholdet har vart lengre enn ein gitt tidshorisont.

Åtferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kundenes konto, transaksjonar og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Dun & Bradstreet.

For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, inkludert enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eigar

direkte heftar for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert rekneskap og øvrige foretak utan rekneskap. For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd., blir misleghaldssannsyn berekna over engasjementets forventa levetid (PD liv) med ei migrsjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validerte og rekalibrerte ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

### Vesentleg auke i kreditrisiko (migrering)

Vesentleg auke i kreditrisiko blir målt basert på utvikling i PD 12 mnd. og levetids PD (PD liv) sidan første gangs innrekning.

For engasjement som hadde opphavleg PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini \* 2.

For engasjement som hadde opphavleg PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini \* 2.

Det finst ingen karenskriterium med tanke på migrering, følgjeleg vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD-endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kreditrisiko.

Det er i tillegg to absolute kriterium som alltid definerer ein vesentleg auke i kreditrisiko:

- Eigendelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslettar i samband med at kunden er i finansielle vanskar.
- Eigendelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

### Forventa kredittap basert på forventningar til framtida

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kredittap.

Forventningane til framtida er teke omsyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for høvesvis PM og BM som vurderer endring i sannsyn for misleghald (PD) i tre scenario -basis (forventa makroøkonomisk utvikling), nedsida (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misleghaldsnivå i eit basisscenario blir det nyttar prognosar frå SSB for dei til ei kvar tid gjeldande makrovariablane (uavhengige variablar).

Opp- og nedsidescenarioet er utleidd gjennom eit gitt antal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosene frå SSB. Ved vurdering av antal standardavvik utslag er det sett hen til Noregs Bank og Finanstilsynet sine stresstestar, sett i samanheng med vektinga av scenarioa.

Scenarioa er gitt følgjande sannsynsvekting: basis 70 %, nedsida 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioa blir det antatt at misleghaldsraten vender tilbake til eit langsiktig snitt mot slutten av ein femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellen sine forventa misleghaldsnivå i forhold til dagens misleghaldsnivå for personmarknaden. Ein faktor på 1,6 betyr at kundenes PD blir forventa å vere 60 % høgare enn dagens PD. Tilsvarande betyr ein faktor på 0,3 at PD blir forventa å vere 30 % av dagens PD.

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedsida	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
Vektet	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0	0,9

Tabellen viser makromodellen sine forventa misleghaldsnivå i forhold til dagens misleghaldsnivå for bedriftsmarknaden.

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 kjem resultata av utvalde scenarioberekingar fram, blant anna forventa kredittap dersom høvesvis makrofaktorane i nedside- og oppsidescenarioet var nytta i berekningane.

### Nedskrivinger i steg 3

Banken gjennomgår heile bedriftsporteføljen kvartalsvis, og store og spesielt risikable engasjement blir gjennomgått løpande. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dersom dei har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskriving på enkeltkundar blir både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling vurdert, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Bankens nedskrivingsmodell tek førebels ikkje omsyn til klimarisiko ved berekning av nedskrivinger. For engasjement som blir vurdert for nedskriving i steg 3, gjer banken ei heilskapleg vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er ein del av vurderinga. Moglegheita for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering blir også vurdert. Samla vurdering av desse forholda blir lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir som hovudregel estimerte over ein periode tilsvarende forventa løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivinga blir berekna i tre scenario: basis, oppside og nedside. Banken avset for tap i steg 3 dersom kunden er kredittferringa. Ved vurdering av tapsavsetninga er det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdivurdering av sikkerheitsstillelse. Det blir vist til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

### Definisjon av misleghaldne/tapsutsette engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misleghaldne, i samsvar med beskriving tidlegare i note 5, blir rapporterte i steg 3. Dette inneber også at det blir nytta tilsvarende karenstid for engasjement i steg 3 før dei kan migrere til steg 2 eller 1.

## NOTE 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		1.386.148	1.534	0		1.387.682
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		271.587	78.316	0		349.903
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		15.088	102.523	0		117.611
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)		0	0	8.541		8.541
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>1.672.823</b>	<b>182.373</b>	<b>8.541</b>	<b>0</b>	<b>1.863.737</b>
Nedskrivningar		-803	-1.524	-2.816		-5.143
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>		<b>1.672.020</b>	<b>180.849</b>	<b>5.726</b>	<b>0</b>	<b>1.858.594</b>

\*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		1.340.685	1.534	0		1.342.220
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		217.818	65.666	0		283.484
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		13.213	90.375	0		103.588
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)		0	0	5.449		5.449
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>1.571.716</b>	<b>157.575</b>	<b>5.449</b>	<b>0</b>	<b>1.734.740</b>
Nedskrivningar		-367	-1.115	-2.236		-3.718
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>1.571.349</b>	<b>156.460</b>	<b>3.213</b>	<b>0</b>	<b>1.731.022</b>

\*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		45.463	0	0		45.463
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		53.770	12.649	0		66.419
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		1.875	12.148	0		14.023
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)		0	0	3.093		3.093
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>101.107</b>	<b>24.798</b>	<b>3.093</b>	<b>0</b>	<b>128.997</b>
Nedskrivningar		-437	-409	-579		-1.425
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>100.671</b>	<b>24.388</b>	<b>2.513</b>	<b>0</b>	<b>127.572</b>

\*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar

Unytta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Unytta kredittar og garantiar			Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi*	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		45.778	0	0		45.778
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		14.042	2.546	0		16.588
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		910	2.661	0		3.571
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)		0	100	42		142
<b>Sum unytta kredittar og garantiar</b>		<b>60.731</b>	<b>5.308</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>66.081</b>
Nedskrivningar		-51	-140	-2		-193
<b>Netto unytta kredittar og garantiar</b>		<b>60.679</b>	<b>5.168</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>65.887</b>

\*Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		1.402.398	7.382	0		1.409.780
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		249.782	67.015	0		316.797
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		18.479	103.792	0		122.271
Kreditforringa (risikoklasse 11-12)		0	0	9.781		9.781
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>1.670.659</b>	<b>178.189</b>	<b>9.781</b>	<b>0</b>	<b>1.858.629</b>
Nedskrivningar		-999	-1.400	-3.083		-5.482
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>		<b>1.669.660</b>	<b>176.789</b>	<b>6.699</b>	<b>0</b>	<b>1.853.148</b>

\*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarknaden			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		1.345.950	7.344	0		1.353.294
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		177.571	63.365	0		240.936
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		16.561	85.250	0		101.811
Kreditforringa (risikoklasse 11-12)		0	0	4.505		4.505
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>1.540.082</b>	<b>155.958</b>	<b>4.505</b>	<b>0</b>	<b>1.700.545</b>
Nedskrivningar		-855	-1.126	-2.240		-4.221
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>1.539.227</b>	<b>154.832</b>	<b>2.265</b>	<b>0</b>	<b>1.696.324</b>

\*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarknaden			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		56.448	39	0		56.487
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		72.211	3.650	0		75.861
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		1.918	18.543	0		20.460
Kreditforringa (risikoklasse 11-12)		0	0	5.276		5.276
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>130.577</b>	<b>22.231</b>	<b>5.276</b>	<b>0</b>	<b>158.084</b>
Nedskrivninger		-144	-274	-843		-1.261
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>130.433</b>	<b>21.957</b>	<b>4.434</b>	<b>0</b>	<b>156.823</b>

\*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar

Unytta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Unytta kredittar og garantiar			Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi*	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)		56.747	0	0		56.747
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		15.136	3.720	0		18.856
Høg risiko (risikoklasse 8-10)		549	1.420	0		1.969
Kreditforringa (risikoklasse 11-12)		0	100	28		128
<b>Sum unytta kredittar og garantiar</b>		<b>72.432</b>	<b>5.239</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>77.700</b>
Nedskrivninger		-32	-58	-3		-93
<b>Netto unytta kredittar og garantiar</b>		<b>72.400</b>	<b>5.181</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>77.607</b>

