

Årsmelding og rekneskap 2021



Innhold:

Side	3	Årsmelding 2021
Side	22	Resultatrekneskap 2021
Side	23	Balanse 2021
Side	24	Kontantstrømoppstilling
Side	25	Eigenkapitaloppstilling
Side	26	Notar
Side	68	Nykkeltal
Side	70	Meldingar
Side	77	Tillitsvalde

Årsmelding 2021

Banken sitt 123. rekneskapsår

Bankåret

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har gleda av å kunna leggja fram rekneskap for 2021, banken sitt 123. rekneskapsår. Rekneskapen syner at banken er ein solid lokalbank med god underliggjande drift i nok eit krevjande år med covid-19-pandemien og nullrente regime.

Resultatet etter skatt auka med 11,3 mill. kr samanlikna med 2020. Dette skuldast god underliggjande drift med bl.a. ei betring i netto andre driftsinntekter, reduserte kostnader og lågare nedskrivningar på utlån. Vidare er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 0,5 mill. kr samanlikna med 2020.

Personalkostnadane auka med 1,3 mill. kr, andre driftskostnader er redusert med 5,7 mill. kr. Samla er det ein reduksjon i driftskostnader på 4,6 mill. kr i 2021 samanlikna med 2020.

Netto andre driftsinntekter auka med 2,5 mill. kr. Av dette er 0,9 mill. kr auke i netto provisjonsinntekter, medan utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er auka med 1,3 mill. kr.

Sterkare og meir synleg satsing på gode forsikrings- og spareprodukt frå Eika gjev resultat. Styret har som mål at banken ved framleis sterk satsing på god og menneskeorientert rådgjeving til private og bedrifter skal auka desse inntektene vidare.

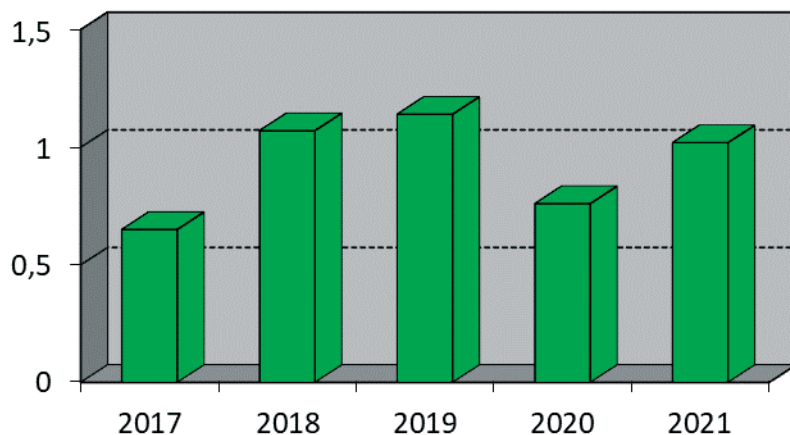
Rentemarginen er på 1,62 %, og det er opp 0,01 %-poeng frå 2020. Veksten i utlåna kom tilbake i løpet av året, og enda på 2,7 % på eige bok. Framleis er delar av næringslivet i vårt marknadsområde råka av pandemien, og dette gjeld særleg verksemder innan reiseliv, overnatting og servering. Veksten i innskot flata ut i 2021, og enda med ein vekst frå 2020 på 1,4 %.

Etter bokførte netto tap og nedskrivningar på utlån med 0,2 mill. kr syner banken eit resultat før skatt for 2021 på 58,0 mill. kr, mot 43,1 mill. kr i 2020.

I prosent av gjennomsnittleg rådveldekapital (GFK) utgjer resultat før skatt 1,02 % i 2021 mot 0,76 % i 2020. Eigenkapitalavkastninga etter skatt gjekk opp frå 6,11 % til 7,55 % i same periode.

Styret er nøgd med banken si samla utvikling i nok eit krevjande år. Banken har klart å oppretthalde god service og oppfylgging av kundane i den pågåande covid-19-situasjonen, og lever opp til visjonen som **-ein god medspelar-** i både oppgangstider og nedgangstider.

Driftsresultat i % av gj.sn. rådvældekapital



Banken gjennomfører årleg kundemålingar, og under ei kundemåling i 2021 scora banken best av om lag 60 lokalbankar i Eika Alliansen. Jonny Nordøy, som er bedriftsrådgjevar og ekspert på kunderelasjonsmålingar i Kantar TNS, uttalte fylgjande om resultatata i kundeundersøkinga:

«Eika Alliansens årlige kundemåling viser at Vekselbanken fortsatt har blant Norges mest fornøyde – og ikke minst – mest lojale kunder. Vekselbankens kunder er faktisk hakket mer tilfredse og lojale enn Sbankens kunder, og vi har sett hvordan de stiller opp for banken sin den siste tiden.

Vekselbanken vurderes som en særdeles viktig lokal støttespiller og en bank som stiller opp for kundene når de trenger det. Banken har flinke folk som yter god personlig service og nyter høy tillit som rådgivere for sine kunder».

Banken sin kapital- og likviditetssituasjon er god. Etter foreslått utbytte endar konsolidert rein kjernekapital på 549,3 mill. kr. Med eit berekningsgrunnlag på 3.056 mill. kr, utgjer dette ei konsolidert rein kjernekapitaldekning på 17,97 %. Netto konsolidert ansvarleg kapital er 654,7 mill. kr, som med same berekningsgrunnlag utgjer ei samla konsolidert kapitaldekning på 21,42 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar ligg godt over minstemåla styresmaktene har sett, og også over eigne målsetjingar inklusive internt berekna pilar 2-tillegg og ein styringsbuffer på minimum 1 %-poeng. Ved årsskiftet rapporterer banken Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 235 %, som er godt over vedtekne minstekrav på 100 %. Banken sin Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 131 % på same tidspunkt.

Økonomien i landet vårt

Norsk økonomi henta seg sterkare inn enn venta i løpet av 2021, med om lag fire % vekst i Fastlands-Noregs BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, dreiv arbeidsløysa ned til 3,6 % mot slutten av året. Ein nedgang frå 4,8 % i desember 2020.

Inflasjonen kom høgare enn dei fleste venta seg, med ein lønsvekst som vert estimert av Statistisk Sentralbyrå til 3,3 %, og ein prisvekst på 3,5 % for året som heilskap. Stigande energiprisar bidrog til at prisveksten var særskild sterk mot slutten av året, med ein 12-månadervekst i desember for konsumprisindeksen på heile 5,3 prosent. Bustadprisveksten enda på 10,5 % for året som heilskap,

men med ei klar utflating i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisane sesongjustert berre opp 0,8 % frå kvartalet før.

Norges Bank heva rentene to gonger i løpet av fjoråret, og varsla at det truleg kjem fleire hevingar i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og fall tilbake mot slutten av året. Innanlandsk lånegjeld auka med om lag 5 % for både hushaldningar og ikkje-finansielle føretak frå desember 2020 til same månad i fjor. Norges Bank si utlånsundersøking syner noko svakare låneetterspurnad frå hushaldningane mot slutten av året, medan den held seg stabil for bedriftsmarknaden.

Kronekursen styrka seg med 2,5 % gjennom fjoråret målt mot den importvegde i-44 indeksen.

Oslo Børs Hovudindeks var opp 23,3 % i løpet av 2021. Eit usedvanleg godt år, godt hjulpen av høgare energiprisar. Eit fat Brent Blend for 3 månader levering steig frå 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. Gassprisane mangedobla seg, med det resultat at overskotet på handelsbalansen vart rekordsterke 531 milliardar kroner. Av dette sto naturgasseksporten åleine for 475,8 milliardar kroner.

2021 var prega av god økonomisk vekst, stigande bustadprisar og låg arbeidsløyse i det meste av Noreg. Brønnøysundregistra melder om ein nedgang i tal konkursar på 18,9 % i fjor frå året før. Det lågaste nivå sidan 2007.

Utsikter for 2022

Utsiktene for 2022 talar for framleis god økonomisk vekst og låg arbeidsløyse. Den største usikkerheita knytt seg, som alltid, til tilhøve i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Korona-viruset kan komme nok ein gong til å utfordra samfunnsøkonomien i mange land. Dette er tilhøve utanfor vår kontroll.

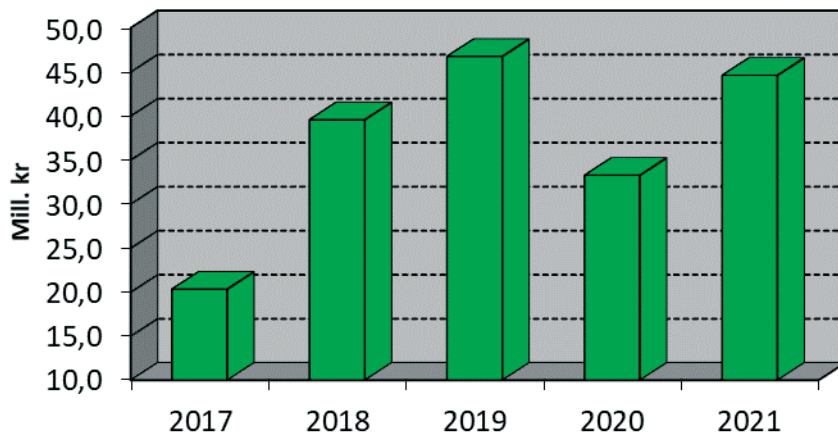
Her heime er det knytt spenning til utforming av både rentefastsetjing med tilhøyrande utslag på kronekurs, samt eit krevjande lønsoppgjær til våren. Også korona-viruset kan spele oss eit puss. Bankane reknar me med held fram med ein moderat utlånsvekst og avgrensa tap i året som kjem, sjølv om ei normalisering av tal konkursar må påreknast i tida framover.

Vekselbanken i 2021

Årsoverskotet

Banken sitt årsresultat for 2021 er på høgde med rekordåret 2019. Etter skattekostnad på 13,4 mill. kr er resultatet for rekneskapsåret 44,6 mill. kr.

Utvikling i årsresultat



Etter verdiendring på obligasjoner og anleggsaksjer ført over utvida resultat, er det samla ført verdijusteringar av postar som ikkje vert reklassifisert over resultatet med verdiendring over eigenkapitalen på 1,6 mill. kr. Etter desse justeringane vert totalresultatet 46,2 mill. kr i 2021 mot 34,8 mill. kr i 2020.

Styret rår til at overskotet vert nytta slik:

Utbytte (kr 10,05 pr. aksje)	kr 22.316.146	
Res. tilordna hybridkap.	kr 1.561.187	
Res. tilordna aksjeeigarar	<u>kr 20.723.641</u>	
Sum overføring og disposisjonar		<u>kr 44.600.974</u>

Styret har vurdert banken sin soliditet, og gjennomført stresstestar som syner konsekvensar av negative scenario på banken sin kapitalstatus. Med bakgrunn i dette gjer styret i banken framlegg om å utbetala kr 10,05 i utbytte pr. aksje for 2021. Utbyttet på kr 10,05 i år gjev eit utdelingsforhold sett mot årsresultatet på 50 %. Det gjev ei direkte avkastning på 5,0 % rekna mot børskurs 31.12.2021 på kr 202,00.

Styret stadfestar at grunnlaget for vidare drift er til stades, og at rekneskapen er gjort opp under denne føresetnaden. Etter styret si meining gjev årsrekneskapen og årsmeldinga rett oversikt over gjelda og eignelutane til banken, den finansielle stillinga og resultatet.

Utbyttepolitikk

Ved normal årleg vekst frametter og normale inntekter frå bankdrifta, vil utdelingstilhøvet kunne vera i området 40 – 50 % av årsresultatet dersom ikkje soliditeten tilseier noko anna.

Netto renteinntekter

Ved utgangen av 2021 vart netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 0,5 mill. kr til 92,1 mill. kr, mot 91,6 mill. kr i 2020. Rentenettoen i 2021 er 1,62 % av GFK, og det er opp frå 1,61 % i 2020.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter har i 2021 auka med 0,9 mill. kr til 13,3 mill. kr. Ein vesentleg del av auken skuldast auke i sal av forsikring gjennom Eika Forsikring. Ved framleis fokus på sal av forsikringsprodukt vil netto provisjonsinntekter framleis auka i åra som kjem.

Inntekter frå verdipapir og derivat

Banken sin portefølje av anleggsaksjar er etter IFRS klassifisert til "Verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat - FVOCI". Alle verdiendringar frå instrumentet vert ført over utvida resultat. Verdiendringar for aksjane vert ikkje resirkulert over det ordinære resultat med etterfylgjande frårekning av eigneluten.

Banken gjekk i 1. kvartal 2021 over ifrå å plassera overskotslikviditet i enkeltobligasjonar til å plassere den i fondsandlar i ulike rentefond. I samband med dette vart den gamle likviditetsportefølja seld i 1. kvartal, og likviditeten relassert i rentefond. Den gamle portefølja vart klassifisert til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI), medan den nye portefølja er klassifisert og målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL). Dersom banken i framtida skulle investere i enkeltpapir, vil desse verta målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL). For 1. kvartal innebar denne endringa ein resultatført vinst ved sal av obligasjonar på 1,2 mill. kr., og tapsnedskrivningane er redusert med kr 0,85 mill. kr.

Sjå note 2 Rekneskapsprinsipp.

For detaljar knytt til postar under utvida resultat, sjå note Eigenkapitaloppstilling.

Banken sin likviditetsportefølje i rentefond samt innskot i andre bankar har ein marknadsverdi ved årsskiftet på 647 mill. kr i 2020.

Banken har ikkje lenger handelsportefølje i enkeltaksjar, og heller ikkje aksjeplasseringar i fond. Samla utbytte på anleggsaksjar er vel 1,7 mill. kr mot 3,1 mill. kr i 2020.

Porteføljen av anleggsaksjar bokført til verkeleg verdi ved årsskiftet er på 61,8 mill. kr. Sjå elles note 29 til rekneskapen.

Driftskostnader

Samla driftskostnader syner ein reduksjon i 2021 på 4,6 mill. kr, til 51,5 mill. kr.

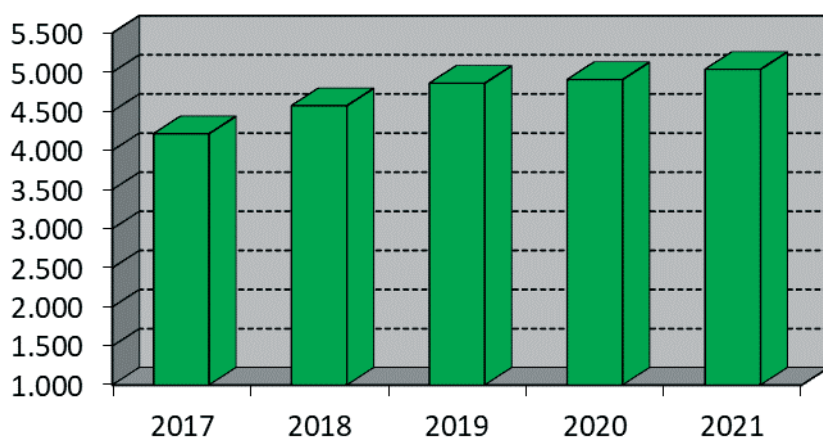
Vekselbanken børsmelde 18. desember 2020 at banken saman med ei rekkje andre bankar i Eika Alliansen har inngått avtale med TietoEVERY, og TietoEVERY vert med dette banken sin nye framtidige leverandør av kjernebankløyningar. Konverteringa er planlagd til 9. september 2023. Samla kostnader for konverteringa er estimert til 11,3 mill. kr, og av dette vart 6,0 mill. kr kostnadsført i 4. kvartal 2020. Øvrige kostnader vert kostnadsført i perioden 2021 – 2023. Det er ført ekstraordinære eingongskostnader i samband med byte av datasentral i 2021 på 1,8 mill. kr. Samla årleg innsparing når banken har skifta kjernebankleverandør er førebels estimert til 4 mill. kr årleg.

Utlån

Bedriftskundar vert klassifiserte etter inntening, eigenkapital og verdi av deponert trygd. Privatkundar vert klassifiserte etter inntening og verdi på deponert trygd. Retningslinjer for kredittgjeving krev at ein skal ta omsyn til risiko ved prising av utlån. Låg risiko vert prisa lågare enn høg risiko.

Banken hadde ein utlånsvekst på eige bok på 2,7 %, noko som er lågare vekst enn banken har hatt åra før pandemien. Konsekvensane av covid-19-pandemien har råka veksten i vårt hovudmarknadsområde. Reiselivet har vore ei viktig vekstnæring dei siste åra, og med store ringverknader for tilflytting, handel og aktivitet i fleire bransjar. Her vart det bråstopp for dei utanlandske turistane i mars 2020, og vekst i innanlandsturistar har ikkje kompensert for dette. Ved årsskiftet er brutto utlån til kundar på eiga bok 5.034 mill. kr, ein auke på 131 mill. kr i løpet av året. Banken har auka netto utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 8 mill. kr. Dette gjev ein samla utlånsvekst i 2020 på 139 mill. kr, eller 2,6 %. Utlånsportefølja formidla gjennom EBK er på 351 mill. kr, eller 6,5 % av banken sine samla utlån, noko som er lite samanlikna med andre samanliknbare bankar. Dette gjev Vekselbanken eit godt utgangspunkt til vidare vekst.