\*Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar

## NOTE 7- Fordeling av utlån

<b>Utlån fordelt på fordringstypar</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Kasse, drifts- og brukskredittar	54.924	46.236
Byggelån	35.853	39.423
Nedbetalingslån	1.772.961	1.772.970
<b>Brutto utlån og fordringar på kundar</b>	<b>1.863.737</b>	<b>1.858.630</b>
Nedskrivning steg 1	-803	-997
Nedskrivning steg 2	-1.524	-1.400
Nedskrivning steg 3	-2.816	-3.083
<b>Netto utlån og fordringar på kundar</b>	<b>1.858.594</b>	<b>1.853.150</b>
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	874.274	782.812
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>2.732.868</b>	<b>2.635.962</b>

<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Valle kommune	406.778	398.072
Setesdal elles	183.881	200.662
Vennesla og Kristiansand	851.793	878.837
Landet elles	421.099	381.059
Utland	187	
<b>Sum</b>	<b>1.863.737</b>	<b>1.858.630</b>

## NOTE 8- Kredittforringa engasjement

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	5.449	-2.236	3.213
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsverksemrd	1.887	-187	1.700
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsverksemrd	987	-302	685
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eidegdom	0	0	0
Tenesteytande verksemrd	262	-93	169
<b>Sum</b>	<b>8.584</b>	<b>-2.818</b>	<b>5.766</b>

Banken har per 31.12.2024 4,9 mill. i engasjement der det er gjort betalingslettelser (forbearance). 3,3 mill er i steg 3 og 1,5 mill i steg 2.

Tilsvarande tal per 31.12.2023 var 7,6 mill.

Banken har 3,4 mill engasjement i steg 3 der det ikke er føreteke nedskrivning grunna verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarande tall for 2023 var 6,7 mill. Per 31.12.2024 har banken 3,3 mill. i tapskonstaterte engasjement som fortsatt vert inndrivne. Inntekter fra denne aktiviteten vil førast som ein reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tall for 2023 var 2,3 mill.

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	4.505	-2.240	2.265
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsverksemrd	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsverksemrd	1.038	-339	699
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eidegdom	3.973	-395	3.577
Tenesteytande verksemrd	294	-111	183
<b>Sum</b>	<b>9.810</b>	<b>-3.085</b>	<b>6.724</b>

Kredittforringa engasjement	2024	2023
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - personmarknade	0	2.478
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - bedriftsmarknad	0	0
Nedskriving steg 3	0	-354
<b>Netto engasjement med over 90 dagars overtrekk</b>	<b>0</b>	<b>2.123</b>
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	5.449	2.028
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	3.135	5.304
Nedskriving steg 3	-2.818	-2.731
<b>Netto andre kredittforringa engasjement</b>	<b>5.766</b>	<b>4.601</b>
<b>Netto kredittforringa engasjement</b>	<b>5.766</b>	<b>6.724</b>

#### Kredittforringa engasjement fordelt etter sikkerheiter

Tal i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjement med pant i bustad	4.659	54,3 %	7.408	75,5 %
Engasjement med pant i anna sikkerheit	262	3,0 %	490	5,0 %
Engasjement med pant i næringseigedom	1.887	22,0 %		0,0 %
Engasjement utan sikkerheit	1.777	20,7 %	1.911	19,5 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
<b>Sum kredittforringa engasjement</b>	<b>8.584</b>	<b>100 %</b>	<b>9.810</b>	<b>100 %</b>

#### NOTE 9- Forfalne og kredittforringa utlån

	Ikkje forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 3 mnd			Over 3 t.o.m. 6 mnd.			Over 6 t.o.m. 12 mnd.			Sum forfalte utlån	Andre kredittforringa utlån	Sikkerheit for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerheit for andre kredittforringa utlån
		Under 1 mnd.						Over 1 år						
<b>2024</b>														
Privatmarknaden	1.720.098	5.132	9.510	0	0	0	0	14.642	0	5.449	0	0	0	3.672
Bedriftsmarknaden	128.872	125	0	0	0	0	0	0	125	3.135	0	0	0	3.025
<b>Totalt</b>	<b>1.848.970</b>	<b>5.257</b>	<b>9.510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.767</b>	<b>0</b>	<b>8.584</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.697</b>
<b>2023</b>														
Privatmarknaden	1.691.662	1.835	4.570	338	0	2.139	0	8.883	2.028	5.449	0	3.100	0	190
Bedriftsmarknaden	158.079	6	0	0	0	0	0	6	0	3.135	0	0	0	5.050
<b>Totalt</b>	<b>1.849.741</b>	<b>1.840</b>	<b>4.570</b>	<b>338</b>	<b>0</b>	<b>2.139</b>	<b>0</b>	<b>8.888</b>	<b>7.332</b>	<b>8.584</b>	<b>0</b>	<b>3.100</b>	<b>0</b>	<b>5.240</b>

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolute grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolute grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolute grensen lik 2.000 kroner

## NOTE 10- Eksponering på utlån

2024										
Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unytta kreditter	Garantiar	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarknaden	1.734.740	-367	-1.115	-2.236	29.720	521	-2	-1	0	1.761.261
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	14.709	-7	0	0	2.249	57	-2	-2	0	17.005
Industri og bergverk	7.772	-7	-7	0	2.516	910	-1	-2	0	11.181
Kraftforsyning	1.994	0	0	0	300	0	0	0	0	2.294
Bygg og anleggsvirksem	46.069	-371	-344	-187	16.318	3.532	-42	-129	0	64.847
Varehandel	11.931	-9	-13	0	4.267	2.343	-2	-6	0	18.512
Transport	1	0	0	0	250	0	0	0	0	251
Overnatting- og serveringsverksem	4.382	-6	0	-300	139	0	0	0	-2	4.213
Informasjon og kommunikasjon	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Omsetning og drift av fast eidegdom	36.007	-33	-43	0	454	0	0	0	0	36.385
Tenesteytande verksem	6.131	-5	-2	-93	1.395	1.108	-2	0	0	8.533
<b>Sum</b>	<b>1.863.737</b>	<b>-803</b>	<b>-1.524</b>	<b>-2.816</b>	<b>57.610</b>	<b>8.471</b>	<b>-51</b>	<b>-140</b>	<b>-2</b>	<b>1.924.482</b>
2023										
Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unytta kreditter	Garantiar	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarknaden	1.700.545	-855	-1.126	-2.240	48.114	521	-6	-2	0	1.744.951
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Primærnæringer	15.639	-5	-23	0	1.965	0	-3	-2	0	17.571
Industri og bergverk	5.742	-4	0	0	2.779	910	-1	0	0	9.426
Kraftforsyning	2.115	0	0	0	300	0	0	0	0	2.415
Bygg og anleggsvirksem	41.962	-56	-154	0	11.487	2.657	-16	-50	0	55.830
Varehandel	13.010	-13	-16	0	4.855	990	-3	0	0	18.822
Transport	0	0	0	0	250	0	0	0	0	250
Overnatting- og serveringsverksem	4.787	-4	0	-336	327	0	0	-4	-3	4.767
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eidegdom	61.608	-53	-17	-395	363	200	0	0	0	61.706
Tenesteytande verksem	13.221	-9	-64	-111	1.591	390	-2	0	0	15.015
<b>Sum</b>	<b>1.858.630</b>	<b>-999</b>	<b>-1.400</b>	<b>-3.083</b>	<b>72.033</b>	<b>5.667</b>	<b>-32</b>	<b>-58</b>	<b>-3</b>	<b>1.930.754</b>

## NOTE 11- Nedskrivinger og tap

Bankens utlån til kundar, unytta kreditter og garantiar er gruppert i tre steg, fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivinger og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekretter for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kreditrisiko, frå 12 månadars forventa kredittap i steg 1 til kredittap over forventa levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivinger ved utferding av nye utlån, unytta kreditter og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivinger ved frårekning av utlån, unytta kreditter og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivinger som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring visar endring i tap eller engasjement som følge av innbetalingar/auke av saldo der lån ikkje har skifta trinn
- Konstaterte tap

	<b>Steg 1</b> <b>12 mnd. tap</b>	<b>Steg 2</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Steg 3</b> <b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>31.12.2024</b>				
<b>Nedskrivningar på utlån til kundar - personmarknaden</b>				
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	854	1.126	2.240	4.220
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	291	-291	0	0
Overføringer til steg 2	-20	64	-44	0
Overføringer til steg 3	0	-38	38	0
Netto endring	-572	161	-2.159	-2.570
Endringar som følge av nye eller auka utlån	90	227	0	317
Utlån som er frårekna i perioden	-80	-134	-18	-231
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	2.179	2.179
<b>Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2024</b>	<b>563</b>	<b>1.116</b>	<b>2.236</b>	<b>3.915</b>
<b>31.12.2024</b>				
<b>Brutto utlån til kundar - personmarknaden</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.540.809	155.958	3.778	1.700.545
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61.826	-61.826	0	0
Overføringer til steg 2	-49.290	49.488	-197	0
Overføringer til steg 3	0	-3.966	3.966	0
Netto endring	-41.917	-2.653	380	-44.191
Nye utlån utbetal	488.749	44.039	0	532.788
Utlån som er frårekna i perioden	-428.460	-23.464	-2.478	-454.402
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2024</b>	<b>1.571.716</b>	<b>157.575</b>	<b>5.449</b>	<b>1.734.740</b>
<b>31.12.2024</b>				
<b>Nedskrivningar på utlån til kundar - bedriftsmarknaden</b>				
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	143	274	843	1.260
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43	-43	0	0
Overføringer til steg 2	-40	40	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	93	282	-470	-95
Endringar som følge av nye eller auka utlån	21	2	187	209
Utlån som er frårekna i perioden	-20	-146	-395	-562
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	416	416
<b>Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024</b>	<b>240</b>	<b>408</b>	<b>580</b>	<b>1.228</b>
<b>31.12.2024</b>				
<b>Brutto utlån til kundar - bedriftsmarknaden</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2024	130.575	22.232	5.278	158.085
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.123	-3.123	0	0
Overføringer til steg 2	-11.740	11.740	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-10.579	408	-109	-10.280
Nye utlån utbetal	17.343	300	1.897	19.540
Utlån som er frårekna i perioden	-27.617	-6.759	-3.973	-38.348
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024</b>	<b>101.106</b>	<b>24.798</b>	<b>3.093</b>	<b>128.997</b>
<b>31.12.2024</b>				
<b>Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar</b>				
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	32	58	3	93
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16	-16	0	0
Overføringer til steg 2	-6	6	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	14	86	-1	99
Endringar som følge av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	1	7	0	7
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-4	-2	0	-6
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	0	0
<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2024</b>	<b>51</b>	<b>140</b>	<b>2</b>	<b>193</b>
<b>31.12.2024</b>				
<b>Unytta kredittar og garantiar</b>				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	72.436	5.239	28	77.703
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	440	-440	0	0
Overføringer til steg 2	-1.740	1.740	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	1.549	900	14	2.463
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	8.075	1.499	0	9.574
Engasjement som er frårekna i perioden	-20.027	-3.630	0	-23.657
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.2024</b>	<b>60.733</b>	<b>5.308</b>	<b>42</b>	<b>66.083</b>

<b>Nedskrivningar i steg 3 på utlån og garantiar</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Individuelle nedskrivningar ved begynnelsen av perioden	3.088	3.068
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	0	43
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	383	552
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidlegare periodar	-401	-159
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrvne	-254	-416
<b>Nedskrivningar steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>2.816</b>	<b>3.088</b>
<b>Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-272	17
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	88	3
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	70	-610
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke nedskrivningar i steg 3	661	416
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	312	-119
Periodens inngang på tidlegare perioders nedskrivningar	-364	
<b>Tapskostnadar i perioden</b>	<b>183</b>	<b>19</b>

## NOTE 12- Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 4,99 % (2023: 5,21 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 3,5 % av kjernekapital.

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>10 største engasjement</b>	<b>96.244</b>	<b>100.925</b>
Totalt brutto engasjement	1.929.818	1.936.329
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>4,99 %</b>	<b>5,21 %</b>
Kjernekapital	320.480	232.288
<b>i % kjernekapital</b>	<b>30,03 %</b>	<b>43,45 %</b>
<b>Største engasjement utgjer</b>	<b>3,50 %</b>	<b>5,53 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskriving, unytta kreditrammer, garantiar og unytta garantirammer.

## NOTE 13- Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen byggjer på fleire kritiske føresetnader, mellom anna mislighaldssannsyn, tap ved mislighald og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalysar på modellrekna nedskrivningar som vist i tabellen under. Tapsavsetningane i denne noten knyter seg til modellrekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for engasjement i steg 3 er haldne utanfor.

<b>2024</b>										
<b>Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar</b>	<b>Bokførte nedskrivningar</b>	<b>Scenario 1</b>	<b>Scenario 2</b>	<b>Scenario 3</b>	<b>Scenario 4</b>	<b>Scenario 5</b>	<b>Scenario 6</b>	<b>Scenario 7</b>	<b>Scenario 8</b>	
<b>Steg 1</b>	<b>855</b>	<b>496</b>	<b>499</b>	<b>565</b>	<b>510</b>	<b>1.155</b>	<b>849</b>	<b>263</b>	<b>759</b>	
<b>Steg 2</b>	<b>1.664</b>	<b>1.539</b>	<b>1.666</b>	<b>1.732</b>	<b>1.417</b>	<b>3.761</b>	<b>2.414</b>	<b>1.012</b>	<b>2.524</b>	

Tapsavsetningane i denne nota knyter seg til modellberekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for engasjement i steg 3 er halde utanfor.

<b>2023</b>										
<b>Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar</b>	<b>Bokførte nedskrivningar</b>	<b>Scenario 1</b>	<b>Scenario 2</b>	<b>Scenario 3</b>	<b>Scenario 4</b>	<b>Scenario 5</b>	<b>Scenario 6</b>	<b>Scenario 7</b>	<b>Scenario 8</b>	
<b>Steg 1</b>	<b>511</b>	<b>440</b>	<b>404</b>	<b>529</b>	<b>501</b>	<b>1.069</b>	<b>840</b>	<b>260</b>	<b>725</b>	
<b>Steg 2</b>	<b>1.459</b>	<b>1.251</b>	<b>1.518</b>	<b>1.559</b>	<b>1.281</b>	<b>3.421</b>	<b>1.981</b>	<b>958</b>	<b>2.224</b>	

## Bokførte nedskrivingar

Nedskrivingar i steg 1 og 2 som rekna i nedskrivingsmodellen.

### Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Scenarioet skildrar korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida". Det betyr at scenarioet skildrar ei forventning om "ingen endringar i økonomien" framover. Scenarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidssforventningane i dei geografiske områda eller bransjene som har større justeringar.

### Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Scenarioet behandler alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivinga vil endre seg dersom alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nyttar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ein gjennomsnittleg forventa løpetid ved rekning av nedskrivingar.

### Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følgje av ein 10 % auke i sannsynet for default scenarioet, viser effekten ved ein isolert auke i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingband til rekning på PD livkurva for kundar i steg 2. Scenarioet rekner ikkje PD liv som avleidd faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10 % fall i sannsynet for default scenarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingband til rekning på PD livkurva for kundar i steg 2. Scenarioet rekner ikkje PD liv som avleidd faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

### Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i bustadprisar

LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.

### Scenario 6: Forventning til framtida der nedsidescenarioet vektast 100 %

Scenarioet skildrar korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på nedsidescenarioet.

### Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarioet vektast 100 %

Scenarioet skildrar korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på oppsidescenarioet.

### Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i bustadprisar

LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 20 %, noko som vil gi betydeleg tap ved realisasjon.