Utlånsutviklinga



Totalt fordeler brutto utlån seg med 81,4 % på privatkundemarknaden og 18,6 % på bedriftskundemarknaden. Sjå elles note 6, 7, 10 og 12.

Nedskrivingar på utlån

Banken bokfører netto nedskrivingar for tap i 2021 med 0,2 mill. kr mot 7,5 mill. kr i 2020.

Summen av netto misleghaldne engasjement i prosent av netto utlån er 0,37 % i 2021, og det er ned frå 0,42 % i 2020. Framleis er det låge nivå. Styret kjenner seg trygg på at nedskrivingane som er føreteke på utlån er tilstrekkelege ut frå den risiko som ligg i engasjementa, og den spesielle covid-19-situasjonen.

Nedskriving for tap vert vurdert når eit engasjement er misleghalde i 30 dagar ved manglande innbetaling, eller når kunden sin økonomiske situasjon tilseier at tap kan verta pårekna. Banken

arbeider kontinuerleg med å unngå tap på utlån. Gjennom året har banken medverka til nyinvesteringar, og også hjelp og støtte i form av bl.a. statsgaranterte lån til dei som har møtt ein utfordrande likviditetssituasjon under covid-19. Det er innvilga 32,1 mill. kr i statsgaranterte lån fordelt på 16 lån. Alle nye kredittar etter covid-19-utbrotet er objektivt vurdert i høve til risikoen det kan påføre banken i lys av auka økonomiske usikkerheiter. For vidare spesifisering av tap på utlån og garantiar og banken sine tapsnedskrivningar, vert det vist til note 8, 9, 11 og 13.

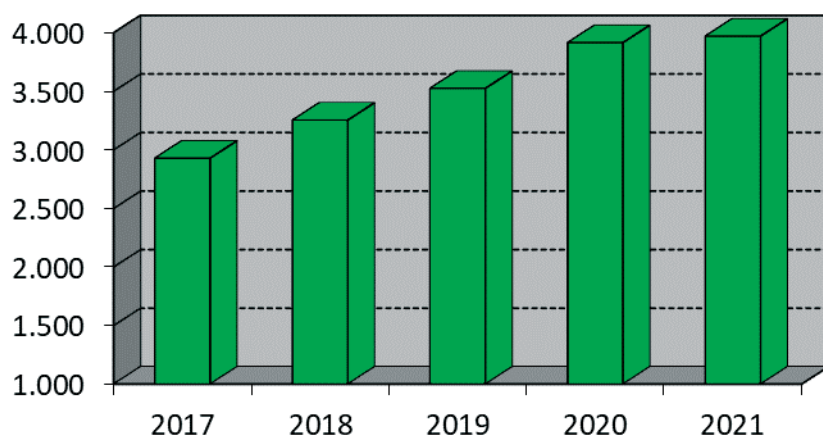
Garantiar

Banken har ved årsskiftet eit samla garantiansvar overfor kundar på 129,3 mill. kr. Vidare stiller banken garanti overfor Eika Boligkreditt AS på 9,9 mill. kr i samsvar med standardavtale for eigarbankane i Eika Boligkreditt AS. Garantiar fordelt etter garantitype er spesifisert under note 40.

Innskot

I etterkant av utbrotet av covid-19 i mars 2020 auka innskota betydeleg i løpet av 2020. Veksten i innskot har flata ut i 2021. Auken i innskot det siste året har vore 55 mill. kr, eller 1,4 %.

Innskotsutviklinga



Ved utgangen av 2021 har banken ei innskotsdekning (innskot i prosent av brutto utlån) på 78,9 %, mot 79,8 % på same tid året før. Sjå elles note 34.

Likviditet

Banken sin likviditetssituasjon er god. Samla for året har banken redusert seniorobligasjonsgjelda med 95 mill. kr. Tilgangen på likviditet har vore god trass i covid-19-situasjonen. Framtidige forfall er godt spreidd dei neste fire åra. Som medeigar i Eika Boligkreditt AS har banken tilgang på konkurransedyktig bustadfinansiering med både flytande og fast rente. Banken har høve til å kanalisere framtidig utlånsvekst gjennom denne kanalen, og har såleis eit godt alternativ til ekstern finansiering.

Styresmaktene har innført eit minstekrav på 100 % for indikatoren Liquidity Coverage Ratio (LCR). Banken rapporterer LCR ved årsskiftet på 235 %, og ein Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 131 %.

Eigenkapitalen

Bokført eigenkapital auka frå 599,6 mill. kr til 621,5 mill. kr i 2021. Banken styrka kapital situasjonen gjennom tillagd overskotet av god drift i 2021 på samla 21,9 mill. kr. Samstundes vart berekningsgrunnlaget til banken (nemnaren i kapitaldekningsbrøken konsolidert) redusert med 50 mill. kr. For detaljar sjå note Eigenkapitaloppstilling.

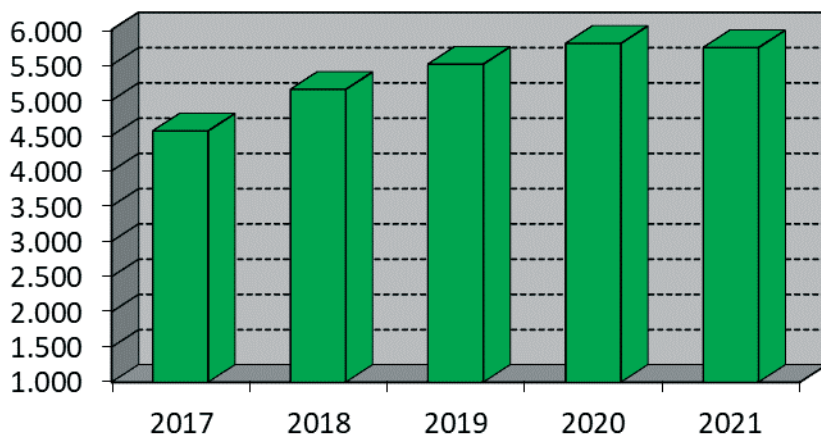
Frå 01.01.2018 rapporterer banken konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 21,42 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 19,36 % og 17,97 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar ligg godt over dei regulatoriske minstekrava inkl. bufferkrava ved utgangen av 2021. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,32 %. Dette er godt over minstekravet på 5 %. Sjå elles note 4.

Banken står godt rusta til å møte både dagens og forventa framtidige minstekrav til kapitaldekning. Samstundes vil ein også ha handlingsrom til å vera ein god medspelar i å bidra til ytterlegare vekst og utvikling for eksisterande og nye kundar.

Rådveldekapitalen

Samla rådveldekapital ved utgangen av året er 5.746 mill. kr, ein reduksjon på 60 mill. kr eller -1,0 % samanlikna med utgangen av 2020. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 6.097 mill. kr.

Utvikling i rådveldekapital



Banken har ingen konkrete planar om aktivt å tilby tenester utanfor vårt naturlege marknadsområde, sjølv om veksten har vore avgrensa i 2021. Det er grunn til å tru at veksten vil ta seg opp att når alle covid-19-restriksjonar vert letta på, og reiselivet kjem i gang att for fullt. Banken held fram satsinga si på å vera ein menneskeorientert bank, slik at kundar som ynskjer det, lett skal ha tilgang til ein av våre rådgjevarar for råd og rettleiing, samt utføring av alle banktenester.

Gjennom vårt eigarskap i Eika Gruppen AS, satsar banken saman med dei vel 50 andre lokalbankane stort på den digitale utviklinga. Mobilbanken og andre digitale løysingar vert vidareutvikla med gode løysingar for enkel betaling og lettfatteleg informasjon. Det vert lagt ned monalege ressursar i dialog med kundar og ekspertar for å få fram gode kundevenlege løysingar. Dei elektroniske betalingsløysingane våre er enkle og rasjonelle, og største delen av betalingane gjennom banken vert utført av kundane sjølv. Gjennom eigarskapen i Vipps AS og samarbeid i Eika Alliansen, ligg det også til rette for å kunne tilby nye løysingar med utgangspunkt i PSD 2 (Payment Services Directive 2). Dette vil komma kundane til gode, og det syner verdien av at ein held fram med å samarbeida om gode fellesløysingar innan bank- og finansbransjen. Byte av datasentral frå SDC til TietoEvry vil også gje banken ytterlegare utviklingskraft på IKT-området.

Eika Gruppen – finanskonsernet som styrkjer lokalbanken

Vekselbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein av vel 50 lokalbankar i Eika Alliansen. Eika Gruppen sitt strategiske fundament er å styrkja lokalbankane. Bankane i Eika Gruppen utgjer ei av dei største finansgrupperingane i Noreg, med ein samla rådveldkapital (inkludert Eika Boligkreditt) på over 400 mrd. kr og om lag 2.500 tilsette.

Lokalbankane, Eika Banksamarbeidet, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjer Eika Alliansen. Lokalbankane i Eika Alliansen har ein sterk og lokal posisjon med sin nærleik til kundane, og har medverka til økonomisk utvikling og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Dei lokale bankane i Eika Alliansen har fullt sjølvstende og styrer sjølv sin eigen strategi og si lokale merkevare. Lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn er nærleik og personleg engasjement for kundane, samt inngåande kunnskap om lokalsamfunnet. Lokalbankane i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytarar til vekst og utvikling for både privatpersonar og norsk samfunns- og næringsliv. Lokalbankane i Eika Alliansen har blant landet sine mest tilfredse kundar både i person- og bedriftsmarknaden. Med 171 bankkontor i 114 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring og medverkar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen utgjer finanskonsernet i Eika Alliansen og har som visjon «Vi styrkjer lokalbanken». Konsernet si kjerneverksemd er tenesteleveransar til lokalbankane og kundane deira. Eika Gruppen utviklar og leverer tenester som støttar opp under stabil og effektiv bankdrift, saman med løysingar og kompetanse som skal sikra vidare vekst og utvikling i bankane, lokalsamfunna og ikkje minst for kundane. Dette betyr at Eika Gruppen konkret leverer ei komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IKT, betalingsformidling og digitale tenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har eit profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressursar i utvikling av nye digitale løysingar for lokalbankane og deira kundar.

Produktselskapa i Eika Gruppen; Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande konsept. Utover desse leveransane gjev Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling gjennom Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg til desse fellestenestene arbeider Eika Gruppen for medlemsbankane innan område som berekraft, kommunikasjon, marknad og merkevare saman med næringspolitikk for å ivareta bankane sine næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante styresmakter. Dei samla leveransane frå

Eika Gruppen sikrar lokalbankane si konkurransekraft, slik at dei kan byggja vidare på sin sterke lokale posisjon i eige marknadsområde.

Eika Boligkreditt (EBK) er ein del av Eika Alliansen, og er direkte eigd av 62 lokalbankar og OBOS. Selskapet sitt hovudføremål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har ein rådveldkapital på om lag 120 milliardar, og er med sin tilgang til den norske og internasjonale marknaden for "Obligasjonar med Fortrinnsrett" (OMF) ei viktig finansieringskjelde for alliansebankane si bustadlånportefølje.

Eigartilhøve

Vedtektene

Banken sine vedtekter § 2-2, 3. ledd har fylgjande reglar om maksimum eigarandel:

«Ingen kan eiga meir enn 10 % av aksjekapitalen i banken».

I tillegg har banken sine vedtekter §3-6 fylgjande reglar om røysterett:

«På generalforsamlinga kan ingen røysta for meir enn ein tidel av alle aksjar med røysterett eller gje fleire røyster enn ein femdel av dei røystene som er representerte på generalforsamlinga. Likt med aksjeeigarane sine eigne aksjar skal ein rekna aksjar som er eigde av personar, selskap eller andre som står i eit slikt forhold til aksjeeigaren som nemnt i finansføretakslova § 6-5.

I tillegg er røysteretten i generalforsamlinga avgrensa slik:

- 1 - 200 aksjar gjev ei røyst
- 201 - 400 aksjar gjev to røyster
- 401 - 800 aksjar gjev tre røyster
- 801 - 2.000 aksjar gjev fire røyster

Fleire enn 2.000 aksjar gjev fem røyster som er det høgste røystetal nokon kan ha."

Styret i banken held fast på strategien om at banken skal halda fram som ein sjølvstendig bank med spreidd eigarskap og sterk lokal forankring i tråd med tradisjonen sidan etableringa.

Risikostyring

Styret har etablert tilfredsstillande tiltak for risikostyring og fastsett rammer for risikoeksponering. Vedteken risikoprofil er moderat.

Marknadsrisiko

Styret har vedteke ein låg risikoprofil for banken sin marknadsrisiko. Hovudtype av marknadsrisiko ligg i ei renteendring på banken sine rentepapir. Endringar på verdien av samla renteberande plasseringar må verta halde innanfor 4 mill. kr ved ei endring på to prosent i alle renter. Samla renterisiko skal bereknast som estimert verdiendring for alle renteberande postar, inkludert utlån og innskot. Alle verdipapirplasseringar vert rapporterte og gjennomgått på styremøta.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på utlån og garantiar vert vurdert som låg til moderat. Overvakinga skjer regelmessig ved gjennomgang av misleghald, overtrekk, økonomioppfølging av kundane, og utvikling av verdien på banken si trygd.

Engasjement vert systematisk risikoklassifisert etter ein objektiv PD-modell (sannsyn for misleghald).

Likviditetsrisiko

Banken sin likviditetsrisiko er låg. Ved årsskiftet utgjir innskota 78,9 % av brutto utlån. Banken har ikkje fastrente som standardvilkår korkje på innskot eller utlån. Innskot med binding på 31 dagar eller meir utgjir vel 1,5 mrd. kr. Banken sine verdipapirplasseringar er i det alt vesentlege vurdert som likvide og lett omsettelege.

Valutarisiko

Valutarisikoen til banken er for det meste knytt til verdiendingar på banken si kontantbeholdning av valuta, og betaling av datasentralkostnader (SDC) i danske kroner. Den gjennomsnittlege valutabeholdninga gjennom året utgjir om lag 1,3 mill. kr, og SDC-kostnadane knappe 7,0 mill. norske kr.

Operasjonell risiko

Banken sin operasjonelle risiko er låg til moderat. Banken har auka ressursbruken og tilført kompetanse innan risikostyring, compliance og AHV i løpet av 2021.

Føretaksstyring

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA sitt føremål går klart fram i banken sine **vedtekter**. Banken kan innanfor ramma av den lovgjevinga som gjeld, utføra alle forretningar og tenester som det er vanleg eller naturleg at bankar utfører. Banken sitt mål er å vera ein sjølvstendig, frittstående og velsedd forretningsbank med hovudsete på Voss. Når det gjeld vedtektene sine reglar om største eigarpost og stemmerettsreglar, syner banken til note 38.

Dei sentrale organa i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA er generalforsamlinga, styret, risiko- og revisjonsutvalet og godtgjeringsutvalet.

Gjennom **Generalforsamlinga** utøver aksjeeigarane den øvste myndigheita i banken.

Generalforsamlinga fastset banken sin årsrekneskap, herunder utdeling av utbytte.

Generalforsamlinga vel fire medlemmer til banken sitt styre, saman med to varamedlemer.

Generalforsamlinga vel tre medlemmer og eitt varamedlem til ei valnemnd som skal førebu valet av medlemmer til banken sitt styre. Generalforsamlinga vedtek retningslinjer for valnemnda, fastset godtgjersle til banken sine tillitsvalde og revisor, og vel revisor eller revisjonsfirma. Vidare skal generalforsamlinga handsama andre saker som etter lov eller vedtekter høyrer inn under denne.

Styret er på fem medlemmer der fire er vald av generalforsamlinga og ein er vald av og blant dei tilsette i banken. For styremedlemer vald av generalforsamlinga skal det veljast to varamedlemer med møterett i styret, og for dei tilsette sin representant vert det av og blant dei tilsette vald eitt varamedlem med møterett. Styremedlemer vert valde for to år, og varamedlemer for eitt år. Eit styremedlem kan som hovudregel ikkje veljast att etter 12 års samla tenestetid.

Styret skal syta for forsvarleg organisering av føretaket, sjå til at organisering av verksemda og etablering av forsvarlege styrings- og kontrollsystem vert etterlevd, og elles fylgja dei til ei kvar tid gjeldande lover, reglar og retningslinjer. Styret har vedteke at banken skal ha ein moderat risikoprofil. Instruks for styrearbeidet er vedteke, likeins årleg strategidokument med måltal,

overordna policydokument for verksemdstyring, kreditt- marknads- og likviditetsrisiko saman med policydokument for operasjonell risiko, som dei mest sentrale styringsdokumenta.

Banken har teikna ansvarsforsikring, som også gjeld for styret og administrerande direktør, og som omfattar mogleg erstatningskrav knytt til styret og administrasjonen sitt arbeid.

Styret tilset administrerande direktør, og fastset denne si godtgjersle/løn. Styret er banken sitt **godtgjeringsutval**. Godtgjeringsutvalet skal førebu styret sitt arbeid med godtgjeringsordningane.

Styremedlemene er uavhengige i høve til banken si leiing, og storleiken på deira engasjement er ikkje vesentleg for banken. Styret får ikkje godtgjersle utover godkjend honorar. Honorara er ikkje resultatavhengig. Banken har ikkje noko opsjonsordning.

Styret er banken sitt kombinerte **risiko- og revisjonsutval**. Dette utvalet skal klargjera og utdjupa styret sitt ansvar for rekneskapsrapportering, revisjon, internkontroll og den samla risikostyringa i banken.

Finansføretakslova set krav til at banken skal ha ein eigen **risiko- og compliancefunksjon**, som ikkje skal delta i risikotaking i banken, vera uavhengig av banken sin administrasjon og rapportera direkte til banken sitt styre. Banken har auka ressursbruk og ressursar innan risiko- og compliance i 2021.

Revisor skal fylgja dei instruksane og pålegga som generalforsamlinga måtte gje, for så vidt dei ikkje strir mot føresegner gjeve i lov eller i samsvar med lov eller mot vedtektene i banken eller god revisjonsskikk. Revisor gjev sine merknader og meldingar gjennom styret til generalforsamlinga. Revisor har årleg gjennomgang med styret og risiko- og revisjonsutvalet om banken sitt interne kontrollarbeid, og deltek i kvartalsvise møter med risiko- og revisjonsutvalet.

Banksjefen (administrerande direktør) har den daglege leiinga av bankverksemda i samsvar med lovgjeving, vedtekter og dei retningslinjer og pålegg som styret gjev. Han har fullmakt til å avgjera alle vanlege bankforretningar etter retningslinjer som styret dreg opp. Han skal førebu alle styresaker og pliktar å retta seg etter dei vedtak styret har gjort, og konferera med styret i viktige saker. Instruks for banksjef vert fastsett av styret.

Eigenkapital

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. For å kunne auka eigenkapitalen i takt med generell auke i verksemda, vil det vera naudsynt å nytta fleire kjelder. Eigenkapitalen skal verta styrka ved kapitalopplegg over drifta. Gjennom ein tilfredsstillande utbyttepolitikk skal tilhøva verta lagt til rette for å auka eigenkapitalen gjennom nyteikningar. Opptak av fondsobligasjonar og ansvarlege lån kan vera supplerande kjelder. Transaksjonar med tillitsvalde, tilsette og deira nærstående, vert ført via børs eller til siste kjende børskurs. Styret får melding om desse transaksjonane. Styret har fram til generalforsamling i 2022 fullmakt til å kjøpa inntil 1 % av eigne utferda aksjar i banken.

Etikk

Banken har utarbeidd detaljerte etiske retningslinjer. Høg etisk standard er vurdert som viktig for banken sitt omdømme.

Informasjon og kommunikasjon

På banken si internettside vert det publisert finansiell informasjon som finanskalender, kvartals- og årsrekneskap og annan relevant informasjon til aksjonærar, kundar og andre interesserte.

Kundelokala

Banken har hovudkontor i Vangsgata. Lokalet er tenleg og vel tilpassa for å ta hand om kundehandsaming og rådgjeving. Tilkomsten til banken er god med si plassering på torget i sentrum.

Pensjonsordninga

Alle tilsette i banken har ei innskotsbasert pensjonsordning med maksimale satsar. Banken si pensjonsordning vert handsama i samsvar med Norsk Regneskapsstandard for Pensjonskostnader, og løpande premie vert kostnadsført.

Dei tilsette er med i «Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon». Rekneskapsmessig vert denne AFP-ordninga handsama som ei innskotsbasert ordning, med løpande kostnadsføring av betalt premie. Pensjonsordninga i banken stettar krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Sjå note 36.

Samfunnsansvar

Menneskerettar

Vekselbanken støttar og respekterer vern om internasjonalt godkjende menneskerettar, og ser til at verksemda vår ikkje medverkar til brot på desse. Vår styrande dokumentasjon for utøving av samfunnsansvar syner til behovet for å respektere desse grunnleggjande rettane. Dette gjeld dei etiske retningslinjene våre, retningslinjer for etiske investeringar og stadfesting av våre leverandørar sitt samfunnsansvar.

Bidrag til samfunnet

Vekselbanken støttar frivillige lag, ideelle organisasjonar, kultur og andre samfunnsnyttige føremål i lokalsamfunnet med monalege beløp. I 2021 utgjer denne støtta om lag 2,0 mill. kr. Felles for støtta er at banken prioriterer aktivitetar som kan gleda mange, som har verdi over tid, som skapar aktivitet og som inneber ein frivillig innsats.

Arbeidstakarrettar og sosiale tilhøve

Personalet

Ved utgangen av 2021 hadde banken 22 tilsette, og to tilsette på deltid. Banken har 21,4 årsverk. Samla lønsutgifter i 2021 utgjorde 16,7 mill. kr, sjå note 21.

Kompetanseutvikling

Vekselbanken ser på utdanning som ei investering. Banken har ein kompetanseutviklingsplan som inneber at det vert stilt naudsynte ressursar til disposisjon i form av økonomiske midlar og banken sin kompetanse. Tilsette vert stimulert og motivert til å vidareutvikle seg i sitt arbeid gjennom bl.a. utdanning.

Banken har fjorten autoriserte finansielle rådgjevarar. I tillegg er tolv sertifisert for å selja forsikring, og elleve er sertifiserte som kredittrådgjevarar. Banken har som mål at flest mogleg av våre kunderådgjevarar skal kunna handsama kunden sin trong for både finansiering, forsikring og

sparing. Dette opplever me er i kunden si interesse, samtidig som det vil vera motiverande for dei tilsette si faglege utvikling og deira høve til å yta kundane god service.

Mangfald og livsfasepolitikk

Vekselbanken legg vekt på å gje kvinner og menn dei same moglegheitene for fagleg og personleg utvikling, løn og karrieremoglegheiter. Ved utgangen av 2021 har banken femten kvinner og sju menn tilsett.

Kvart stillingstrinn i Vekselbanken har lik løn uansett kjønn, og banken har ikkje ubegrunna lønsskilnader mellom kvinner og menn.

Vekselbanken legg vidare vekt på å ha gode ordningar for tilsette i ulike livsfasar i eit langt arbeidsliv i banken. Banken stimulerer og legg til rette for tilsette til å halda fram i fullt arbeid utover 62 år, for at banken kan få nytta deira verdifulle erfaring og kompetanse.

I 2021 var det ein tilsett som gjekk av med pensjon. Gjennomsnittleg pensjonsalder i 2021 var 64 år. Ingen tilsette gjekk av med uførepensjon i 2021, 2020 eller 2019.

Godtgjering

Vekselbanken praktiserer ikkje system for variabel godtgjering, og det er heller ikkje etablert ordningar for individuell bonus. Dette er eit bevisst val for å sikra at slike ordningar ikkje skal medverka til overdriven risikotaking, og for å sikra at banken oppnår og opprettheld ei robust kapitaldekning og langsiktig lønsemd. Styret i banken har for 2022 vedteke ei bonusordning for alle tilsette i banken som tek utgangspunkt i banken si felles måloppnåing.

Dialog og rettar

Alle medarbeidarane unnateke øvste leiinga er omfatta av tariffavtaleverket innan finanssektoren. Vekselbanken erkjenner retten til å organisere seg og retten til å føra kollektive forhandlingar.

Helse, miljø og sikkerheit (HMS)

HMS er viktige element i verksemda sin personalpolitikk, og banken arbeider systematisk med å utvikle arbeidsmiljøet. Banksjef har gjennomført HMS-kurs for leiarar.

Sjukefråværet i 2021 var på 1,35 %. Av det samla fråværet utgjer det eigenmelde fråværet 0,72 %.

Berekraft - klima og miljø

Generelt

Fram mot 2030 skal Noreg gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og strammare offentlege budsjett, vil leggje press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover verta viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevnadstilbod og nærleik til kundane gjer dei til nykkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal erstattast. Nærleik til kunden gjev

også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den veksande kundegruppa som er oppteken av berekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidreg til banken si samla konkurransekraft og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for bankane sitt bidrag til eit berekraftig samfunn. I tillegg vert det arbeida med berekraft i utvikling av produkt, banken sine system og verktøy, kompetansetilbodet til dei tilsette, og med å sikre god miljøleiing og berekraftige val i eigen organisasjon og overfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Saman bidreg me i Eika Alliansen allereie til berekraft i Noreg og i norske lokalsamfunn på mange område, men i åra framover er det behov for at me bidreg enno meir.

Banken har styrevedtekne retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar. På lik linje med andre næringar har banken eit ansvar for å hindre miljøødeleggingar, korrupsjon eller brot på menneske- og arbeidstakarrettar. For banken handlar samfunnsansvar om særleg å ivareta desse omsyna i investeringar og finansiering. Retningslinjene omhandlar korleis verksemda påverkar menneske, samfunn og miljø. Retningslinjene er gjort kjend for alle tilsette.

Kundar og omdømme

Vekselbanken tilbyr fond i den norske privatmarknaden med kriteria som sikrar det etiske grunnlaget i forvaltninga ved å avstå frå investeringar i selskap som medverkar til brot på menneskerettar, korrupsjon, alvorleg klima- og miljøskade, produksjon av landminer, klasevåpen, atomvåpen og produksjon av tobakk.

Utøving av samfunnsansvar og høg etisk standard ligg til grunn for all utvikling av finansielle tenester i Vekselbanken.

Kredittgjevinga

Banken tek i si kredittgjeving omsyn til føremålet med kreditten, og om kunden driv ei ansvarsfull verksemd. Dette inneber blant anna at varer og tenester vert produsert på ein berekraftig måte, og om kunden respekterer grunnleggjande menneskerettar.

Det er i styrevedteken kredittpolicy slege fast fylgjande: «Banken skal ikkje ha kundar som har si verksemd innan fylgjande bransjar: Olje, Oljeservice, Shipping, Fiskeoppdrett og Fiskeri.»

Banken lanserte i 2021 to nye produkt – Grønt lån og Grønt oppussingslån – som har ei fordelaktig rente, og som skal gje incentiv til kundar om å velja grønne løysingar for eigen bustad.

Berekraftige investeringar

Banken har i plassering av overskotslikviditet investert i fond frå leverandørar som er UN PRI signatory (FN støtta prinsipp for ansvarlege investeringar). UN PRI vert sett på som beste praksis innan ansvarlege investeringar. Det inneber at eit selskap sin ESG-profil vil inngå som kriteria for ei investeringsavgjerd. Me fylgjer også Statens Pensjonsfond (Oljefondet) sin investeringsprofil, og denne har tydelege retningslinjer når det gjeld ansvarlege investeringar. Det inneber at banken ikkje investerer i selskap som Etikkrådet i Norges Bank rår ifrå. Banken investerer ikkje i selskap som gjer seg skuldig i:

- Grove krenkingar av menneskerettar.

- Alvorleg miljøskade.
- Alvorlege krenkingar av individ sine rettar i krig og konflikt.
- Grov korrupsjon.
- Andre brot på grunnleggjande etiske normer.

Vidare har banken vald å ekskludere selskap innan industriane kol, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Selskap som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og sal av militært utstyr til visse statar er også ekskludert. Banken utelukkar også selskap basert på produktinvolvering i for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

Miljøutslepp

Vekselbanken sin direkte klima- og miljøpåverknad er i hovudsak knytt til eigne klimagassutslepp og avfall frå kontorverksemda. Banken har ein elektrisk varebil, som vert nytta til lokal køyring og andre småoppdrag. Banken vart Miljøfyrtårnsertifisert i juni 2020. Som miljøfyrtårn bidreg me til å jobbe i tråd med FN sine berekraftsmål. Ei berekraftig framtid treng konkret handling, og ein felles innsats både frå næringsliv, myndigheiter og forbrukarar.

I våre retningslinjer heiter det at tenestereiser normalt skal skje med offentleg transportmiddel. Gjennom ny standard PC-plattform er det tilrettelagd for auka bruk av nettmøte, nettpat og deling av dokument. Dette reduserer trongen for fysiske møte og reiseverksemd, og dette har me fått nytte av i fullt monn i samband med covid-19-utbrotet.

Vekselbanken sin indirekte miljøpåverknad skjer gjennom å tilby miljøvenlege produkt og tenester, og ved å påverka kundar og leverandørar til å ta miljøvenlege val. Banken har også bidrege til finansiering av fleire minikraftverk og biovarmesentralar i vårt marknadsområde, og har gjeve støtte til den lokale satsinga kring Voss som berekraftig reisemål/destinasjon.

Vekselbanken tilbyr stadig fleire papirlause tenester som reduserer belastninga på miljøet. Gjennom at alle kundar med nettbank har BankID, mogleggjer dette fleire papirlause prosessar mellom kunden og banken. Me tilbyr bl.a. elektronisk signering av dei fleste bankdokument samt kjøp av fond og forsikring.

Kamp mot korrupsjon

I Vekselbanken har me strenge tryggingstiltak for å avdekka og kjempa mot organisert kriminalitet, og enkeltindivid sine forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlingar.

Antikvitvasking

Vekselbanken er underlagd styresmaktene sitt antikvitvaskingsregelverk som skal bidra til å kjempa mot kvitvasking og terrorfinansiering. Blant anna er banken pålagd å utgreie alle mistenkelege transaksjonar, såkalla forsterka kundekontroll. Slike mistenkelege transaksjonar vert dagleg gjennomgått. Dersom vår mistanke om at transaksjonen kan vera del av kvitvasking, stammar frå ei kriminell handling eller forsøk på skattesvik, vert denne rapportert vidare til Økokrim. Det er etablert eigen rutine for anti-kvitvasking i banken.

Gjennom felles tiltak i Eika Alliansen er nye rutinar og tiltak implementert i system og dagleg virke, i takt med at trussel- og risikobiletet innan dette området har endra seg.

Visjon og forretningside

Styret saman med alle tilsette i banken har i 2021 arbeidd vidare med konkretisering og styrking av banken sine viktigaste kundeløfte.

Me held fast på vår visjon om å vera

-ein god medspelar-

Våre kjerneverdier er å vera profesjonell på ein aktiv, servicevenleg og tillitsfull måte.

Forretningsideen vår er å levera konkurransedyktige finansielle tenester til kundar i vårt marknadsområde, og vår strategi er å vera framtidsretta og offensiv, med sunn vekst forankra i sjølvstende.

Ein god medspelar

I 2021, som tidlegare år, har banken støtta opp om det yrande lags- og organisasjonslivet i bygda vår. Dette trass i at mange måtte redusera aktiviteten og avlysa grunna covid-19. Viktigare enn nokon gong har våre bidrag overfor kultur- og lagslivet vore, og me har prioritert å støtta dei me har faste samarbeidsavtalar med. Mange idretts- og kulturanlegg er bygd, drifta og vedlikehalde med hjelp frå oss. Voss er ei god arrangørbygd og vil vera det også etter pandemien. Anlegga vil koma heile bygda og tilreisande til gode i mange år framover, og særleg har utandørsanlegga vore viktige for folkehelsa i tida med pandemien.

Vekselbanken er og skal vera ein god medspelar for lags- og kulturlivet i bygda vår. Vår støtte og vårt engasjement strekkjer seg ikkje berre til dei store og prestisjetunge arrangementa. I løpet av året støttar banken store og små hendingar. Som eksempel på aktivitetar banken gav si støtte til i 2021 kan ein nemna: Voss Folkemuseum, Voss Akitvitetspark, Voss Ski- og Tursenter, Den forvitnelege contryfestivalen, Køyretøyhistorisk klubb og Ungdomsklubben Vangsgryto. Banken støttar årleg bl.a. Vossajazz, Osafestivalen, Fossegrimen, Voss Sokn gjennom ulike kyrkjemusikalske innslag, Bjørum IL, IL Viljar, Voss Golfbanar, Voss Handballklubb, Stamnes IL, Voss Skiskyttarlag, Voss Skyttarlag, Voss Sykleklubb, Voss MTB klubb, Hoppbakken i Bavallen, Voss Kroppsfykarlag, Voss Kajakklubb, Voss Karateklubb, Voss Alpin, Voss Roklubb, Røde kors og vidare ei rekkje små og store arrangement.

Vekselbanken har sidan etableringa vore medlem og aksjonær i Destinasjon Voss AS (no Hardanger og Voss Næringshage), og banken er medlem i Voss Sentrum og aksjonær i Hardanger og Voss Næringshage. Banken er stolt medlem i Vossa Jazz-lauget. Banken har i tillegg gjennom året gjeve lysingsstønad til mange små og store hendingar i bygda.

Utøvarar innan idrett og kultur er gode ambassadørar for Vossabygda og set Voss på kartet både nasjonalt og internasjonalt. Banken gratulerer alle med gode prestasjonar og er stolt av at bygda fostrar så mange dyktige utøvarar. Me vonar støtta vår er med på å styrkja rekrutteringa, trass i at mange har måtte endra konkurranse- og treningsopplegget grunna covid-19.

Banken vil og i denne samanheng hylla alle dei frivillige som stiller opp for både egne og andre lag i bygda, og gjer at Voss er kjend som ei særskild god arrangørbygd. Utan denne frivillige innsatsen innan både idrett og kultur, hadde dei mange gode utøvarane ikkje klart å hevda seg så godt.

Festivalar, idrettsarrangement og andre aktivitetar som bygda vår har vorte så kjend for, trekkjer store mengder tilreisande til Voss. Dette nyt heile bygda godt av, og det har mykje å seia for det lokale næringslivet.