## NOTE 14- Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine forpliktingar. Banken har ein likviditetsrisiko ved at utlåna er forholdsvis langsigktige, medan innskota stort sett kan disponerast på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekt på to måtar: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt fleire konkrete policykrav på likviditetsområdet, mellom anna at bankens kundeinnskot skal utgjere minst 85 % av netto utlån. Banken har trekkrettar i DNB på 75 mill. NOK og ubrukte lånerettar i Noregs Bank på ca. 149 mill. NOK.

Innskot frå kundar er bankens viktigaste finansieringskjelde, per 31. desember 2024 var innskots-dekninga på 97,2 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er eit likviditetskrav som måler storleiken på bankens likvide eigedelar i forhold til netto likviditetsutgang 30 dagar fram i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjer LCR 223 %.

Valle Sparebank har i 2024 jamt over lege godt innanfor eigne definerte likviditetsrammer. Banken har ein relativt låg grad av finansiering i obligasjonsmarknaden, men opplever god tillit og har god dialog med aktørane i pengemarknaden. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriserast som god.

Banken er medeigar i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 872 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjere ein portefølje på 236 mill. NOK til overføring til bustadkredittføretaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, sjølv om banken som medeigar også har eit ansvar for fundinga av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vert normalt vurdert som liten, sjå ytterlegare informasjon om likviditetsforpliktinga i note 40.

2024							
Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontantar og kontantekvivalenter						25 401	25 401
Utlån og fordringar på kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak						93 444	93 444
Netto utlån til og fordringar på kundar	88 685	2 868	8 947	24 952	1 733 142	0	1 858 594
Rentebærande verdipapir	0	0	13 086	191 335	0	0	204 421
Øvrige finansielle eigedelar						142 931	142 931
<b>Sum finansielle eigedelar</b>	<b>88.685</b>	<b>2.868</b>	<b>22.033</b>	<b>216.287</b>	<b>1.733.142</b>	<b>261.775</b>	<b>2.324.791</b>
Innlån fra kreditteinstitusjonar	71 070	70 996	2 992	77 162	0	0	222 220
Innskot og andre innlån frå kundar	1 807 626	100	0	0	3 889	0	1 811 615
Gjeld stifta ved utfording av verdipapir	0	1 211	3 527	89 008	0	0	93 745
Øvrig gjeld						14 271	14 271
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn	12 753	27 328				66 130	106 211
<b>Sum skyldnadar</b>	<b>1.891.449</b>	<b>99.635</b>	<b>6.519</b>	<b>166.170</b>	<b>3.889</b>	<b>80.401</b>	<b>2.248.062</b>
2023							
Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontantar og kontantekvivalenter						23 448	23 448
Utlån og fordringar på kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak						88 995	88 995
Netto utlån til og fordringar på kundar	85 392	943	2 080	41 352	1 723 383		1 853 150
Rentebærande verdipapir				197 540			197 540
Øvrige finansielle eigedelar						128 342	128 342
<b>Sum finansielle eigedelar</b>	<b>85.392</b>	<b>943</b>	<b>2.080</b>	<b>238.892</b>	<b>1.723.383</b>	<b>240.785</b>	<b>2.291.475</b>
Innlån fra kreditteinstitusjonar	70 952	70 000					140 952
Innskot og andre innlån frå kundar	1 789 262	0	607	1 818	5 700		1 797 386
Gjeld stifta ved utfording av verdipapir		746	2 177	53 888			56 811
Øvrig gjeld							0
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn	19 096		72 038				91 134
<b>Sum skyldnadar</b>	<b>1.879.310</b>	<b>70.746</b>	<b>74.822</b>	<b>55.706</b>	<b>5.700</b>	<b>0</b>	<b>2.086.283</b>

## NOTE 15- Valutarisiko

Banken har ikkje kontantbeholding i valuta og har elles ingen egedelar- eller gjeldspostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2024

## NOTE 16- Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av bankens styre.

## NOTE 17- Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sin egedel- og gjeldsside ikkje er samanfallande. Banken har som strategi å ikkje pådra seg vesentleg renterisiko innanfor den ordinære verksemda. Bankens utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente.

**2024**

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	25 401	25 401
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbankar	0	0	0	0	0	93 444	93 444
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	1 857 316	1 278	0	0	0	1 858 594
Obligasjoner, sertifikat og liknande	38 477	165 944	0	0	0	0	204 421
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige egedelar	0	0	0	0	0	161 589	161 589
<b>Sum egedelar</b>	<b>38.477</b>	<b>2.023.261</b>	<b>1.278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>280.434</b>	<b>2.343.449</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kreditinstitusjonar	35 452	70 091	0	0	0	0	105 543
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 811 615	0	0	0	0	1 811 615
Obligasjonsgjeld	0	85 276	0	0	0	0	85 276
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	14 271	14 271
Ansvareleg lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>35.452</b>	<b>1.966.982</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.271</b>	<b>2.016.705</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering egedelar og gjeld</b>	<b>3.025</b>	<b>56.279</b>	<b>1.278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>266.163</b>	<b>326.745</b>

**2023**

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	23 448	23 448
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og sentralbankar	0	0	0	0	0	88 995	88 995
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	1 851 827	1 323	0	0	0	1 853 150
Obligasjoner, sertifikat og liknande	10 061	135 130	0	52 348	0	0	197 540
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige egedelar	0	0	0	0	0	145 612	145 612
<b>Sum egedelar</b>	<b>10.061</b>	<b>1.986.957</b>	<b>1.323</b>	<b>52.348</b>	<b>0</b>	<b>258.055</b>	<b>2.308.745</b>
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kreditinstitusjonar	70 634	70 318	0	0	0	0	140 952
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 797 386	0	0	0	0	1 797 386
Obligasjonsgjeld	0	50 166	0	0	0	0	50 166
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	15 930	15 930
Ansvareleg lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>70.634</b>	<b>1.917.870</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.930</b>	<b>2.004.434</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering egedelar og gjeld</b>	<b>-60.573</b>	<b>69.087</b>	<b>1.323</b>	<b>52.348</b>	<b>0</b>	<b>242.125</b>	<b>304.311</b>

Renterisiko pr. 31.12.2024

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1 % endring
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til kunder med flytende rente	1.962.700	0,17	(3.336,6)
Utlån til kunder med rentebinding	1.000	2,00	(20,0)
Rentebærende verdipapirer	235.000	0,15	(352,5)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
<b>Gjeld</b>			
Flytende innskudd	1.811.600	0,17	3.079,7
Innskudd med rentebinding			-
Verdipapirgjeld	85.000	0,17	144,5
Øvrig rentebærende gjeld	105.000	0,13	136,5
Utenom balansen			-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>(348,4)</b>

## Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken foreta renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil derfor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisikoene omfattast også av den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi en årleg effekt på resultatregnskapet på 348.400 NOK.

## NOTE 18- Netto renteinntekter

	2024	2023	Gjenomsnittleg effektiv rentesats	Gjenomsnittleg effektiv rentesats
	2024	2023	2024	2023
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og finansføretak	3 280	2 383		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	111 570	91 396		
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre renteberende verdipapir	10 906	8 943		
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	1 305	534		
<b>Sum renteinntekter og liknande inntekter</b>	<b>127.062</b>	<b>103.257</b>		
Renter og liknande kostnader på gjeld til kreditinstitusjonar	8 116	5 602	6,02 %	4,54 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	55 496	41 469	3,10 %	2,33 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	3 617	2 649	5,91 %	5,28 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	0	0		
Andre rentekostnader og liknande kostnader	1 361	1 474	-	-
<b>Sum rentekostnader og liknande kostnader</b>	<b>68.591</b>	<b>51.194</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>58.471</b>	<b>52.063</b>		

## NOTE 19- Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikkje rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Etter vurderinga til banken, ligg det ikkje føre vesentlege skilnadar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