Utsiktene for 2022

Aktiviteten og veksten i vårt marknadsområde har vorte negativt påverka av covid-19-situasjonen også i 2021. Voss har likevel som regionscenter og med eit breitt samansett næringsliv i bygda, kome nokolunde ut av det økonomiske tilbakeslaget pandemien har gjeve.

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Banken har klart å styrke kjernedrifta dei siste åra gjennom bevisst satsing på kvalitetsmessig vekst, vekst i andre inntekter og kostnadsreduksjonar. Utvida satsing på sal av forsikrings- og spareprodukt styrkjer banken sitt inntektsgrunnlag.

Covid-19-pandemien har i stor grad påverka både privatpersonar og bedrifter i heile landet dei siste knappe to åra. Den gradvise gjenopninga av samfunnet har ført til ei positiv utvikling i vårt marknadsområde, og særleg har me sett dette i andre halvår 2021. Gjenopning av samfunnet frå 25. september gav positive effektar, men nye strenge tiltak etter omikron varianten har ført til store konsekvensar for ein del bransjar. Det er likevel gode utsikter til at me gradvis vender attende til ein ny normal i 2022. Samla er det framleis ein del usikkerheit knytt til pandemien sine konsekvensar på lang sikt. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivningane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken har klart å oppretthalde god service og oppfylgjing av kundane gjennom covid-19-pandemien.

Banken har dei siste åra hatt ein konservativ risikoprofil når det gjeld forvaltningsmandat i sine verdipapirplasseringar, og dette har sikra banken låg risiko for tap i portefølja.

Omstillingstiltaka banken har gjennomført i dei siste åra har bidreg til å styrkje kjernedrifta, og gjennom dei gode tilbakemeldingane banken har fått frå kundane i kundemålingane framstår banken som ein sterk lokal aktør som kan levere på det kundane forventar frametter.

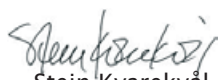
Banken kjenner ikkje til faktorar etter rekneskapsåret sin utgang som er viktig for vurderinga av banken si stilling.

Avslutning

Styret nyttar høvet til å takka alle kundar og aksjonærar for godt samarbeid i nok eit krevjande år med pandemi. Styret takkar også alle tillitsvalde for deira innsats for banken, og ikkje minst dei tilsette i banken for god oppfylgjing av kundane, tilfredsstillande resultat og godt samarbeid i 2021.

Voss, 1. mars 2022

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar

Marita Østrem

Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun

Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

Resultatrekneskap

<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Notar	2021	2020
Renteinntekter frå eignalutar vurdert til amortisert kost		126.403	146.776
Renteinntekter frå øvrige eignalutar		359	4.298
Rentekostnader og liknande kostnader		34.655	59.506
Netto renteinntekter	Note 18	92.107	91.568
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		15.548	14.595
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		2.266	2.216
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		1.720	3.140
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		2.271	-446
Andre driftsinntekter		324	11
Netto andre driftsinntekter	Note 20	17.598	15.083
Løn og andre personalkostnader	Note 21	22.757	21.466
Andre driftskostnader	Note 22	26.927	32.613
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigenlutar	Note 31	1.793	1.991
Sum driftskostnader før kredittap		51.477	56.070
Nedskrivning på utlån, garantiar mv. og renteberande verdipapir	Note 11,13	224	7.532
Resultat før skatt		58.004	43.050
Skattekostnad	Note 24	13.403	9.794
Resultat av ordinær drift etter skatt		44.601	33.256
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>			
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	2.454	849
Skatt			
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		2.454	849
Verdiendring utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	113	1.084
Verdiendring renteberande verdipapir over andre inntekter og kostnader	Note 26	-1.267	-192
Skatt		289	-223
Sum postar som vil bli klassifisert over resultat		-865	669
Sum andre inntekter og kostnader		1.589	1.518
Totalresultat		46.190	34.774
Totalresultat per aksje		20,09	14,98

Balanse - Eignelutar

Tal i tusen kroner	Notar	2021	2020
Kontantar	Note 25-26	11.715	10.872
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	Note 25-26	201.700	339.523
Netto utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 6-13, 25-26	3.946.925	3.841.210
Netto utlån og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 6-13, 25-26	1.056.967	1.031.575
Renteberande verdipapir	Note 27	0	427.165
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 28-29	507.087	132.352
Varige driftsmidlar	Note 31	17.663	19.456
Andre eignelutar	Note 32	5.102	3.858
Sum eignelutar		5.747.159	5.806.010

Balanse - Gjeld og eigenkapital

Tal i tusen kroner	Notar	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjonar	Note 33	24	50.150
Innskot og andre innlån frå kundar	Note 34	3.970.227	3.915.039
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 35	1.055.899	1.150.960
Anna gjeld	Note 36	24.092	17.693
Betalbar skatt	Note 24	15.143	11.844
Utsett skatt	Note 24	0	395
Andre avsetningar	Note 6, 10-11	256	322
Ansvarleg lånekapital	Note 35	60.053	60.048
Sum gjeld		5.125.695	5.206.451
Aksjekapital	Note 38	11.103	11.103
- Eigne aksjar		-84	-82
Overkursfond		46.995	46.995
Fondsobligasjonskapital	Note 37	40.108	40.097
Sum innskoten eigenkapital		98.122	98.113
Fond for urealiserte vinstar		28.020	26.944
Annan eigenkapital		495.322	474.502
Sum opptent eigenkapital		523.342	501.446
Sum eigenkapital	Note 4	621.464	599.559
Sum gjeld og eigenkapital		5.747.159	5.806.010

Voss, 1. mars 2022

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar



Marita Østrem



Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	Notar	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-130.777	-45.789
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		126.518	145.081
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kunder		55.188	391.102
Renteutbetalinger på innskot frå kunder		-19.892	-34.817
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar		-50.127	50.120
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjonar		-114	1.587
Endring sertifikat og obligasjonar		427.165	-174.823
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar		359	4.298
Netto provisjonsinnbetalinger		13.282	12.379
Verdiendring på finansielle instrument og valuta			-838
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir		-373.850	-70.000
Utbetalinger til drift		-41.168	-54.401
Betalt skatt		-13.875	-14.674
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-7.291	209.225
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir			-105
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir		2.658	3.971
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar		1.720	3.140
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		4.378	7.006
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inntbetaling ved utferding stifta ved utferding av verdipapir		180.000	100.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-275.061	-226.096
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir		-13.381	-22.132
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		-47	
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall ansvarlege lån		5	-44.808
Renteutbetalinger på ansvarlege lån		-1.336	-1.694
Renter på fondsobligasjon		-1.550	-2.027
Utbytte til aksjeeigarane		-22.698	
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-134.067	-196.757
A + B + C Netto endring likvidar i perioden		-136.981	19.474
Likviditetsbeholdning 1.1		350.395	330.921
Likviditetsbeholdning 31.12		213.414	350.395
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontantar og kontantekvivalentar		11.715	10.872
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og fordringar på sentralbankar		201.700	339.523
Likviditetsbeholdning		213.414	350.395

Endringar i eigenkapitalen

Morbank

Innskoten eigenkapital

Tal i tusen kroner	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Hybrid-kapital	Fond for urealiserte vinstar	Anna opptent eigenkapital	Sum eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2020	11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502	599.559
Resultat etter skatt				1.561	-512	43.552	44.601
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					2.454		2.454
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					-1.267		-1.267
Verdiendring tilgjengelig for sal							0
Utlån kundar til verkeleg verdi					113		113
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					289		289
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	1.561	1.077	43.552	46.190
Utbetalte renter hybridkapital				-1.550			-1.550
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK							0
Endring egne aksjar		-2				-35	-37
Utbetalt utbytte						-22.698	-22.698
Eigenkapital 31.12.2021	11.103	-84	46.995	40.108	28.020	495.321	621.464
Eigenkapital 31.12.19	11.103	-82	46.995	40.000	27.425	441.146	566.588
Resultat av ordinær drift etter skatt				1.900	-1.514	32.870	33.256
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					363	486	849
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					1.084		1.084
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					-192		-192
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-223		-223
Andre postar							0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	1.900	-482	33.356	34.774
Transaksjonar med eigarane							
Utbetalt utbytte							0
Utbetalte renter hybridkapital				-1.803			-1.803
Endring egne aksjar							0
Eigenkapital 31.12.2020	11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502	599.559

NOTAR

Note 1	Generell informasjon
Note 2	Rekneskapsprinsipp
Note 3	Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar
Note 4	Kapitaldekning
Note 5	Risikostyring
Kredittrisiko	
Note 6	Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7	Fordeling av utlån
Note 8	Kredittforringa engasjement
Note 9	Forfalne og kredittforringa utlån
Note 10	Eksponering på utlån
Note 11	Nedskrivningar, tap, finansiell risiko
Note 12	Store engasjement
Note 13	Sensitivitet
Likviditetsrisiko	
Note 14	Likviditetsrisiko
Marknadsrisiko	
Note 15	Valutarisiko
Note 16	Kursrisiko
Note 17	Renterisiko
Resultatrekneskap	
Note 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
Note 19	Segmentinformasjon
Note 20	Andre inntekter
Note 21	Løn og andre personalkostnader
Note 22	Andre driftskostnader
Note 23	Transaksjonar med nærstående
Note 24	Skatt
Balanse	
Note 25	Kategoriar av finansielle instrument
Note 26	Verkeleg verdi på finansielle instrument
Note 27	Renteberande verdipapir
Note 28	Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat
Note 29	Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over inntekter og kostnader
Note 30	Finansielle derivat
Note 31	Varige driftsmidler
Note 32	Andre eignelutar
Note 33	Innlån frå kredittinstitusjonar
Note 34	Innskot og andre innlån frå kundar
Note 35	Gjeld stifta ved utferding av verdipapir og ansvarleg lånekapital
Note 36	Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
Note 37	Fondsobligasjonskapital
Note 38	Eigenkapital
Note 39	Resultat og utbytte pr. aksje
Note 40	Garantiar
Note 41	Hendingar etter balansedagen

Note 1 Generell informasjon

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA (Vekselbanken) er eit norsk allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs. Vekselbanken tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden i Noreg, med fokus på banken sin nærmarknad på Voss og ikringliggjande kommunar. Banken sitt hovudkontor har besøksadresse Vangsgata 24 på Voss.

Covid-19-situasjonen

Covid-19-pandemien har prega økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt sidan landet i praksis vart stengt ned 12. mars 2020. Med ei ny omikron bylgje som raser er det framleis usikkerheiter. Styresmaktene har oppretthelde ein del tiltak for å hjelpe privatpersonar og næringsliv. Heile samfunnet vil likevel verta prega av dette framover. Med omikron vart det ein brems i innhentinga i økonomien, men utsiktene frametter er gode. Det er venta at den økonomiske veksten vil tilta, og at det gjev positive utslag for banken og banken sine kundar.

Banken med si fordeling 81 % PM og 19 % BM, med ei godt diversifisert BM-portefølje og ein solid kapitalsituasjon har gode føresetnader til å vekse vidare.

Utlån med statsgaranti frå Garantiinstituttet for eksportkreditt (GIEK)

Dette er ei låneordning som staten har innført for å hjelpe bedrifter som står i ei akutt likviditetskrise som fylgje av direkte eller indirekte verknader av Covid-19. Ordninga er basert på at det er bankane som skal administrere den og syte for at vilkår i lov og forskrift er oppfylt. Statleg garanterte lån under ordninga inneber at staten garanterer for 90 % av banklån til bedrifter som kvalifiserer under ordninga. Vekselbanken har fått tildelt ei ramme på 148,3 mill. kr under ordninga, og har pr. utgangen av 4. kvartal innvilga lån for 32,1 mill. kr fordelt på 16 lån.

Note 2 Rekneskapsprinsipp

Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen

Banken legg fram rekneskap i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards) som er godkjent av EU, og er obligatorisk for årsrekneskap som vert lagt fram etter 01.01.2011. Tilleggskrav til notar som følgjer av lov og forskrift for norske bankar er det teke omsyn til. Rekneskapen er basert på historisk kost prinsippet med unnatak av: bankbygget, finansielle eignelutar vurdert til verkeleg verdi over utvida resultat og verkeleg verdi over resultatet.

Segmentinformasjon

IFRS 8 definerer segment som verksemdsområde der det føreligg eigen finansiell rapportering, og der driftsresultatet vert gjennomgått av føretaket sin øvste beslutningstakar. Bankens verksemd vert driven frå banken sine lokale i Voss sentrum. Fordeling av utlån vert rapportert i kategoriane personmarknad og bedriftsmarknad. Det ligg ikkje føre separat finansiell rapportering ut over denne fordelinga av utlån. Banken består dermed av to segment, og det vert difor ikkje gitt informasjon på fleire segmentnivå.

Inntektsføring

Renteinntekter vert inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette inneber løpande inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr og eventuelt andre gebyr som er å sjå på som ein integrert del av den effektive renta. Den effektive renta vert fastsett ved diskontering av kontraktfesta kontantstraumar innanfor forventta løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte transaksjonskostnader som ikkje vert betalt direkte av kunden.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode vert nytta for gjeldsinstrument som vert vurdert til amortisert kost og til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat. Renter vert inntektsført av brutto balanseført verdi. For gjeldsinstrument nedskrive som følgje av objektive bevis for tap (steg 3) vert renter inntektsført basert på netto balanseført verdi.

Gebyr og provisjonar vert resultatført etter kvart som tenesta vert ytt. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene vert levert. Utbytte frå investeringar vert resultatført når utbyttet vert motteke.

Finansielle instrument

Ved fyrste gongs rekneskapsføring vert finansielle instrument klassifisert i ein av dei fylgjande kategoriar, avhengig av type instrument og føremålet med investeringa:

Finansielle eignelutar:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat

Finansielle forpliktingar:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendringar over ordinært resultat

Klassifisering og måling iht. IFRS 9 krev at alle finansielle eignelutar som er pengekrav, vert klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta. Klassifiseringa av finansielle eignelutar er avhengig av to faktorar:

- Føremålet med forretningsmodellen der den finansielle eigneluten inngår
- Kjenneteikna til den finansielle eigneluten sine kontraktsregulerte kontantstraumar

Dersom føremålet med forretningsmodellen berre er å motta kontraktfesta kontantstraumar og kontantstraumane berre er betaling av renter og hovudstol, skal eigneluten målast til amortisert kost. Dersom føremålet både er å motta kontraktfesta kontantstraumar, samt å oppnå vinstar frå endringar i verkeleg verdi skal eigneluten målast til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat. Føremålet med forretningsmodellen er fylgjeleg avgjerande for om ein finansiell eignelut skal målast til amortisert kost eller til

verkeleg verdi med verdiending over andre inntekter og kostnader. Øvrige gjeldsinstrument skal målast til verkeleg verdi med verdiending over resultatet.

Finansielle eignelutar kan ved fyrste gongs innrekning ugjenkalleleg verta bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet dersom kriteria er oppfylt:

- Klassifiseringa eliminerer eller i vesentleg grad reduserer ein uoverensstemmelse i måling eller innrekning som elles ville ha oppstått ved måling av eignelutar eller rekneskapsføring av tilhøyrande vinstar eller tap på ulikt grunnlag.

Finansielle forpliktingar kan også ved fyrste gongs innrekning ugjenkalleleg verta bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet gjeve at kriteriet ovanfor eller ein av følgjande er oppfylt:

- Dei finansielle instrumenta er ein del av ei portefølje som vert styrt og vurdert på bakgrunn av verkeleg verdi i samsvar med ei dokumentert risikohandterings- eller investeringsstrategi.
- Vertskontrakta inneheld eit eller fleire innebygde derivat.

Amortisert kost

Finansielle eignelutar som vert målt til amortisert kost vert rekneskapsført ved fyrste gongs innrekning til verkeleg verdi med tillegg for direkte henførbare transaksjonskostnader. Etterfølgjande verdimåling følgjer effektiv rentemetode, redusert med eventuelle nedskrivningar. Nedskrivningar og reversering av nedskrivningar vert målt basert på ein modell der forventa kredittap vert fordelt på tre grupper. Modellen er skildra under «Nedskrivning av finansielle eignelutar».

Endring i verdien av gjeldsinstrument balanseført til amortisert kost som følgje av forventa kredittap på balansedagen vert presentert under rekneskapslinja «Nedskrivning på utlån, garantiar og renteberande verdipapir».

Renteinntekter frå finansielle instrument klassifisert i kategorien Amortisert kost vert presentert i resultatrekneskapen under «Renteinntekter frå eignelutar vurdert til amortisert kost.».

Kategorien amortisert kost omfattar utlån til kundar med flytande rente, kontantar og fordringar på sentralbankar og utlån og fordringar på kredittinstitusjonar.

Verkeleg verdi med verdiending over utvida resultat

Finansielle eignelutar som vert målt til verkeleg verdi med verdiending over utvida resultat vert rekneskapsført ved fyrste gongs innrekning til verkeleg verdi med tillegg for direkte henførbare transaksjonskostnader. Etterfølgjande måling følgjer i utgangspunktet effektiv rentes metode, redusert med eventuelle nedskrivningar. I motsetning til amortisert kost metoden, skal finansielle eignelutar som er klassifisert i målekategorien til verkeleg verdi med verdiending over utvida resultat vurderast til verkeleg verdi i balansen med verdiendingar over utvida resultat. Nedskrivning for 12 månaders forventa tap er å sjå i denne samanheng som del av estimatet for verkeleg verdi av den finansielle eigneluten. Ved

seinare frårekning av finansielle eignelutar i denne kategorien skal akkumulerte vinstar/tap ført over utvida resultat resirkulerast over det ordinære resultatet.