## NOTE 20- Andre inntekter

	2024	2023
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester</b>	<b>13.837</b>	<b>11.637</b>
Garantiprovisjon	106	121
Verdipapirforvaltning	884	673
Betalingsformidling	5 217	5 458
Provisjonar fra Eika Boligkredit	5 207	2 996
Formidlingsprovisjonar	364	283
Forsikringstenester	2 059	2 068
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	38
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester</b>	<b>13.837</b>	<b>11.637</b>
<b>Provisjonskostnadar og kostnadar ved banktenester</b>	<b>1.781</b>	<b>1.452</b>
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 253	1 032
Andre gebyr- og provisjonskostnadar	528	420
<b>Sum provisjonskostnadar og kostnadar ved banktenester</b>	<b>1.781</b>	<b>1.452</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument</b>	<b>1.047</b>	<b>1.045</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på renteberande verdipapir	346	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument	606	927
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle skyldnadars (med unntak av finansielle derivat)	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat	94	118
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>1.047</b>	<b>1.045</b>

	2024	2023
Leigeinntekter faste eideomar	191	169
Andre driftsinntekter	2	-
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>193</b>	<b>169</b>

	2024	2023
Utbytte av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	2.160	2.825
Inntekter av eigarinteresser i tilknytta føretak og felleskontrollert verksemd	0	0
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	0	0
<b>Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument</b>	<b>2.160</b>	<b>2.825</b>

## NOTE 21- Løn og andre personalkostnad

	2024	2023
Løn	13.930	12.644
Arbeidsgiveravgift og finanskatt	2.448	2.123
Pensjonar	1.489	1.087
Sosiale kostnad	850	586
<b>Sum løn og andre personalkostnad</b>	<b>18.717</b>	<b>16.441</b>

Alle tilsette inngår i ei felles innskotsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Oppjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Elisabeth Slettedal*	570	-	68	5.462
Jostein Rysstad	998		137	4.085

\*Elisabeth Slettedal tok til i stillinga 5.8.2024

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Anne Gjerd	Styreleiar	90	0
Knut Inge Hovet	Nestleiar	60	3.204
Elisabeth B. Spockeli	Styremedlem	60	5.792
Kent Lund	Styremedlem	60	1.156
Tor Arild Rysstad	Tilsettes representant	60	700

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Oppjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Jostein Rysstad	1265	21	153	4.179

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Anne Gjerd	Styreleiar	90	0
Knut Inge Hovet	Nestleiar	60	3.231
Elisabeth B. Spockeli	Styremedlem	60	5.360
Kent Lund	Styremedlem	60	1.199
Tor Arild Rysstad	Tilsettes representant	60	700

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024: 15,7. Tilsvarande tal for 2023 var 15,45.

Kostnad til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret var kr 396'. Tilsvarande tal for 2023 kr 160'.

## NOTE 22- Andre driftskostnad

Andre driftskostnad	2024	2023
Kjøp eksterne tenester	1.240	771
EDB kostnad	9.749	11.146
Kostnad leigde lokaler	1.609	1.381
Kontorreksita, porto, telekostnad	394	524
Reiser	46	71
Markedsføring	1.509	1.237
Ekstern revisor	750	631
Andre driftskostnad	3.334	3.000
<b>Sum andre driftskostnad</b>	<b>18.630</b>	<b>18.762</b>

### Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	563	445
Andre attestasjonstenester	92	88
Anna bistand inkl IFRS og likn.papir	95	98

## NOTE 23- Skattar

	2024	2023
<b>Betalbar inntektskatt</b>		
Resultat før skattekostnad	35 341	30 500
Permanente forskjeller	- 1 130	- 1 954
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 849	- 3 482
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>32.362</b>	<b>25.064</b>
<b>Formueskatt</b>	<b>863</b>	<b>679</b>
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>8.954</b>	<b>6.945</b>
 <b>Årets skattekostnad</b>		
Betalbar inntektskatt	8 091	6 266
Endring utsett skatt over resultatet	462	870
For lite/(mykje) avsett skatt førré år	76	- 90
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>8.629</b>	<b>7.046</b>
 <b>Resultat før skattekostnad</b>		
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	8 835	7 625
Permanente forskjeller	- 282	- 489
For lite/(mykje) avsett skatt førré år	76	- 90
<b>Skattekostnad</b>	<b>8.629</b>	<b>7.046</b>
Effektiv skattesats (%)	24 %	23 %
 <b>Endring balanseført utsett skatt</b>		
Balanseført utsett skatt 01.01	- 492	- 1 362
Resultatført i perioden	462	870
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	-	-
<b>Balanseført utsett skatt 31.12</b>	<b>-29</b>	<b>-492</b>
 <b>Utsatt skatt</b>		
Driftsmidlar	88	106
Pensjonsmidlar	9	53
Avsetning til forpliktelser	- 221	- 555
Renteberande verdipapir tilgjengelig for salg	95	- 96
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>-29</b>	<b>-492</b>
 <b>Resultatført utsett skatt</b>		
Driftsmidlar	- 17	41
Pensjonsforpliktelse	- 44	- 173
Verdipapir	191	60
Avsetning til forpliktelser	332	942
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>462</b>	<b>870</b>

## NOTE 24- Kategoriar av finansielle instrument

2024

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	Totalt
<b>Finansielle egedeler</b>				
Kontantar og kontantekvivalentar	25.401			25.401
Utlån og fordringar på kreditinstitusjonar og finansieringsføretak	93.444			93.444
Utlån til og fordringar på kundar	1.858.594			1.858.594
Sertifikat, obligasjonar og anna renteberande verdipapir med fast avkastning		204.421		204.421
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		47.549	95.381	142.931
Finansielle derivater		0		0
<b>Sum finansielle egedeler</b>	<b>1.977.439</b>	<b>251.971</b>	<b>95.381</b>	<b>2.324.791</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån frå kreditinstitusjonar	105.543			105.543
Innskot og andre innlån frå kundar	1.811.615			1.811.615
Gjeld stiftet ved utferding av verdipapir	85.276			85.276
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.002.434</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.002.434</b>

2023

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	Totalt
<b>Finansielle egedeler</b>				
Kontantar og kontantekvivalentar	23.448			23.448
Utlån og fordringar på kreditinstitusjonar og finansieringsføretak	88.995			88.995
Utlån til og fordringar på kundar	1.853.150			1.853.150
Sertifikat, obligasjonar og anna renteberande verdipapir med fast avkastning		197.540		197.540
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		31.638	96.705	128.343
Finansielle derivater		0		0
<b>Sum finansielle egedeler</b>	<b>1.965.593</b>	<b>229.178</b>	<b>96.705</b>	<b>2.291.475</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån frå kreditinstitusjonar	140.952			140.952
Innskot og andre innlån frå kundar	1.797.386			1.797.386
Gjeld stiftet ved utferding av verdipapir	50.166			50.166
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.988.504</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.988.504</b>

## NOTE 25- Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle egedeler og gjeld til målt til amortisert kost

	2024	2023	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi
<b>Egedeler bokført til amortisert kost</b>			
Kontantar og kontantekvivalenter	25 401	25 401	23 448
Utlån og fordringar på kreditinstitusjonar og finansieringsføretak	93 444	93 444	88 995
Utlån til og fordringar på kundar	1 858 594	1 858 594	1 853 150
<b>Sum egedeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>1.977.439</b>	<b>1.977.439</b>	<b>1.965.593</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>			
Innlån frå kreditinstitusjonar	105 543	105 543	140 952
Innskot og andre innlån frå kundar	1 811 615	1 811 615	1 797 386
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	85 276	85 486	50 166
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.002.434</b>	<b>2.002.644</b>	<b>1.988.504</b>
			<b>1.988.577</b>

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at moglege meirverdiar i utlånsporteføljen ikkje vil kunne opprettholdas over lengre tid. Videre vert det føregåande nedskrivningar for tap på porteføljen. Verkeleg verdi av utlån til kundar vurderast difor å samsvara med amortisert kost.