Som for amortisert kost metoden, vert endring i verdien av gjeldsinstrument balanseført til verkeleg verdi over utvida resultat som følgje av forventa kredittap på balansedagen presentert under rekneskapslinja «Nedskrivning på utlån, garantiar og renteberande verdipapir».

Renteinntekter frå finansielle instrumenter klassifisert i kategorien Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat vert presentert i resultatrekneskapen under «Renteinntekter frå eignelutar vurdert til amortisert kost.».

Kategorien verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat omfattar bustadlån som kvalifiserer for sal til bustadkredittføretak.

Verkeleg verdi med verdiendring over resultatet

Eignelutar i denne kategorien vert rekneskapsført ved fyrte gongs innrekning til verkeleg verdi. Tilhøyrande transaksjonskostnader vert innrekna i resultatrekneskapen når dei oppstår. Etterfølgjande måling er til verkeleg verdi med vinstar og tap rekneskapsført i resultatrekneskapen.

Endringar i verkeleg verdi på finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet innår i rekneskapslinja «Netto verdiendring og vinstar/tap på valuta og finansielle instrument».

Kategorien verkeleg verdi med verdiendring over resultatet omfattar banken si likviditetsportefølje.

Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi

Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. Alle verdiendringar frå instrumentet vert ført over utvida resultat og skal ikkje resirkulerast over det ordinære resultatet ved etterfølgjande frårekning av eigneluten.

Finansielle forpliktingar balanseført til amortisert kost

Finansielle forpliktingar balanseført til amortisert kost er ved fyrste gongs innrekning rekneskapsført til verkeleg verdi med frådrag for direkte transaksjonskostnader. Etterfølgjande verdimåling følgjer effektiv rentemetode, og tilhøyrande rentekostnader vert presentert i rekneskapslinja «Rentekostnader og liknande kostnader».

I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår innskott frå kundar og gjeld stifta ved utferding av verdipapir og ansvarleg lånekapital som ikkje er bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi.

Finansielle instrument med eigenskapar som eigenkapital

Utferda hybridkapitalinstrument er forpliktingar der banken har ein einssidig rett til ikkje å betale renter eller hovudstol til investorane. Som følgje av desse vilkåra tilfredsstiller ikkje instrumentet krava til forpliktingar og vert innrekna i banken sin eigenkapital under

kategorien «Hybridkapital». Betalte renter vert presentert som reduksjon i opptent eigenkapital.

Nedskriving av finansielle eignelutar

Etter IFRS 9 skal tapsavsetjingane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eignelutar omfattar finansielle eignelutar som vert målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontraktar som ikkje vert målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved fyrste gongs balanseføring skal det avsetjast for tap tilsvarande 12-månader forventa tap. 12-månader forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til omstende som inntreff dei fyrste 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen for ein eignelut eller gruppe av eignelutar er vurdert å ha auka vesentleg sidan fyrste gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetjing tilsvarande heile den forventa levetida til eigneluten. Dersom det oppstår eit kredittap, skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetjing.

For utlån klassifisert i høvesvis steg 1 og 2 vert renta berekna basert på brutto balanseført verdi og avsetning for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttast til steg 3. Renteinntekter vert då innrekna basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga vert normalt sett på individuell basis.

Nedskrivingar på utlån og garantiar

Banken har i samarbeid med Eika Gruppen utvikla ein modell for berekning av forventa kredittap der utlån til kundar, lånetilsagn, finansielle garantikontraktar og andre finansielle instrument innanfor virkeområdet til nedskrivingsreglane i IFRS 9, vert fordelt på tre grupper:

- Finansielle instrument som ved fyrste gongs innrekning ikkje er kredittforringa vert klassifisert i steg 1 med 12-månaders forventa kredittap (expected credit loss – ECL).
- Dersom kredittrisikoen aukar vesentleg etter fyrste gongs innrekning, vert det finansielle instrumentet overført til steg 2 og forventa kredittap berekna over heile levetida til instrumentet. Endringar i kredittrisikoen reflekterer både kundespesifikke omstende og utvikling i relevante makrofaktorar for det segmentet kunden tilhøyrer. Vurderinga av kva som utgjer vesentleg auke i risiko er basert på ein kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorar i tillegg til absolutte kriterium.
- Dersom kredittrisikoen vert svekka ytterlegare, vert det gjort individuelle tapsvurderingar og det finansielle instrumentet overført til steg 3. Det vert då nytta skjønsmessige vurderingar av faktorar knytt til påverknad av betjeningsevne og potensiell storleik på tap.

Tapsavsetningane for steg 1 og steg 2 er berekna som noverdien av sannsyn for misleghald (probability of default – PD) multiplisert med tapsgrad (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD). Modellen skil mellom personkundar

og bedriftskundar, og måler misleghaldssannsyn for dei neste 12-månader (PD). Ved berekning av misleghaldssannsyn over forventta levetid på engasjementet (PD-liv) vert det nytta ei migrasjonsbasert framskriving for å estimere forventta misleghald fram i tid, basert på utviklinga dei siste 12 månader. Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar. For finansielle instrument som er kredittforringa i steg 3 vert det gjort individuelle vurderingar av forventta tap (ECL). Ei nærare modellskildring kjem fram under avsnittet «Nedskriving av finansielle eignelutar».

Banken sine tapvurderingar involverer forretningsområda, kredittansvarleg og administrasjonen.

Individuelle nedskrivingar (steg 3) vert berekna som skilnaden mellom balanseført verdi på engasjementet og noverdien av framtidige kontantstraumar basert på effektiv rente på tidspunkt for fyrste gongs berekning av individuelle nedskrivingar. Estimering av framtidige kontantstraumar er basert på erfaringsmateriale, tolking av tilgjengeleg informasjon samt utstrekt bruk av skjønn.

Ved estimering av nedskriving på einskildkundar vert det vurdert både aktuell og forventta framtidig finansiell stilling. For engasjement i bedriftsmarknadssportefølja vert det også vurdert marknadssituasjonen for kunden, marknadstilhøva innanfor aktuell bransje og generelle marknadstilhøve av betydning for engasjementet. Det vert også vurdert om det er mogeleg med restrukturering, refinansiering og rekapitalisering. Samla vurdering av desse tilhøva vert lagt til grunn for berekning av framtidig kontantstrøm. Det vert også nytta ein scenario modell med sannsynsvekta utfall av verdi på sikkerheitane i tre ulike scenario – worst case, base case og best case. Nedskrivingsperioden vert estimert individuelt eller basert på erfaringsdata om perioden fram til ei løysing på dei tilhøva som er årsak til at engasjementet er utsett for verdifall.

Nedskrivingsmodell i Eika

Eika har utvikla egne modellar for berekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gjeve misleghald (LGD). Systemleverandøren SDC har vidare utvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke sidan fyrste gongs innrekning, som banken har vald å nytta. Forventta kreditttap (ECL) vert berekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opphavleg effektiv rente.

Definisjon av misleghald

Frå og med 1.1.2021 vart ny definisjon av misleghald innført. Denne er utforma i samsvar med European Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytta misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta.

Det følgjer av ny definisjon at ein kunde vil verta klassifisert som i misleghald viss minst eitt av følgjande kriteria 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 kunden sine samla eksponeringar.
 - For PM-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 etter dei to første kriteria nemnt over.

Ny definisjon av misleghald inneber innføring av karenperiode som tilseier at kundane vert kategorisert som misleghelde ein periode etter at misleghaldet er kome i orden.

Karenperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karenperiode er tolv månader.

Skildring av PD-modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsyn for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler misleghaldssannsynet for dei neste 12 månader (PD). Personkundemodellen skil vidare på kundar med og utan bustadlån. Bedriftskundemodellen skil mellom eigedomsselskap, avgrensa personleg ansvar og ubegrensa personleg ansvar.

Betalingsåtfærd krev seks månadar med historikk før den får påverknad i modellen for personkundar, og tre månadar med historikk før den får påverknad for bedriftskundar. Det betyr at nye personmarknadskundar vil ha seks månadar med berre ekstern modell for risikoklassifisering før intern modell vert nytta, mens tilsvarande er tre månadar for bedriftsmarknadskundar. Modellane vert årleg validert og rekalisert ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet vert det utvikla nye modellar.

Ved berekning av misleghaldssannsynet over forventa levetid på engasjementet (PD-liv) vert det nytta ei migrasjonsbasert framskriving for å estimere forventa misleghald fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 månader (Markovkjede). Følgjande prinsipp er lagt til grunn:

- Berekninga vert gjort på gruppenivå og ikkje på kundenivå
- Berekninga vert gjort med utgangspunkt i misleghald i kvar risikoklasse og migrasjon mellom risikoklassar

Følgjande risikoklassar og sannsyn for misleghald ligg til grunn i PD-modellen:

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald frå	Sannsyn for misleghald til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Vesentleg auke i kredittrisiko

Vesentleg auke i kredittrisiko vert målt basert på utvikling i PD. Eika har definert vesentleg auke i kredittrisiko som ein auke i opphavleg PD ved fyrste gongs innrekning (PD-ini) for ulike nivå for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko. For engasjement som hadde opphavleg PD mindre enn 1 % er vesentleg auke definert som:

$$PD > PD \text{ ini} + 0,5 \% \text{ og } PD \text{ liv} > PD \text{ liv ini} * 2$$

For engasjement som hadde opphavleg PD over eller lik 1 % er vesentleg auke definert som:

$$PD > PD \text{ ini} + 2 \% \text{ eller } PD \text{ liv} > PD \text{ liv ini} * 2$$

Av migreringsreglane følj det at banken nyttar eit lågrisikountak på 0,5 %.

Det føreligg ingen spesifikke karenskriteria med tanke på migrering, fylgjeleg vil engasjementet verta tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigneluten er ikkje kredittforringa, men det er gjeve betalingslette i samband med at kunden er i finansielle vanskelegheiter.
- Eigneluten har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

Berekning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar frå august 2014 til 2021 for intervall av sikkerheitsdekning. Eika Gruppen vil kontinuerleg jobbe med utvikling av LGD modellane etter kvart som datagrunnlaget aukar med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:

Personkundar

- Kundar utan registrert sikkerheit

- Kunder med sikkerheit i bustad
- Kunder med sikkerheit i anna enn bustad

Bedriftsmarknad

- Kunder utan registrert sikkerheit
- Kunder med registrert sikkerheit

Verdien av sikkerheit er basert på estimert realisasjonsverdi.

Banken konstaterer tap på og frårekner avtalar når det er avklart at det ikkje er sikkerheitsmessig dekning og heller ikkje framtidige kontantstraumar som kan betene gjelda.

EAD

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

Forventa levetid på ein avtale vert rekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid. Avtalar som vert modifisert vert målt frå opphavleg innvilga tidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

Forventa kredittap basert på forventningar til framtida

Banken vil justere tapsavsetjinga med forventa utvikling i ulike makrovariablar som vert vurdert å ha påverknad på forventa tap. Forventningar til framtida er utleia av ein makromodell der det vert teke omsyn til tre scenario – basis-, oppside- og nedside scenarioet – for forventa makroøkonomisk utvikling. Scenarioa er gjevne fylgjande sannsynsveking - basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenario antek ein at økonomien vender tilbake til eit felle snitt mot slutten av ein fem års prognoseperiode.

PD prognosane i dei enkelte scenario er utarbeida gjennom ei skjønsmessig ekspertvurdering leia av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det er difor ikkje nytta makroøkonomiske parametre direkte i framtidsforventningane. Dei er like fullt nytta som grunnlag for vurderingane i korleis dei er forventa å påvirke framtidige PD-prognosar. Makroøkonomiske parametre i basis-scenariet baserer seg på makroøkonomisk utvikling fram mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tek utgangspunkt i Finanstilsynet stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringar etter skjønsmessige vurderingar og generell makroøkonomisk utvikling fram mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tek utgangspunkt i Eika sine eigne fastsette prognosar der eksterne kjelder er nytta som vurderingsgrunnlag.

Tabellen under syner fastsette makrofaktorar for forventningar til framtida for PM-portefølja. Ein makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsette PD er forventa å vere redusert med 10 %, både for 12 månader PD og livstids PD. Tilsvarande betyr ein makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsette PD vert auka med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen under syner fastsette makrofaktorar for BM-portefølja.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

Innrekning og frårekning

Finansielle eignelutar og skyldnader vert innrekna når banken vert part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Fyrste gongs innrekning er til verkeleg verdi, i tillegg til, for instrument som ikkje er derivat eller vert målt til verkeleg verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte knytt til anskaffinga eller utskrivninga av den finansielle eigneluten eller den finansielle skyldnaden.

Finansielle eignelutar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eignelutane går ut, eller når føretaket overfører den finansielle eigneluten i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og innteningsevne knytt til eigarskap av eigneluten vert overført. Ved tilbakekjøp av eigne obligasjonar vert dei tilbakekjøpte obligasjonane frårekna med resultatføring av skilnaden mellom vederlaget og bokført beløp av tilbakekjøpt obligasjon.

Sikringsbokføring

Vekselbanken nyttar ikkje sikringsbokføring. I staden er alle sikringsforretningar og sikra postar klassifisert som finansielle instrument til verkeleg verdi over resultat.

Måling til verkeleg verdi

Verkeleg verdi av finansielle instrument som vert omsett i aktive marknader vert fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med omsyn til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument, utan frådrag for transaksjonskostnader. Marknaden er aktiv der det er mogeleg å skaffa fram eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige transaksjonar i marknaden.

For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, vert den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsetjingsmetode. Slike verdsetjingsmetodar omfattar bruk av nyleg føretakne transaksjonar i marknaden på "ein armlengds avstand" mellom velinformerte og friviljuge partar, om slike er tilgjengelege, ved å visa til løpande verkeleg verdi av eit anna instrument som er praktisk talt det same, berekning av diskontert kontantstraum eller andre verdsetjingsmodellar.

Ein analyse av verkeleg verdi av finansielle instrument og ytterlegare detaljar om måling av desse vert vist i eigen note i samband med årsrekneskapen.

Måling av finansielle garantiar

Diskonterte finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved fyrste gongs rekneskapsføring vert rekna som motteke vederlag for garantien. Ved etterfylgjande måling vert finansielle garantiar verdsett til det høgste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og beste estimat for vederlag ved eventuell innfriing av garantien.

Overtaking av eignelutar

Eignelutar som kjem i banken si eiga i samband med oppfylgjing av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert verdsett til verkeleg verdi når eigneluten vert teke over. Slike eignelutar vert klassifisert i balansen etter sin art. Etterfylgjande verdivurdering og klassifisering av resultat effekt fylgjer prinsippa for den aktuelle balanseposten.

Valuta

Transaksjonar i utanlandsk valuta vert rekna om til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta vert rekna om til norske kroner ved å nytta kurs på balansedagen. Ikkje-pengepostar som vert målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til norske kroner ved å nytta valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som vert målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendingar vert løpande resultatført i rekneskapsperioden.

Varige driftsmiddel

I samsvar med IFRS er det gjort ei vurdering av om eigedommane i banken er driftsmiddel til eige bruk eller investeringseigedommar. Alle eigedommane er vurdert å være driftsmiddel til eige bruk og vert rekneskapsført i samsvar med IAS 16. Verdien på eigedommane vert sett til historisk kost med avskrivning over forventa levetid. Det er krav om at ulike element med ulik levetid vert skilt ut og avskrive separat. Dekomponering av historiske kostprisar er i praksis ikkje mogeleg for bygningar eigd over lang tid. Me nyttar difor høvet i regelverket som gjev lov til at verkeleg verdi vert sett som ny kostpris ved implementering av IAS 16. Meirverdien ut frå denne verdsetjinga er handsama som implementeringseffekt mot eigenkapitalen pr. 01.01.2010. Ved ein eventuell vesentleg verdireduksjon i marknadsverdiar vert det sett krav til at driftsmidla skal skrivast ned, der nedskrivninga skal resultatførast. Varige driftsmiddel er i rekneskapsført til anskaffingskost eller "ny kostpris" etter frådrag for ordinære akkumulerte avskrivningar. Ordinære avskrivningar er basert på kostpris, og avskrivningane er fordelt lineært over driftsmidla si økonomiske levetid.

Immaterielle eignelutar

Utvikling av programvare vert balanseført og klassifisert som immaterielle eignelutar dersom verdien vert vurdert som vesentleg, og det er forventa at den har varig verdi. Ved utvikling av programvare vert bruk av eigne ressursar, forprosjektering, implementering og opplæring utgiftsført. Balanseført eigenutvikla programvare vert avskrive over anslått levetid. Det vert løpande vurdert om det er behov for nedskrivning som fylgje av at verdien av forventa økonomisk fordel er lågare enn balanseført verdi.

Skatt

Skattekostnad er sett saman av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er rekna på alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eignelutar og gjeld med unntak av mellombels skilnad knytt til aksjar som fell inn under fritaksmetoden.

Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkelege skattemessige overskot i seinare periodar til å gjera seg nytte av skattefordelen. Banken fører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har vorte sannsynleg at banken kan nytta seg av den utsette skattefordelen. Likeeins vil banken redusera utsett skattefordel i den grad ein ikkje lenger ser det som sannsynleg at ein kan nyttiggjera seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidig skattesats.

Utsett skatt og utsett skattefordel vert ført til nominell verdi og er klassifisert som finansielt anleggsmiddel (langsiktig skyldnad) i balansen.

Betalbar skatt og utsett skatt er rekneskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar.

Pensjonsskyldnader

Banken har ei ordinær innskotsbasert pensjonsordning som oppfyller krava etter lov om obligatorisk tenestepensjon.

Skyldnader/avsetjingar

Avsetjing til restrukturering vert føreteke i samsvar med IAS 37. Krav til avsetjing er at det eksisterer ein skyldnad som kjem frå tidlegare hendingar, og at det er mest sannsynleg at skyldnaden vil koma til oppgjer. Avsetjingar vert rekna som noverdien av forventa utbetalingar for å innfri skyldnaden. Foreslått utbytte er ikkje formelt beslutta på balansedagen, og tilfredsstillar ikkje kriteria for ein skyldnad i samsvar til IAS 37.

Utbytte

Foreslått utbytte vert bokført som ein del av eigenkapitalen fram til endeleg vedtak i banken si generalforsamling.

Betinga skyldnader og eignelutar

Betinga skyldnader er ikkje ført i årsrekneskapan. Det er opplyst om vesentlege betinga skyldnader med unnatak av betinga skyldnader der desse er rekna som låge.

Ein betinga eignelut vert ikkje ført i årsrekneskapan, men vert opplyst om dersom det er sannsynleg at fordelene vil tilflyta banken.

Hendingar etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen er teke omsyn til i årsrekneskapan. Det vert opplyst om vesentlege hendingar etter

balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverka selskapet si finansielle stilling i framtida.

Kontantstraumoppstilling

Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i brutto kontantstraumar frå operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktivitetar. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som løpande renter knytt til utlåns- og innskotsverksemd mot kundar, samt utbetalingar generert frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmidlar og eigedommar. Kontantstraumar frå utlåns- og innskotsverksemda, opptak og nedbetaling av ansvarlege lån, obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvidar omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank.

Vedtekne ikkje ikrafttredd standardar og fortolkningar

Det er ingen standardar eller fortolkningar som ikkje er tredd i kraft, og som er venta å gje ein vesentleg innverknad på banken sitt rekneskap.

Note 3: Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar

Estimat og skjønnsmessige vurderingar vert løpande vurdert og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføremål nyttar banken estimat og skjønn om framtida. Rekneskapestimata kan avvika frå dei oppnådde resultata, men dei er basert på beste estimat på det tidspunktet rekneskapen vert avslutta. Nedanfor er estimat og skjønn som i monaleg grad kan påverke balanseført verdi av eignelutar eller skyldnader handsama.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsporfølja årleg. Store og spesielt risikoutsette, samt misleghalde og tapsutsette engasjement vert gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar vert gjennomgått når dei er i misleghald og seinast etter 30 dagar, eller dersom dei har ein dårleg betalingshistorikk.

Banken føretek individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det føreligg kredittforringing på engasjementa, og kredittforringinga medfører redusert framtidig kontantstraum til betening av engasjementet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Berekraftsvurdering og kredittrisiko

Banken har implementert ein modell for berekraftsvurdering av alle bedriftsengasjement. Modellen inneheld 13 spørsmål som hjelper banken i å avdekke berekraftsriskoen i kundetilhøvet. Modellen vert nytta ved nye kredittførespurnader, og ved gjennomgang av eksisterande engasjement. Modellen hjelper banken i vurdering av kredittrisiko knytt til berekraft.

Covid-19-situasjonen

Banken har hatt og har ekstra søkjeljos på utviklinga i kredittrisiko på grunn av covid-19-pandemien. Våren 2020 var det ein del kundar som søkte og fekk innvilga avdragsutsetjing i inntil 6 månader. Me ser i ettertid at storparten av desse ikkje vart forlenga, og kundane har klart seg betre enn venta gjennom krisa. Banken er likevel klar over at dei meir langsiktige konsekvensane som fylgje av økonomiske utfordringar byggjer seg opp over tid, og at dei økonomiske reservane hjå utsette og råka kundar kan ta slutt dersom ulike nedstengingstiltak vert oppretthalde over tid.

Uvisse knytt til estimata fører til at det har vore naudsynt å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kredittporteføljen, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafor banken sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innafor ulike segment og bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike segmenta og bransjane. Justeringsfaktoren vert multiplisert med banken si eksponering innan ulike segment og bransjar. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivningane. Samla er det berekna 4,1 mill. kroner i bransjevise tilleggsnedskrivningar i tillegg til dei modellberekna nedskrivningane.

Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 1,5 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 1,1 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Sjå note 13 for sensitivetsberekningar.

Verkeleg verdi i ikkje aktiv marknad

For å setja verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad nyttar banken verdsetjingsteknikkar. Verdsetjingsteknikkar (til dømes modellar) som vert nytta for å fastsetja verkeleg verdi, vert periodisk vurdert opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogeleg vert data frå marknaden nytta, men på område som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må estimat nyttast. Endringar i føresetnader for desse faktorane kan påverka den verkelege verdien på finansielle instrument. Sjå note 26 for sensitivetsberekningar.

NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tal i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Opptent egenkapital	495.322	474.502	474.326	451.414
Overkursfond	46.995	46.995	63.947	65.774
Annan opptent egenkapital	28.020	26.943	28.205	26.439
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.021	15.870	16.597
Sum egenkapital	581.357	559.462	582.348	560.224
Avsett utbytte	-22.316	-22.871	-22.316	-22.871
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-507	-560	-630	-664
Frådrag i rein kjernekapital	-9.586	-8.097	-10.149	-7.051
Rein kjernekapital	548.948	527.934	549.253	529.638
Fondsobligasjonar	40.000	40.000	42.407	42.745
Sum kjernekapital	588.948	567.934	591.660	572.383
Tilleggskapital - ansvarleg lån	60.000	60.000	63.030	63.460
Netto ansvarleg kapital	648.948	627.934	654.689	635.843
Eksponeeringskategori (vekta verdi)				
Statar	0	0		7
Lokal regional myndigheit	0	25.656	4.134	29.945
Offentleg eigde føretak	0	0		0
Institusjonar	0	15.714	6.571	24.887
Føretak	247.537	248.405	249.402	249.947
Massemarknad	0	0	3.825	3.954
Pantsikkerheit eigedom	2.142.633	2.018.850	2.262.489	2.156.220
Forfalne engasjement	38.115	41.588	38.408	41.700
Høgrisiko engasjement	7.395	89.271	7.395	89.271
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	19.628	2.833	22.966
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	26.607	53.911	26.607	53.911
Andelar verdipapirfond	43.950	20.414	44.136	20.605
Eigenkapitalposisjonar	52.220	53.863	32.068	31.919
Øvrige engasjement	164.088	167.161	164.898	167.784
CVA-tillegg	0	0	7.669	10.212
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.722.545	2.754.461	2.850.437	2.903.330
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	203.037	199.959	205.467	203.028
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			486	
Berekningsgrunnlag	2.925.582	2.954.420	3.056.389	3.106.358
Kapitaldekning i %	22,18 %	21,25 %	21,42 %	20,47 %
Kjernekapitaldekning	20,13 %	19,22 %	19,36 %	18,43 %
Rein kjernekapitaldekning i %	18,76 %	17,87 %	17,97 %	17,05 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	9,96 %	9,58 %	9,32 %	8,90 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Fra 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigardel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigardel på 0,19 % i Eika Gruppen AS og på 0,39 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 - Risikostyring

Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risiki. Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisera potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat.

Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risiki, samt å etablera passande risikorammer og -kontrollar, og å overvaka at reglane vert haldne gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknad vert reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiinga. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikiområde, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for den samla risikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av banksjefi samråd med øvrige medlemmer i banken si leiing. Økonomisjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styrarisiko og sikra god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

Kredittrisiko

Banken tek kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføra banken eit tap ved ikkje å gjere opp banken sitt tilgodehavande. Kreditteksponering er primært knytt til uteståandelån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, garantiar og unytta kredittar. Sjå note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møta sine likviditetsplikter utan at kostnaden vert dramatisk auka. I eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i eignelutar etter kvart som trongen for refinansiering aukar.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstrømar knytt til finansielle instrument vil verta endra p.g.a. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar i volatiliteten i prisar som rentesatsar, kredittspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Sjå note 25-30 for vurdering av marknadsrisiko.

Operasjonell risiko Risikoen for tap som skuldast dårlege eller feil i prosessar og system, feil som tilsette gjer, eller eksterne hendingar.

Forretningsrisiko Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjon eller reguleringar frå styresmaktene. Risikoen inkluderer òg omdømmerisiko.

NOTE 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4.028.389	23.958	0	4.052.347
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	520.756	150.623	0	671.379
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	66.774	185.684	0	252.458
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	58.162	58.162
Sum brutto utlån	4.615.919	360.266	58.162	5.034.346
Nedskrivningar	-2.528	-5.684	-22.242	-30.455
Sum utlån til balanseført verdi	4.613.391	354.581	35.920	5.003.892

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarknaden			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.692.052	23.958	0	3.716.011
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	174.385	85.808	0	260.193
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	11.765	79.276	0	91.042
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	29.857	29.857
Sum brutto utlån	3.878.203	189.043	29.857	4.097.102
Nedskrivningar	-771	-1.493	-11.440	-13.704
Sum utlån til bokført verdi	3.877.432	187.550	18.416	4.083.398

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarknaden			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	336.336	0	0	336.336
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	346.371	64.815	0	411.186
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	55.008	106.408	0	161.416
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	28.305	28.305
Sum brutto utlån	737.716	171.223	28.305	937.244
Nedskrivningar	-1.757	-4.192	-10.802	-16.751
Sum utlån til bokført verdi	735.959	167.031	17.503	920.494

Unyttå kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet
Unyttå kredittar og garantiar

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	244.442	0	0	244.442
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	91.636	8.940	0	100.576
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	1.759	10.698	0	12.458
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	39	39
Sum unyttå kredittar og garantiar	337.837	19.638	39	357.515
Nedskrivningar	-135	-114	-7	-256
Netto unyttå kredittar og garantiar	337.703	19.524	32	357.259

2020
Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet
Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.964.350	24.777	0	3.989.127
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	519.490	88.729	0	608.219
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	55.564	181.698	0	237.263
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	69.183	69.183
Sum brutto utlån	4.539.404	295.205	69.183	4.903.792
Nedskrivningar	-2.584	-6.030	-22.393	-31.007
Sum utlån til balanseført verdi	4.536.819	289.175	46.790	4.872.785

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet
Personmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.613.362	24.777	0	3.638.139
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	105.162	64.980	0	170.143
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	11.029	33.224	0	44.253
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	41.830	41.830
Sum brutto utlån	3.729.553	122.982	41.830	3.894.365
Nedskrivningar	-245	-1.133	-11.393	-12.770
Sum utlån til bokført verdi	3.729.309	121.849	30.437	3.881.595

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet
Bedriftsmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	350.988	0	0	350.988
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	414.327	23.749	0	438.076
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	44.535	148.474	0	193.010
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	27.353	27.353
Sum brutto utlån	809.850	172.223	27.353	1.009.427
Nedskrivningar	-2.340	-4.897	-11.000	-18.237
Sum utlån til bokført verdi	807.511	167.327	16.353	991.190

Unyttå kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet
Unyttå kredittar og garantiar

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	181.545	0	0	181.545
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	86.952	10.044	0	96.996
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	650	17.152	0	17.802
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	451	451
Sum unyttå kredittar og garantiar	269.147	27.196	451	296.794
Nedskrivningar	-123	-199	0	-322
Netto unyttå kredittar og garantiar	269.024	26.997	451	296.472

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	2021	2020
Kassa-, drifts- og brukskredittar	222.189	198.473
Byggelån	72.512	45.063
Nedbetalingslån	4.739.646	4.660.257
Brutto utlån og fordringar på kundar	5.034.346	4.903.793
Nedskrivning steg 1	-2.528	-2.584
Nedskrivning steg 2	-5.684	-6.030
Nedskrivning steg 3	-22.242	-22.394
Netto utlån og fordringar på kundar	5.003.892	4.872.785
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	351.121	343.195
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.355.013	5.215.980

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Voss og omland	3.452.647	3.432.619
Resten av landet	1.581.699	1.471.174
Sum	5.034.346	4.903.793

Banken hadde per 31.12.2021 innvilga betalingslettingar for 49 kundar med samla kredittengasjement på 132 mill. kr. 82,3 mill. kr er klassifisert i steg 2 i nedskrivingsmodellen etter IFRS 9, mens 49,7 mill. kr er klassifisert i steg 3.

NOTE 8 - Kredittforringa engasjement

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	36.723	-11.448	25.275
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	25.242	-10.500	14.742
Industri	3.104	-302	2.802
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eigedomsdrift og tenesteyting	0	0	0
Anna næring	0	0	0
Sum	65.069	-22.250	42.819

Banken har 2,2 mill engasjement i steg 3 der det ikkje er føretatt nedskrivning på grunn av verdien på trygda, tilsvarende tal for 2020 var 0,2 mill. Banken har per 31.12.2021 25 mill. i tapskonstaterte engasjement som framleis blir inndrive. Inntekter frå denne aktiviteten vil bli som en reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tall for 2020 var 10,3 mill.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	48.443	-11.245	37.198
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	25.779	-10.500	15.279
Industri	23	0	23
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eigedomsdrift og tenesteyting	2.002	-500	1.502
Anna næring	0	-148	-148
Sum	76.247	-22.393	53.854

	2021	2020
Kredittforringa engasjement		
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - personmarknad	28.814	24.477
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - bedriftsmarknad	0	23
Nedskrivning steg 3	-10.521	-3.823
Netto engasjement med over 90 dagars overtrekk	18.293	20.677
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknad	7.909	23.967
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknad	28.346	27.780
Nedskrivning steg 3	-11.721	-18.570
Netto andre kredittforringa engasjement	24.534	33.177
Netto kredittforringa engasjement	42.827	53.854

Kredittforringa engasjement fordelt etter trygd

Tal i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjement med trygd i bustad	27.107	41,7 %	44.470	58,3 %
Engasjement med trygd jordbruk og næringsseigedom	29.787	45,8 %	28.071	36,8 %
Engasjement til offentlig sektor	0	0,0 %		0,0 %
Engasjement utan trygd	8.175	12,6 %	3.705	4,9 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	65.069	100 %	76.246	100 %

NOTE 9 - Forfalne og kredittforringa utlån

	Ikke forfalne utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalne utlån	Kredittforringa utlån	Trygd for forfalne utlån > 90 dg.	Trygd for andre kredittforringa utlån
2021										
Privatmarknaden	4.072.325	2.054	0	2.603	1.969	18.151	24.777	30.041	21.419	7.820
Bedriftsmarknaden	925.901	11.343	0	0	0	0	11.343	28.305	0	28.305
Totalt	4.998.226	13.397	0	2.603	1.969	18.151	36.120	58.346	21.419	36.125
2020										
Privatmarknaden	3.838.102	34.133	2.502	1.786	0	17.843	56.263	48.443	19.486	32.450
Bedriftsmarknaden	993.683	15.721	0	0	0	23	15.744	27.804	0	30.450
Totalt	4.831.785	49.854	2.502	1.786	0	17.866	72.007	76.247	19.486	62.900

2021

Tal dagar i forfall blir rekna frå det tidspunkt eit lån har et overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa.

For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kunden sine samla eksponeringar

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner

- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

2020

Tal dagar i forfall blir rekna frå det tidspunkt eit lån har eit overtrekk som overstig 1.000 kroner.

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Unytta kredittar	Garantiar	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Personmarknaden	4.097.102	-771	-1.493	-11.440	119.960	10.135	-12	-32	-7	4.213.442
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	36.603	-26	-23	-10.500	1.811	1.068	-1	-2	0	28.930
Industri	74.507	-149	-180	-302	7.290	4.233	-1	-22	0	85.376
Bygg, anlegg	68.285	-120	496	0	15.006	78.606	-16	-2	0	162.255
Varehandel	72.990	-176	-411	0	26.971	16.270	-23	-4	0	115.617
Transport og lagring	23.025	-98	-139	0	3.408	4.173	-1	0	0	30.368
Eigedomsdrift og tenesteyting	562.932	-1.038	-3.418	0	33.189	21.938	-62	-39	0	613.503
Anna næring	98.903	-150	-516	0	10.634	2.821	-17	-13	0	111.661
Sum	5.034.346	-2.528	-5.684	-22.242	218.270	139.245	-134	-114	-7	5.361.151

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kredittar	Garantiar	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tal i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarknaden	3.894.365	-245	-1.133	-11.393	95.606	8.521	-7	-40	0	3.985.673
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	38.428	-7	-16	-10.500	1.816	1.068	0	0	0	30.789
Industri	78.688	-122	-446	0	6.113	4.180	-4	-17	0	88.392
Bygg, anlegg	57.731	-137	-167	0	20.943	70.326	-21	-4	0	148.671
Varehandel	67.558	-308	-419	0	20.256	13.741	-10	-16	0	100.803
Transport og lagring	24.110	-100	-142	0	3.359	4.689	-2	0	0	31.913
Eigedomsdrift og tenesteyting	622.211	-1.318	-3.434	-501	26.237	20.834	-32	-116	0	663.881
Anna næring	120.702	-348	-273	0	2.833	2.512	-46	-4	0	125.374
Sum	4.903.793	-2.584	-6.029	-22.394	177.163	125.870	-123	-199	0	5.175.497

NOTE 11 - Nedskrivningar, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekingstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Fordeling mellom steg blir føreteke for det ein skilde lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserar endringane i nedskrivningar i perioden og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettigheter for kvart steg og inkluderar fylgjande element:

- Overføring mellom steg som kjem av endring i kredittisiko, frå 12 månaders forventede kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventede levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utføring av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som kjem av endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekt av diskontering.