### Nivåfordeling finansielle instrument

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknadar	NIVÅ 2 Verdettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
<b>2024</b>				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		251.971		251.971
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar			95.381	95.381
<b>Sum egedeler</b>	<b>0</b>	<b>251.971</b>	<b>95.381</b>	<b>347.352</b>

Alle finansielle egedeler som vert målt til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

		Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	Verkeleg verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>			
Inngående balanse		96.704	0
Realisert gevinst resultatført		52	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		-2.754	0
Investering		2.378	0
Salg		-99	0
<b>Utgående balanse</b>		<b>95.381</b>	<b>0</b>

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknadar	NIVÅ 2 Verdettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
<b>2023</b>				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		229.177		229.177
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar			96.704	96.704
<b>Sum egedeler</b>	<b>0</b>	<b>229.177</b>	<b>96.704</b>	<b>325.882</b>

		Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>			
Inngående balanse		90.208	0
Realisert gevinst resultatført		182	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar		3.603	0
Investering		3.431	0
Salg		-720	0
<b>Utgående balanse</b>		<b>96.704</b>	<b>0</b>

		2024 Kursendring	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>			
Verdipapir til verkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %
	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	76.305	85.843	104.919
<b>Sum egedeler</b>	<b>76.305</b>	<b>85.843</b>	<b>114.457</b>

		2023 Kursendring	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>			
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %
	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	77.363	87.034	106.375
<b>Sum egedeler</b>	<b>77.363</b>	<b>87.034</b>	<b>116.045</b>

## Verkeleg verdimålingar og -opplysningar 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 ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkredit AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdidivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppen, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdettingsmetodar. Denne verdidivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens eigne vurderinger av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjene 86,5 (88,2) mill. kroner av totalt 95,4 (96,7) mill. kroner i nivå 3.

## NOTE 26- Renteberande verdipapir

2024	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
<b>Renteberande verdipapir</b>			
Stat / statsgaranterte	38.000	38.060	38.060
Kommune / fylke	57.015	57.360	57.360
Bank og finans	27.139	27.286	27.286
Obligasjoner med fortrinsrett	80.888	81.716	81.716
<b>Sum renteberande verdipapir</b>	<b>203.042</b>	<b>204.421</b>	<b>204.421</b>
Herav børsnoterte verdipapir	106.927	107.725	107.725
<b>2023</b>			
<b>Renteberande verdipapir</b>			
Stat / statsgaranterte	39.634	39.114	39.114
Kommune / fylke	71.398	71.974	71.974
Bank og finans	5.000	5.036	5.036
Obligasjoner med fortrinsrett	80.902	81.415	81.415
<b>Sum renteberande verdipapir</b>	<b>196.934</b>	<b>197.540</b>	<b>197.540</b>
Herav børsnoterte verdipapir	131.318	132.237	132.237

## NOTE 27- Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Eigarandel	Antall	2024		2023			
				Kostpris	Bokført verdi	Eigarandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
<b>Sum renteberande verdipapir (overført frå forrige tabell)</b>				<b>203.042</b>	<b>204.421</b>			<b>196.934</b>	<b>197.540</b>
<b>Aksje- og pengemarknadsfond</b>									
Eika Sparebank	983231411		14.977	15.241	15.990	14.335	14.591	15.158	
Eika Likviditet OMF	893253432		29.786	30.618	31.560	15.756	15.964	16.479	
<b>Sum aksje- og pengemarknadsfond</b>				<b>45.859</b>	<b>47.549</b>			<b>30.554</b>	<b>31.638</b>
<b>Sum aksjar og andeler til verkeleg verdi over resultatet</b>				<b>45.859</b>	<b>47.549</b>			<b>30.554</b>	<b>31.638</b>
<b>Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet</b>				<b>248.901</b>	<b>251.971</b>			<b>227.488</b>	<b>229.177</b>

## NOTE 28- Aksjar og eigenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadars

	Orgnummer	Eigarandel	Antall	2024		2023					
				Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eigarandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadars</b>											
Eika Gruppen AS	979319568	0,51 %	126.242	9.996	37.746	1.641	0,51 %	126.242	9.996	38.630	2.564
Eika BoligKredit AS	885621252	0,80 %	11.947.819	50.479	48.786	-	0,81 %	11.597.178	49.048	49.548	63
Spama AS	916148690	-	200	20	310	49	-	200	20	310	52
Kreditforening for Sparebanker	986918930	-	460	474	598	23	-	460	474	474	-
Eiendomskredit	979391285	-	11.383	1.147	1.964	200	-	11.383	1.147	1.821	117
VN Norge AS	821083052	-	461	652	226	204	-	461	652	290	-
Eika VBB AS	921859708	-	1.008	4.409	5.068	-	-	1.008	4.409	5.068	-
Kvinesdal Sparebank	937894805	-	5.714	571	663	43	-	5.714	571	543	29
Aust-Agder Næringssekskap AS	-	-	20	20	20	-	-	20	20	20	-
<b>Sum aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi</b>				<b>67.768</b>	<b>95.381</b>	<b>2.160</b>			<b>66.337</b>	<b>96.705</b>	<b>2.825</b>

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	96.704	90.208
Tilgang	2.378	3.431
Avgang	-999	-720
Realisert gevinst/tap	52	182
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnadars	-2.754	3.603
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>95.381</b>	<b>96.704</b>

## NOTE 29- Finansielle derivat

Banken har ingen utestående finansielle derivatavtalar per 31.12.2024.

## NOTE 30- Varige driftsmidlar

	Ustyr og transport midlar	Fast eigedom	Bruksrett- eigedelar	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	10.105	20.551	3.306	33.962
Tilgang	1.236	2.731		3.967
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	11.341	23.282	3.306	37.929
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2024	8.574	10.860	1.991	21.425
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2024</b>	<b>2.767</b>	<b>12.422</b>	<b>1.315</b>	<b>16.504</b>

Kostpris pr. 01.01.2023	9.484	21.951	3.306	34.741
Tilgang	621			621
Avgang til kostpris		1.400		1.400
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	10.105	20.551	3.306	33.962
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2023	8.344	10.559	1.469	20.372
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2023</b>	<b>1.761</b>	<b>9.992</b>	<b>1.837</b>	<b>13.590</b>
Avskrivningar 2023	260	287	522	1.069
Avskrivningar 2024	230	301	522	1.053
Avskrivningsprosent/Levetid	0% - 20%	0% - 2%		

## NOTE 31- Andre egedelar

	2024	2023
Egedelar ved utsett skatt	29	492
Opptente, ikkje mottekte inntekter	-	-
Andre forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnadar	610	600
Overtatte egedelar	-	-
Andre egedelar	1 516	2 588
<b>Sum andre egedelar</b>	<b>2.155</b>	<b>3.679</b>

## NOTE 32- Innlån frå kreditinstutisjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		
				2024	2023	Rentevilkår
Kreditforeningen for sparebanker	30.04.2021	12.04.2024	35.000	-	35.408	3m Nibor + 53 bp
Kreditforeningen for sparebanker	17.09.2020	11.11.2024	35.000	-	35.259	3m Nibor + 82 bp
Kreditforeningen for sparebanker	21.10.2022	21.03.2025	35.000	35.047	35.059	3m Nibor + 132 bp
Kreditforeningen for sparebanker	22.11.2023	12.01.2028	35.000	35.452	35.221	3 m Nibor + 125 bp
Kreditforeningen for sparebanker	21.03.2024	21.09.2027	35.000	35.044	-	4 m Nibor + 53 bp
Øvrige innskudd				-	5	
<b>Sum innlån fra kreditinstitusjoner</b>				<b>105.543</b>	<b>140.952</b>	

## NOTE 33- Innskot og andre innlån frå kundar

	2024	2023
Innskot og andre innlån frå kundar	1.811.615	1.797.386
<b>Sum innskot og andre innlån frå kundar</b>	<b>1.811.615</b>	<b>1.797.386</b>

### Innskot fordelt på geografiske områder

Valle kommune	722.760	703.073
Agder elles	796.024	798.435
Landet elles	282.248	287.920
Utlandet	10.582	7.959
<b>Sum innskot og andre innlån frå kundar</b>	<b>1.811.615</b>	<b>1.797.386</b>