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar på utlån til kundar - personmarknaden				
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	245	1.133	11.394	12.771
Overføring mellom steg:				
Overføring til steg 1	3	-126	0	-122
Overføring til steg 2	-37	685	-100	547
Overføring til steg 3	-3	-138	799	658
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	25	43	3.380	3.448
Utlån som er frårekna i perioden	-52	-452	-3.884	-4.387
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparameter	14	-60	6	-40
Andre justeringar	576	408	-155	830
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2021	771	1.493	11.440	13.704

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kundar - personmarknaden				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.729.553	130.342	34.470	3.894.365
Overføring mellom steg:				
Overføring til steg 1	24.956	-24.956	0	0
Overføring til steg 2	-74.292	76.748	-2.456	0
Overføring til steg 3	-4.520	-8.551	13.071	0
Nye utlån utbetalt	1.362.473	48.540	0	1.411.013
Utlån som er frårekna i perioden	-1.159.968	-33.079	-15.229	-1.208.276
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2021	3.878.202	189.043	29.857	4.097.102

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar på utlån til kundar - bedriftsmarknaden				
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	2.340	4.897	11.000	18.237
Overføring mellom steg:				
Overføring til steg 1	30	-344	0	-314
Overføring til steg 2	-132	1.150	0	1.018
Overføring til steg 3	0	-74	302	228
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	33	30	556	619
Utlån som er frårekna i perioden	-213	-921	-1.056	-2.191
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparameter	-31	-405	0	-436
Andre justeringar	-269	-140	0	-409
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2021	1.757	4.192	10.802	16.751

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	809.851	172.246	27.330	1.009.428
Overføring mellom steg:				
Overføring til steg 1	24.501	-24.501	0	0
Overføring til steg 2	-99.332	99.332	0	0
Overføring til steg 3	0	-2.418	2.418	0
Nye utlån utbetalt	136.767	13.412	645	150.824
Utlån som er frårekna i perioden	-134.071	-86.848	-2.088	-223.007
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2021	737.716	171.223	28.305	937.244

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	123	199	0	322
Overføringer:				
Overføring til steg 1	6	-52	0	-46
Overføring til steg 2	-4	28	0	24
Overføring til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	7	21	0	28
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-29	-82	0	-111
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparameter	-30	-12	0	-42
Andre justeringar	62	12	7	81
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	135	114	7	256

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	269.147	27.196	451	296.794
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.137	-4.137	0	0
Overføringer til steg 2	-3.439	3.439	-46	-46
Overføringer til steg 3	0	-46	-46	-92
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	174.011	1.825	2	175.838
Engasjement som er frårekna i perioden	-106.019	-8.639	-322	-114.980
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	337.837	19.638	39	357.514

Nedskrivningar i steg 3 på utlån og garantiar	2021	2020
Individuelle nedskrivningar ved byrjinga av perioden	22.394	17.169
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	1.300	2.150
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	500	6.575
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidligare periodar	-1.952	-3.500
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrive		
Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden	22.242	22.394

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-152	5.225
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	7	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-403	3.148
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er føreteke nedskrivningar i steg 3	1.462	
Tilbakeført nedskrivning steg 1 på verdipapirportefølje (FVOCI)	-85	-192
Endringer i steg 2 utlån over OCR		35
Periodens inngang på tidligare nedskrivningar	-605	-684
Tapkostnadar i perioden	224	7.532

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	435	1.049	7.069	8.553
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-277	0	-265
Overføringer til steg 2	-10	619	0	609
Overføringer til steg 3	-5	414	6.414	6.822
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	42	6	364	411
Utlån som er frårekna i perioden	-128	-214	-103	-445
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-145	77	-2.671	-2.740
Andre justeringar	44	-540	322	-175
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2020	245	1.133	11.394	12.771

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.666.444	184.226	23.265	3.873.936
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	82.250	-82.250	0	0
Overføringer til steg 2	-56.678	56.678	0	0
Overføringer til steg 3	-14.649	-2.848	17.497	0
Nye utlån utbetalt	1.062.200	16.202	0	1.078.402
Utlån som er frårekna i perioden	-1.010.013	-49.027	1.068	-1.057.973
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2020	3.729.553	122.982	41.830	3.894.365

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	493	3.513	10.100	14.106
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	117	-1.570	0	-1.453
Overføringer til steg 2	-189	813	0	624
Overføringer til steg 3	0	-468	0	-468
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	117	7	1.459	1.584
Utlån som er frårekna i perioden	-206	-1.268	-127	-1.601
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-90	292	-432	-230
Andre justeringar	2.097	3.578	0	5.675
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2020	2.340	4.897	11.000	18.237

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	756.262	200.037	26.952	983.251
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	93.688	-93.688	0	0
Overføringer til steg 2	-80.071	80.071	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	197.339	34.759	0	232.098
Utlån som er frårekna i perioden	-157.368	-48.955	401	-205.921
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2020	809.851	172.223	27.353	1.009.428

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på unyttta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	200	98	0	298
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-48	0	-40
Overføringer til steg 2	-12	111	0	99
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kredittar og garantiar	22	40	0	62
Nedskrivninger på unyttta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-43	-18	0	-61
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-54	3	0	-50
Andre justeringar	1	13	0	14
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	123	199	0	322

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	281.116	16.238	0	297.354
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	8.110	-8.110	0	0
Overføringer til steg 2	-17.354	17.354	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra unyttta kredittar og garantiar	97.233	3.035	451	100.718
Engasjement som er frårekna i perioden	-99.959	-1.320	0	-101.278
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	269.147	27.196	451	296.794

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa 10,12 % (2020:11,27 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 13,94 % av ansvarleg kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	545.866	552.670
Totalt brutto engasjement	5.391.861	4.903.793
i % brutto engasjement	10,12 %	11,27 %
Ansvarleg kapital	648.948	627.934
i % ansvarleg kapital	84,12 %	88,01 %
Største engasjement utgjør	13,94 %	18,33 %

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivningar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	-1.193	-1.044	-1.329	-1.277	-1.099	-1.635	-1.544	-1.110
Steg 2	-3.447	-2.782	-3.339	-3.623	-3.202	-6.182	-5.251	-1.872

Tapsavsetningane i denne noten er knytt til modellrekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for engasjement i steg 3 er helde utanfor. Ved utgangen av 2021 var tilleggsavsetningane knytt til covid-19-situasjonen 4,1 mill. kr.

Skildring av dei ulike scenario:

Basis

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som rekna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Scenarioet skildrar korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida".

Det betyr at senarioet skildrar ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid.

Scenarioet kan med føremon nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske områda eller bransjar som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Scenarioet handsamar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga vil endrast dersom alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen nyttar ellers for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved simulering av nedskrivningar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endring, som fylgje av ei 10 % stigning i sannsyn for default scenarioet, viser effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogeleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til simulering på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Scenarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endring, som fylgje av eitt 10% fall i sannsyn for default scenarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er mogeleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til simulering på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Scenarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gje vesentlege tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til framtid der nedsidescenarioet blir vekta til 100 %

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

Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarioet er vekta 100 %

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

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiera seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine plikter. Det er i hovudsak tre ting som har innverknad på likviditetsrisiko:

1) balansestruktur: Banken har reelt liten skilnad i omlaufsfart og bindingstid på aktiva og passiva, gjennom at hovuddelen av utlåna er finansiert med mindre og stabile innskot, og har såleis ein låg trong for refinansiering.

2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

Banken har rating på same nivå som bankar ein kan samanlikna seg med.

2021

Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På førespurnad	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar						11 715	11 715
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						201 700	201 700
Netto utlån til og fordringar på kundar	44 290	51 690	224 736	715 272	3 900 752	67 152	5 003 892
Øvrige eignelutar						529 853	529 853
Sum finansielle eignelutar	44.290	51.690	224.736	715.272	3.900.752	810.419	5.747.159
Innlån frå kredittinstitusjonar						24	24
Innskot og andre innlån frå kundar	2 644 209	653 767	672 251				3 970 227
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	345	3 156	310 560	741 838			1 055 899
Øvrig gjeld						39 492	39 492
Ansvarleg lånekapital		395	1 183	60 000			61 578
Fondsobligasjonskapital som EK		423	1 269	40 000			41 692
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn		98 000				228 170	326 170
Sum forpliktingar	2.644.554	755.741	985.263	841.838	0	267.685	5.495.081

2020

Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På førespurnad	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar						10 872	10 872
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						339 523	339 523
Netto utlån til og fordringar på kundar	25 183	28 184	144 023	670 988	3 936 970	67 437	4 872 785
Renteberende verdipapir	253	2 331	69 162	358 003			429 749
Øvrige eignelutar						132 352	
Sum finansielle eignelutar	25.436	30.515	213.185	1.028.991	3.936.970	550.184	5.652.929
Innlån frå kredittinstitusjonar	26		50 124				50 150
Innskot og andre innlån frå kundar	2 241 270	1 007 089	666 680				3 915 039
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	253	126 188	158 644	889 762			1 174 847
Øvrig gjeld						30 254	30 254
Ansvarleg lånekapital		327	981	63 924			65 232
Fondsobligasjonskapital som EK		380	1 140	41 900			43 420
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn		6 000				178 663	184 663
Sum forpliktingar	2.241.549	1.139.984	877.569	995.586	0	208.918	5.463.606

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 1,3 mill. kr, og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2021

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 banken sitt styre.

NOTE 17 - Renterisiko

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringer i marknadsrente. Banken har for tida ikkje kundeengasjement med fast rente.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar						11.715	11 715
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						201.700	201 700
Netto utlån til og fordringar på kundar		5 003 892					5 003 892
Obligasjonar, sertifikat og liknande							0
Øvrige eignelutar						529 853	529 853
Sum eignelutar	-	5.003.892	-	-	-	743.267	5.747.159
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar						24	24
Innskot frå og gjeld til kundar		3 970 227				0	3 970 227
Obligasjonsgjeld	100 281	955 618					1 055 899
Øvrig gjeld						39 492	39 492
Ansvarleg lånekapital		60 053					60 053
Sum gjeld	100.281	4.985.898	-	-	-	39.516	5.125.695
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	- 100 281	17 994	0	0	0	703 751	621 464

2020

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar						10 872	10 872
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						339 523	339 523
Netto utlån til og fordringar på kundar		4 872 785					4 872 785
Obligasjonar, sertifikat og liknande	57 529	369 636					427 165
Øvrige eignelutar						155 666	155 666
Sum eignelutar	57.529	5.242.421	-	-	-	506.060	5.806.010
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	26		50 124				50 150
Innskot frå og gjeld til kundar		3 915 039					3 915 039
Obligasjonsgjeld	100 219	1 050 741					1 150 960
Øvrig gjeld						30 254	30 254
Ansvarleg lånekapital		60 048					60 048
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	100.245	5.025.828	50.124	-	-	30.254	5.206.451
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	- 42 716	216 593	- 50 124	0	0	475 806	599 559

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken si utlåns- og innlånsverkssemnd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken si aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande.

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eignelutar	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kundar med flytande rente	5.034	0,12	(5,8)
Utlån til kundar med rentebinding	0	-	-
Renteberande verdipapir	445	0,52	(2,3)
Øvrige renteberande eignelutar	0		-
Gjeld			
Innskot med rentebinding	0	-	-
Flytande innskot	3.970	0,15	6,1
Verdipapirgjeld	1.055	0,19	2,0
Øvrig renteberande gjeld	100	0,20	0,2
Sum renterisiko			0,2

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansforetak	- 115	1 696		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	126 518	145 081		
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	359	4 298		
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og liknande inntekter	126.762	151.074		
			Gjennomsnittleg effektiv rentesats	Gjennomsnittleg effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	47	109	0,29 %	0,30 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	16 342	31 621	0,42 %	0,85 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	13 381	22 132	1,25 %	1,80 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleig lånekapital	1 336	1 694	2,22 %	2,74 %
Renter og liknande kostnader på fondsobligasjonskapital	0	755	3,88 %	4,44 %
Andre rentekostnader og liknande kostnader	3 550	3 196		
Sum rentekostnader og liknande kostnader	34.655	59.506		
Netto renteinntekter	92.107	91.568		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM).

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	76.028	34.148	-18.069	92.107	75.988	37.472	-21.892	91.568
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			1.720	1.720			3.140	3.140
Netto provisjonsinntekter			13.282	13.282			12.379	12.379
Netto verdiending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument			2.271	2.271			-446	-446
Andre driftsinntekter			324	324			11	11
Netto andre driftsinntekter	0	0	17.598	17.598	0	0	15.084	15.084
Løn og personalkostnader			22.757	22.757			21.466	21.466
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar			1.793	1.793			1.991	1.991
Andre driftskostnader			26.927	26.927			32.613	32.613
Sum driftskostnader	0	0	51.477	51.477	0	0	56.070	56.070
Tap på utlånsengasjement og garantiar	1.495	-1.272		224	3.937	3.594		7.531
Resultat før skatt	74.533	35.419	-51.948	58.004	72.051	33.878	-62.878	43.051
BALANSETAL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	4.083.397	920.495		5.003.892	3.881.594	991.191		4.872.785
Innskot frå kundar	2.923.656	1.046.571		3.970.227	2.564.152	1.350.887		3.915.039

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	1 910	1 653
Formidlingsprovisjon	3 027	2 721
Provisjon fra Eika Boligkreditt	2 976	2 656
Betalingsformidling	2 275	2 441
Verdipapirforvaltning	339	307
Provisjon ved sal av forsikringstenester	3 377	3 251
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 644	1 566
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	15.548	14.595

Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester

	2021	2020
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	2 186	2 073
Andre gebyr- og provisjonskostnader	80	143
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	2.266	2.216

Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument

	2021	2020
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberende verdipapir	1.458	157
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre egenkapitalinstrument	404	392
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle forpliktelsar (med unntak av finansielle derivat)		
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	409	-995
Netto vinst/tap på finansielle instrument	2.271	-446

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter fast eiendom	8	
Andre driftsinntekter	316	11
Sum andre driftsinntekter	324	11

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument

	2021	2020
Inntekter av aksjar, andelar og andre egenkapitalinstrument	1.720	3.140
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	1.720	3.140

NOTE 21 - Løn og andre personalkostnader

	2021	2020
Løn	16.722	16.084
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	3.577	3.124
Pensjon	2.084	1.639
Sosiale kostnader	373	619
Sum løn og andre personalkostnader	22.757	21.466

2021 Banksjef	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjersla
Stig Gunnar Røthe	1.530	30	449	4.416	135

2021 Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk.still.
Stein Kvarekvål , styreleiar	163	12.521
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	106	2.653
Olav Seim, styremedlem	83	0
Hege Solbakken, styremedlem	83	0
Solfrid Dagestad Midttun, tilsetterepr.	83	1.986
Nils T. Ringheim, vara*	13	2.967
Marita Østrem, vara	43	2.698
Gunvall Medhus, vara*	30	0
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	43	1.142

* Nils T. Ringheim gjekk ut som vara på generalforsamlinga 29. april 2021, og inn som vara vart valt Gunvall Medhus.

2020 Banksjef	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjersla
Stig Gunnar Røthe	1.530	35	424	4.625	135

2020 Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk.still.
Stein Kvarekvål , styreleiar	150	4.829
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	100	2.488
Olav Seim, styremedlem	80	0
Hege Solbakken, styremedlem	80	0
Solfrid Dagestad Midttun, tilsetterepr.	80	2.081
Nils T. Ringheim, vara	40	3.702
Marita Østrem, vara	40	2.999
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	40	1.238

Medlemer i valnemda får godtgjersle på kr 1.600 pr. møte.

Banksjef har plikt til å fråtre stillinga ved fylte 65 år. Det er 6 mnd. gjensidig oppseiingstid. Banksjef har innskotsbasert pensjonsordning på lik linje med dei andre tilsette i banken. Det er gjort avtale om kompensasjon for tidleg pensjonering. Dersom styret ber banksjef om å fråtre, har banksjefen rett på etterlønn i 18 mnd. frå det tidspunktet han fråtrer.

Utanom dette er det ikkje noko anna form for særskilt vederlag ved opphøyr eller endring av tilsetjingstilhøve til banksjef eller styreleiar, og det er heller ikkje avtalt spesielle former for bonus, overskotsdeling, opsjonar eller liknande til fordel for desse. Banken har ikkje inngått avtalar med tilsette eller tillitsvalde knytt til teikningsrettar, opsjonar eller tilsvarende rettar til kjøp eller sal av aksjar.

Tal årsverk i banken pr. 31.12.2021 er 21,4

Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i regnskapsåret utgjer kr 243 000.