### Innskotsfordeling

Personkundar	1.352.274	1.344.028
Primærnæringar	10.308	9.355
Industri og bergverk	12.668	16.729
Kraftforsyning	1.818	3.568
Bygg og anleggsverksemd	38.760	43.966
Varehandel	15.569	9.942
Transport	3.784	5.359
Overnattings- og serveringsverksemd	22.651	21.417
Informasjon og kommunikasjon	219	416
Omsetning og drift av fast eigedom	32.729	29.084
Tenesteytende verksemd	320.835	313.522
<b>Sum innskot og andre innlån frå kundar</b>	<b>1.811.615</b>	<b>1.797.386</b>

### NOTE 34- Gjeld stifta ved utføring av verdipapir

Låntype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		
				2024	2023	Rentevilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0013005298	01.09.2023	01.09.2026	50.000	50.187	50.166	3m Nibor + 120 bp
NO0013333476	11.09.2024	11.03.2027	35.000	35.089	-	3m Nibor + 66 bp
<b>Sum gjeld stifta ved utføring av verdipapir</b>				<b>85.276</b>	<b>50.166</b>	
<b>Endringar i verdipapirgjeld i perioden</b>	<b>Balanse</b>		<b>Forfalte/ innløste</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>Balanse</b>	
	<b>31.12.2023</b>		<b>Emitert</b>		<b>31.12.2024</b>	
Gjeld stifta ved utføring av verdipapir	50.166	35.000		111	85.276	
<b>Sum gjeld stifta ved utføring av verdipapir</b>	<b>50.166</b>	<b>35.000</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>85.276</b>	

### NOTE 35- Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsskyldnad

	2024	2023
<b>Anna gjeld</b>		
Påløpte kostnadar	301	528
Betalingsformidling	-	-
Skuldig offentlege avgifter	796	658
Skuldig løn	1.579	1.422
Skattetrek	682	659
Leverandørgjeld	2.089	2.956
Anna gjeld	-325	779
<b>Sum anna gjeld</b>	<b>5.123</b>	<b>7.002</b>
	2024	2023
<b>Avstemming av netto gjeld</b>		
Kontantar og kontantekvivalenter	25.401	23.448
Utlån og fordringar på kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak	89.244	88.995
Innlån frå finansieringsaktivitetar	-190.819	-191.118
Leigeskyldnader	-1.367	-1.890
<b>Netto gjeld</b>	<b>-77.542</b>	<b>-80.565</b>
Kontantar, innskot i Norges Bank og innskot i andre bankar	114.644	112.443
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	-192.186	-193.008
<b>Netto gjeld</b>	<b>-77.542</b>	<b>-80.565</b>

	Skyldnadar frå finansieringsaktivitetar			Likviditetsbeholdning			
				Kontantar og innskot i institusjonar utan oppsæringstid		Fordringar på kreditteinstitusjonar	Sum
	Finanselle	innlån	Leigeskyldnadar	Sum	Noregs Bank	oppseiringstid	
<b>Netto gjeld 01.01.2023</b>				158.509	43.988	62.034	106.022
Kontantstraumarr	35.012			35.012	-20.540	26.961	6.421
Anskaffelser - leigeskyldnadar			-513	-513			0
Andre endringar				0			0
<b>Netto gjeld 31.12.2023</b>	<b>191.118</b>	<b>1.890</b>		<b>193.008</b>	<b>23.448</b>	<b>88.995</b>	<b>112.443</b>
Kontantstraumarr	-299			-299	1.952	249	2.201
Anskaffelser - leigeskyldnadar			0	0			0
Andre endringar			-523	-523			0
<b>Netto gjeld 31.12.2024</b>	<b>190.819</b>	<b>1.367</b>		<b>192.186</b>	<b>25.400</b>	<b>89.244</b>	<b>114.644</b>

Banken har ingen pensjonsskyldnad dår alle pensjonsavtalar er innskotsbaserte. Pensjon er nærmere omtala i note 21 om løn og andre personalkostnadar.

## NOTE 36- Garantiar

	2024	2023
Betalingsgarantiar	1 793	540
Kontraktsgarantiar	2 559	1 065
Lånegarantiar	0	0
Andre garantiar	4 119	4 062
<b>Sum garantiar overfor kundar</b>	<b>8.471</b>	<b>5.667</b>
<b>Garantiar Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	16 165	11 711
Tapsgaranti	8 721	7 828
<b>Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>24.886</b>	<b>19.539</b>
<b>Sum garantiar</b>	<b>33.357</b>	<b>25.206</b>
	2024	2023
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%
Valle kommune	31.688	95,0 %
Landet ellers	1.669	5,0 %
<b>Sum garantiar</b>	<b>33.357</b>	<b>100 %</b>
	Kr.	%
	15.430	61,2 %
	9.776	38,8 %
	25.206	100 %

Valle Sparebank er ein av eigarbankane i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundane har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innanfor 75 % av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.2024 lån for 872 mill. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til pantesikkerheit for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for eitkvart tap som EBK blir påført som følgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingane som følgjer nedanfor. Med «tap» meinast restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande pantesikkerheiter er realisert, og skal reknast konstatert på det tidspunktet kor alle tilhøyrande pantesikkerheiter for eit misleghalde lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekkjer inntil 80 prosent av det tap som konstaterast på kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa oppad til 1 prosent av bankens til ei kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstig 5 mill. NOK utgjer tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfelle rekna over dei siste 4 kvartala på rullande basis. Dette betyr at dersom bankens andel av dei tap som konstaterast på kvart enkelt lån i sum overstig nemnde grense, dekkjer EBK det overstigande. Bankens andel av tapet dekt av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tap overstig ramma, blir andelen i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfall til betaling etter påkrav, men EBK kan også velje å motrekne kravet i bankens framtidige og forfalte, men ikkje utbetalte provisjonar i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den dato tapet blei konstatert.

### Likviditetsforplikting til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Avtalen forpliktar eigarbankane seg til å kjøpe obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK viss likviditetssituasjonen i føretaket skulle tilseie at det er behov for det. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på selskapets obligasjonar med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtalar. I løpet av 2024 er avtalen endra. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktinga fjerna og eigarbankane si samla primærforplikting avgrensa slik at samla utstedt beløp av OMF under NPA ikkje kan utgjere meir enn 20 prosent av det samla beløpet av føretakets utstedte OMF. I aksjonæravtalen til EBK regulerast blant anna at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal rebalanserast. Dette sikrar ei årleg justering kor eigarandelen til ein enkelt bank skal tilsvare eigarbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

## NOTE 37- Hendingar etter balansedagen

I forbindelse med fusjonen mellom Eika Kredittbank og Sparebank 1 Kreditt inn i nye Kredittbanken ASA har Valle Sparebank teikna 6.276 aksjar i Kredittbanken ASA for totalt kr 2.196.035. Denne eigaposten er gjeldande frå 2.1.2025. Banken har gitt eit syndikatlån pålydande 8,52 mill kroner til Kredittbanken ASA med valuteringsdato 2.1.2025. Det har ikkje vore andre hendingar etter balansedagen.

## NOTE 38- Leigeavtalar

Selskapets leide eigedelar inkluderer kontorlokal. Selskapets bruksretteigedelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

<b>Bruksretteigedelar</b>	Kontorlokal	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	3306	3306
Tilgang av bruksretteigedelar	0	0
Avhendingar	0	0
Overføringer og reklassifiseringar	0	0
Omrekningsdifferansar	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2024</b>	<b>3306</b>	<b>3306</b>
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2024	1469	1469
Avskrivningar i perioden	522	522
Nedskrivningar i perioden	0	0
Avhendingar	0	0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.2024</b>	<b>1991</b>	<b>1991</b>
<b>Balanseført verdi 31.12.2024</b>	<b>1315</b>	<b>1315</b>
Lågaste av gjenstående leigeperiode eller økonomisk levetid	2,5	
Avskrivingsmetode	Lineær	
<b>Bruksretteigedelar</b>	Kontorlokal	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	3306	3306
Tilgang av bruksretteigedelar	0	0
Avhendingar	0	0
Overføringer og reklassifiseringar	0	0
Omrekningsdifferansar	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2023</b>	<b>3306</b>	<b>3306</b>
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2023	947	947
Avskrivningar i perioden	522	522
Nedskrivningar i perioden	0	0
Avhendingar	0	0
<b>Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.2023</b>	<b>1469</b>	<b>1469</b>
<b>Balanseført verdi 31.12.2023</b>	<b>1837</b>	<b>1837</b>
Lågaste av gjenstående leigeperiode eller økonomisk levetid	3,5	
Avskrivingsmetode	Lineær	
<b>Endringar i leigeskyldnad</b>	Kontorlokal	Totalt
Totale leigeskyldnad 01.01.2024	1890	1890
Nye/endra leigeskyldnad innrekna i perioden	0	0
Betaling av hovudstol	-540	-540
Betaling av renter	17	17
Rentekostnad tilknytt leigeskyldnad	0	0
<b>Totale leigeskyldnad 31.12.2024</b>	<b>1367</b>	<b>1367</b>
<b>Endringar i leigeskyldnad</b>	Kontorlokal	Totalt
Totale leigeskyldnad 01.01.2023	2402	2402
Nye/endra leigeskyldnad innrekna i perioden	0	0
Betaling av hovudstol	-534	-534
Betaling av renter	22	22
Rentekostnad tilknytt leigeskyldnad	0	0
<b>Totale leigeskyldnad 31.12.2023</b>	<b>1890</b>	<b>1890</b>
Beløp i resultatregnskapen	2024	
Rente på leigeskyldnaden	17	
Avskrivningar på bruksretteigedelar	522	
Kostnad knytt til kortsiktige leigeavtalar	-	
Kostnad til leige der underliggende eigedelar har låg verdi	-	
Inntekter frå framleige av bruksretteigedelar	-	





RSM

RSM Norge AS

Hollendergata 3, 4514 Mandal  
Org.nr: 982 316 588 MVA

Til generalforsamlinga i Valle Sparebank

T +47 38 07 07 00  
F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

## Melding frå uavhengig revisor

### Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Valle Sparebank som er samansett av balanse per 31. desember 2024, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoен og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

### Etter vår mening

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvisande bilet av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2024, og av resultata og kontantstraumane for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, i samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsett av EU med mindre annet fylgjer av forskriftera.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med krava i relevante lover og forskrifter i Noreg og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vore revisor for Valle Sparebank samanhengande i 8 år frå valet på generalforsamlinga den 31. oktober 2017 for rekneskapsåret 2017.

### Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betyding ved revisjonen av årsrekneskapen for 2024. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utførd og då vi danna oss ei mening om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Penneo document key: SPGUE-QVOYC-Y6U14-XCJIK-303GJ-1255J

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573),  
RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisions- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

### *Verdien av utlån til kundar*

Utlån utgjer ein vesentleg del av verdien av eignelutane i balansen. Banken sine rutinar og system for å fylgja opp utlån og identifisering av utlån med nedskrivingsbehov samt vurderinga av desse utlåna er sentrale. Vurdering av nedskrivinger er basert på eit modellbasert rammeverk med element som krev at leiinga nyttar skjøn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parametrar. Leiinga si bruk av skjøn kan ha innverknad på resultatet for perioden, og kan vidare ha innverknad i høve kapitaldekningsregelverket. Vi har fokus på verdien av utlån til kundar på grunn av at utlån utgjer ein vesentleg del av balansen, samt verknaden av det skjøn leiinga utøver som del av rutinen ved vurderinga av nedskrivingsbehov.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivingerne på utlån bygge på framoverskodande vurderingar, slik at nedskrivingerne reflekterer venta tap. Etter IFRS 9 skal banken fordela engasjementa i 3 steg ved utrekning av venta tap (ECL) på utlån og garantiar som er omfatta av nedskrivingsreglane. Ved utrekning første gong og dersom kreditrisikoen ikkje har auka vesentleg, skal engasjementa vera plassert i steg 1 og det skal avsetjast for venta tap komande 12 månader. Dersom kreditrisikoen har auka vesentleg skal engasjementa overførast til steg 2 og det skal avsetjast for venta tap over heile levetida. Dersom kreditrisikoen vert ytterlegare svekkja og engasjementa enten er i misleghald eller det vert føreteke individuell nedskriving, skal engasjementa overførast til steg 3. Ved individuelle nedskrivinger skal nedskrivingsbeløpet reknast som skilnaden mellom utlånet sin balanseførte verdi og noverdien av framtidige kontantstraumar. Desse vurderingane er påverka av skjøn.

Banken sine utlån er i hovudsak til personkundar og SMB-segmentet, og modellen som er utvikla skal estimera nedskrivinger til dette segmentet. Vi har i revisjonen særleg fokus på:

- Leiinga sin prosess for identifisering av utlån som skal overførast til steg 3, og føresetnadene som leiinga legg til grunn ved utrekning av nedskrivingsbeløp for utlån i steg 3
- Leiinga sin prosess for utrekning av nedskrivinger for utlån i steg 1 og 2
- Leiinga sin prosess for oppfølging av banken sine største engasjement

### *Handtering av sentrale tilhøve i revisjonen vår*

Våre revisjonshandlingar inkluderer forståing og testing av den interne kontroll og effektiviteten av dei viktigaste kontrollane innanfor utlån og prosedyrar for nedskriving for mogeleg tap på utlån. Vår testing av kontrollane gir oss eit grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre andre revisjonshandlingar. Me har skaffa oss ei forståing av banken sin kredittpolicy, og vurdert prosessane for identifisering av nedskrivingsbehov i samsvar med IFRS 9.

Vi har opparbeidd oss ei detaljert forståing av prosessen og relevante kontrollar retta mot å sikra:

- utrekningar og metode som vart nytta i modellen
- at modellen som vart nytta er i samsvar med rammeverket
- pålitelegskapen og nøyaktigheita av data som vert nytta i modellen

Vi har vidare kontrollert at banken overheld rutinane i kredittprosessen på eit utval av kundar med fokus på betjeningsevne og trygd. For eit utval av misleghaldne og tapsutsette engasjement har vi kontrollert leiinga sin prognose for kontantstraumar og verdivurdering av trygd. Vi har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, herunder i ljos av gjeldande marknadsituasjon, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle bransjar og miljø. Vi har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifikasiere nøyaktigheita av bokførde nedskrivinger.

I tillegg har vi på eit utval av friske engasjement vurdert om låntakar sin betjeningsevne og trygd er tilfredsstilande, og at det ikkje føreligg indikasjonar på nedskrivningsbehov. Utvalet er basert på oversikt over banken sine største engasjement, løyvingsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Banken sine notar 2 - 3 og 6 - 13 til årsrekneskapen er relevante for skildringa av banken sin tapsmodell og for korleis banken estimerer tapsavsetjingane i samsvar med IFRS 9. Vi har lest notane og vurdert om informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametrar og skjønsmessige vurderingar er tilstrekkelege og dekkjande.

#### *Ytterlegare informasjon*

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer verken informasjonen i årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, annan ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon inneholder vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon inneholder vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi at årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneholder dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

#### *Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen*

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvisande bilet i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskikta.

Ved utarbeidninga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

#### *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneholder konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskikta. Feilinformasjon er å anse som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke dei økonomiske avgjerslene som brukarane tar på grunnlag av årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoene for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilskikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoene for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir

avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilskjuta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.

- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er formålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, krevjes det at vi i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoен for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje kan halde fram drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggende transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilet.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde innhandlet i revisjonen, tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlege funn i revisjonen, irekna vesentlege svakheiter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi gjev ein uttalelse til revisjonsutvalet om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigkeit, og kommuniserer med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at eit tilhøve ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at tilhøvet vert omtala.

Mandal, 13. mars 2025  
RSM Norge AS

Stian Skedsmo  
*Statsautorisert revisor*  
(elektronisk signert)



# Valle Sparebank

-allstøtt med deg

Valle | Kristiansand | Vennesla | T 37 93 60 60 | [post@valle-sparebank.no](mailto:post@valle-sparebank.no)