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Driftskostnader faste eiendomar	1.452	1.375
Kjøp eksterne tenester	5.790	7.720
EDB kostnader	11.751	15.784
Kostnader leigde lokaler	101	83
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	469	1.253
Reiser	268	153
Marknadsføring	2.388	2.090
Eksterne tenester revisor og rekneskap	1.223	1.048
Andre driftskostnader	3.485	3.107
Sum andre driftskostnader	26.927	32.613
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	842	890
Andre attestasjonstenester	248	150

NOTE 23 - Transaksjonar med nærstående partar

Det føreligg ingen transaksjonar med nærstående partar som har hatt vesentleg innverknad på verksemda si stilling eller resultat i løpet av rekneskapsåret.

NOTE 24 - Skatt

	2021	2020
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	58 004	43 050
Permanente skilnader	- 1 615	- 1 547
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapital	- 1 561	- 1 766
Endring i midlertidige skilnader	5 743	7 638
Sum skattegrunnlag	60.571	47.375
Betalbar skatt	15.143	11.844
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	15 143	11 844
Endring utsett skatt over resultat	- 1 596	- 1 909
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	- 144	- 141
Årets skattekostnad	13.403	9.794
Resultat før skattekostnad	58 004	43 050
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	14 501	10 763
Permanente skilnader	- 404	- 387
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapital	- 390	- 441
For lite/(mykje) avsett utsatt skatt førre år	- 160	0
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	- 144	- 141
Skattekostnad	13.403	9.794
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %
Endring balanseført utsett skatt (skattefordel)		
Balanseført utsett skatt 01.01	395	2 081
Resultatført i perioden	- 1 596	- 1 909
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	- 289	223
Balanseført utsett skatt 31.12	-1.490	395
Utsett skatt (skattefordel)		
Driftsmidler	1 503	1 747
Vinst- og tapskonto	- 45	- 56
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	- 1 413	0
Avsetning til forpliktingar	- 1 625	- 1 675
Utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (ECL 12 mnd)	90	62
Renteberende verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	0	317
Sum utsett skatt	-1.490	395
Resultatført utsett skatt		
Driftsmidler	- 244	- 264
Vinst- og tapskonto	11	14
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	- 1 413	0
Finansielle derivat	0	- 455
Fondsobligasjon til verkeleg verdi	0	121
Avsetning til forpliktingar	50	- 1 325
Sum endring utsatt skatt	-1.596	-1.909

NOTE 25 - Kategoriar av finansielle instrument

2021

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultat	Utpekt til verkeleg verdi over resultat	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eignelutar						
Kontantar og kontantekvivalentar	11.715					11.715
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	201.700					201.700
Utlån til og fordringar på kundar	1.056.967				3.946.925	5.003.892
Renteberende verdipapir						0
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning			445.281	61.806		507.087
Sum finansielle eignelutar	1.270.381	0	445.281	61.806		5.724.393
Finansiell gjeld						
Innlån frå kredittinstitusjonar	24					24
Innskot og andre innlån fra kundar	3.970.227					3.970.227
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.055.899					1.055.899
Ansvarleg lånekapital	60.053					60.053
Sum finansiell gjeld	5.086.203	0	0	0	0	5.086.203

2020

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultat	Utpekt til verkeleg verdi over resultat	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eignelutar						
Kontantar og kontantekvivalentar	10.872					10.872
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	339.523					339.523
Utlån til og fordringar på kundar	1.031.575				3.841.210	4.872.785
Renteberende verdipapir				427.165		427.165
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning			70.392	61.960		132.352
Sum finansielle eignelutar	1.381.970	0	70.392	489.125		5.782.697
Finansiell gjeld						
Innlån frå kredittinstitusjonar	50.150					50.150
Innskot og andre innlån fra kundar	3.915.039					3.915.039
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.150.960					1.150.960
Ansvarleg lånekapital	60.048					60.048
Sum finansiell gjeld	5.176.197	0	0	0	0	5.176.197

NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eignelutar og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Eignelutar bokført til amortisert kost				
Kontantar og kontantekvivalentar	11 715	11 715	10 872	10 872
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	201 700	201 700	339 523	339 523
Utlån til og fordringar på kundar	5 003 892	5 003 892	4 872 785	4 872 785
Sum eignelutar vurdert til amortisert kost	5.217.306	5.217.306	5.223.180	5.223.180
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskot og andre innlån frå kundar	3 970 227	3 970 227	3 915 039	3 915 039
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1 055 899	1 060 678	1 150 960	1 156 806
Ansvarleg lånekapital	60 053	60 792	60 048	60 760
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5.086.179	5.091.697	5.126.047	5.132.605

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at mogelege meirverdier i utlånsportefølja ikkje vil kunne bli oppretthalde over lengre tid. Vidare blir det gjort løpande nedskrivningar for tap på portefølja. Verkeleg verdi av utlån til kundar blir vurdert å samsvara med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrument

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
2021				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		445.281		445.281
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			61.806	61.806
Sum eignelutar	0	445.281	61.806	507.087

		Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultat
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		61.960	70.392
Realisert vinst resultatført		50	73
Urealisert vinst og tap resultatført			281
Urealisert vinst og tap i andre resultatkomponentar		2.455	0
Investering		475	725.000
Sal		-3.133	-350.465
Utgåande balanse		61.806	445.281

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
2020				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		70.392		70.392
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader		427.165	61.960	489.125
Sum eignelutar	0	497.557	61.960	559.517

		Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultat
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		65.178	0
Realisert vinst resultatført			0
Urealisert vinst og tap resultatført			392
Urealisert vinst og tap i andre resultatkomponentar		753	0
Investering			70.000
Sal		-3.971	0
Utgåande balanse		61.960	70.392

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat	356.225	400.753	489.809	534.337
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	49.445	55.626	67.987	74.168
Sum eignelutar	405.670	456.379	557.796	608.505

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat	56.314	63.353	77.431	84.470
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	49.568	55.764	68.156	74.352
Sum eignelutar	105.882	119.117	145.587	158.822

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå
Verdsetjingsnivå syner nivået på verdsetjingsmetoden som er brukt for å fastsetja verkeleg verdi.

Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

Nivå 2 er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardiar.

Nivå 3 er verdier som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsetjing av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verddivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ei samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verddivurderinga vert vurdert opp imot sist kjende emisjons- og/eller omsetjingskurs, og der det er teke omsyn til banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjør desse aksjane 27,9 mill. kroner av totalt 61,8 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 - Renteberande verdipapir

2021	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjonar med fortrinsrett			0
Industri			0
Sum renteberande verdipapir	0	0	0
Herav børsnoterte verdipapir			

2020	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat / statsgaranterte	50.718	50.372	50.372
Kommune / fylke	128.110	128.279	128.279
Bank og finans	51.765	52.236	52.236
Obligasjonar med fortrinsrett	195.728	196.278	196.278
Industri			
Sum renteberande verdipapir	426.321	427.165	427.165
Herav børsnoterte verdipapir			

Banken sine obligasjonar er seld i 2021.

NOTE 28 - Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat

	Orgnummer	Eigarandel	2021			2020		
			Antal	Kostpris	Bokført verdi	Antal	Kostpris	Bokført verdi
Sum renteberande verdipapir (overført frå forrige tabell)				0	0		426.321	427.165
Aksje- og pengemarknadsfond								
Eika Sparebank	983231411					69.005	70.000	70.392
DNB Euro. Cov. Bonds	991415610		85.210	60.031	59.857			
DNB OMF	915038646		179.652	180.179	180.782			
DNB Global Treasury	916476043		169.450	155.054	154.674			
DNB Obligasjon 20 E	987156163		48.719	50.000	49.968			
Sum aksje- og pengemarknadsfond				445.264	445.281		70.000	70.392
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat				445.264	445.281		70.000	70.392
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultat				445.264	445.281		496.321	497.557

NOTE 29 - Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over inntekter og kostnader

	Orgnummer	2021				2020					
		Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC	16988138	0,15 %	2.603	1.166	1.373						
Eika Gruppen	979319568	0,19 %	47.481	5.532	8.024	938	0,19 %	47.481	5.532	7.654	950
Eksportfinans	816521432		1.050	11.489	20.013	175		1.050	11.489	20.013	422
Eika BoligKreditt	885621252	0,39 %	4.719.819	20.001	19.836	563	0,44 %	5.447.509	23.084	23.341	462
Destinasjon Voss	991289984		0	0	0			33	100	100	
Kveik AS	925876453	0,20 %	5	5	5			5	5	5	
Næringsshagen Voss	911740095	11,90 %	49.500	250	250			1.500	150	150	
Vossaløysinga	915329683	7,69 %	5	5	5			5	5	5	
VN Norge AS	821083052	0,13 %		0	1.357		0,13 %	0	0	1.376	1.262
Eiendoms kreditt	979391285	0,15 %	8.212	1.000	1.000	44		8.212	1.000	1.000	46
Eika VBB AS	921859708	1,55 %	1.762	3.660	9.586		1,55 %	1.648	3.185	6.522	
Vn Norge Forvaltning AS (tidl. Visa Norge Holding 1 AS)	918056076		31		357			31		362	
Sum aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi				43.108	61.805	1.720		45.716	61.961	3.142	

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	132.352	65.178
Tilgang	725.475	70.000
Avgang	-353.598	-3.971
Realisert vinst/tap	122	
Netto urealisert vinst på ordinært resultat	281	753
Netto urealisert vinst over andre inntekter og kostnader	2.455	392
Balanseført verdi 31.12.	507.087	132.352

NOTE 30 - Finansielle derivater

Banken har ikkje hatt finansielle derivat i 2021.

NOTE 31 - Varige driftsmidlar

	Utstyr og transportmidlar	Fast eigedom	Immaterielle eignelutar	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	8.447	43.314	23.716	75.477
Tilgang		103		103
Avgang til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	8.447	43.417	23.716	75.580
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	6.718	25.690	23.716	56.124
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.729	17.727	0	19.456
Kostpris pr. 01.01.21	8.447	43.417	23.716	75.580
Tilgang				0
Avgang til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.21	8.447	43.417	23.716	75.580
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.21	6.991	27.210	23.716	57.917
Bokført verdi pr. 31.12.21	1.456	16.207	0	17.663
Avskrivningar 2020	369	1.620		1.989
Avskrivningar 2021	273	1.520		1.793
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

I samband med overgang til IFRS er overgangsregel om bruk av marknadsvardi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bankbygningen. Bankbygningen er verdsatt til verkeleg verdi i samband med ekstern takst pr. 01.01.10. Dette medførte ein auke på 19,8 mill. kr av balanseført verdi på bankbygningen. Nedskrive verdi pr. 31.12.2021 er 12,1 mill. kr.

NOTE 32 - Andre eignelutar

	2021	2020
Eignelutar ved utsett skatt	1 490	0
Opptente, ikkje mottekne inntekter	1 264	1 335
Andre forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader	1 759	2 135
Overtokne eignelutar		
Andre eignelutar	589	387
Sum forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader og opptente, ikkje mottekne inntekter	5.102	3.857

NOTE 33 - Innlån frå kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Innlån frå kredittinstitusjonar til amortisert kost	21.04.2021	22.04.2021	50.000	24	50.150	0,30 %
Sum innlån frå kredittinstitusjonar				24	50.150	

NOTE 34 - Innskot og andre innlån frå kundar

	2021	2020
Innskot og andre innlån fra kundar	3.970.227	3.915.039
Sum innskot og andre innlån frå kundar	3.970.227	3.915.039
Innskot fordelt på geografiske område		
Voss og omland	2.889.101	2.725.139
Resten av landet	1.081.126	1.189.900
Sum innskot og andre innlån frå kundar	3.970.227	3.915.039
Innskotsfordeling		
Lønstakarar	2.923.656	2.772.280
Jordbruk, skogbruk og fiske	20.150	19.432
Industri	44.426	45.163
Bygg, anlegg	230.712	216.717
Varehandel	130.529	113.162
Transport og lagring	18.629	18.253
Eigedomsdrift og tenesteyting	237.994	362.727
Anna næring	364.133	367.305
Sum innskot og andre innlån frå kundar	3.970.227	3.915.039

NOTE 35 - Gjeld stifta ved utferding av verdipapir og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010790520	04.04.2017	31.03.2021	125.000		125.005	3m Nibor + 79 bp
NO0010790538	04.04.2017	31.03.2022	150.000	150.008	150.006	3m Nibor + 90 bp
NO0010795404	26.05.2017	10.09.2021	150.000		150.107	3m Nibor + 81 bp
NO0010795412	26.05.2017	09.09.2022	150.000	150.162	150.122	3m Nibor + 92 bp
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	150.000	150.151	150.106	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	175.128	175.108	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	150.000	150.077	150.056	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.281	100.219	3m Nibor + 69 bp
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	180.111		3m Nibor + 54 bp
Over/underkurs				-18	231	
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir				1.055.899	1.150.959	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarleg lånekapital						
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.053	60.048	3m Nibor + 180 bp
Sum ansvarleg lånekapital				60.053	60.048	

Endring i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2021
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.150.959	180.000	-275.000	-60	1.055.899
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.150.959	180.000	-275.000	-60	1.055.899
Ansvarleg lånekapital	60.048			5	60.053
Sum ansvarleg lånekapital	60.048	0	0	5	60.053

NOTE 36 - Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2021	2020
Anna gjeld elles		
Påløpne, ikkje forfalte kostnader	1.633	1.658
Avsette kostnader	7.141	7.974
Bankremissar	-	200
Betalingsformidling	4.514	4.381
Skyldig offentlege avgifter	2.091	2.063
Mellomrekning tinglysing/ engasjement	7.528	-
Leverandørgjeld	803	977
Anna gjeld ellers	382	440
Sum anna gjeld	24.092	17.693

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontantar og kontantekvivalentar	11.715	10.872
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	201.700	339.523
Innlån frå finansieringsaktivitetar	-1.055.923	-1.201.110
Netto gjeld	-842.508	-850.715
Kontantar, innskott i Norges Bank og innskott i andre bankar	213.414	350.395
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	-1.055.923	-1.201.110
Netto gjeld	-842.508	-850.715

	2021	2020
Pensjonsforpliktelsar		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 156	1 121
Kostnader AFP inkl. arbeidsgjevaravgift	300	294
Sum pensjonsforpliktelsar	1.456	1.415

Alle tilsette inngår i ei felles innskotsbasert ordning.

Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert ei ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er, i motsetnad til den gamle, ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gjev eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velja å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sida av å stå i jobb, og den gjev ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og vert finansiert gjennom premie fastsett som ein prosent av løn. Førebels føreligg ingen påliteleg måling og allokering av forpliktingar og midlar i ordninga.

Rekneskapsmessig vert ordninga handsama som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar vert kostnadsført løpande, og der det ikkje vert gjort avsetjingar i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppygging i ordninga.

NOTE 37 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydande	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010818248	09.03.2018	23.02.2023	40.000	3m Nibor + 345 bp	40.108	40.097
Fondsobligasjonskapital					40.108	40.097

Avtalevilkåra for fondsobligasjonen tilfredsstillar krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen inngår i banken sin kjernekapital for kapitaldekningsføremål. Banken har som fylgje av dette ein ein-sidig rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonen ikkje tilfredsstillar vilkåra til finansielle forpliktingar i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og blir difor presentert i banken sin eigenkapital. Dette medfører vidare at rentene knytta til fondsobligasjonen ikkje vert presentert på rekneskapslinja Sum rentekostnader, men som ein reduksjon i opptent eigenkapital. Fordelen av skattefrådraget for rentene vert presentert som ein reduksjon av skattekostnaden i resultatrekneskapskapen.

Endringar i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	40.097			11	40.108
Sum fondsobligasjonskapital	40.097	0	0	11	40.108

NOTE 38 - Eigenkapital

Banken sin aksjekapital på kr 11.102.560,- består av 2.220.512 aksjar á kr 5,- per. aksje.

Banken sine vedtekter §2-2, 3. ledd har fylgjande reglar om maksimum eigarandel:
"ingen kan eiga meir enn 10 % av aksjekapitalen i banken."

I tillegg har banken sine vedtekter §3-6 fylgjande reglar om røysterett:
"På generalforsamlinga kan ingen røysta for meir enn ein tidel av alle aksjar med røysterett eller gje fleire røyster enn ein femdel av dei røystene som er representerte på generalforsamlinga. Likte med aksjeeigarane sine egne aksjar skal ein rekne aksjar som er eigde av personar, selskap eller andre som står i eit slikt forhold til aksjeeigaren som nemnt i finansføretakslova §6-5."

I tillegg er røysteretten i generalforsamlinga avgrensa slik:

1 - 200 aksjar gjev ei røyst
201- 400 aksjar gjev to røyster
401- 800 aksjar gjev tre røyster
801 -2 000 aksjar gjev fire røyster
Fleire enn 2 000 aksjar gjev fem røyster som er det høgste røystetalet nokon kan ha.

Aksjonærar som eig meir enn 1 % av aksjane i banken

31.12.2021

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222 050	10,00 %
MP PENSJON PK	87 181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52 659	2,37 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	52 461	2,36 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	47 000	2,12 %
SALT VALUE AS	44 959	2,02 %
WERGELAND HOLDING AS	37 823	1,70 %
PROFOND AS	37 564	1,69 %
BJØRKEHAGEN AS	36 000	1,62 %
FJORDSYN AS	32 584	1,47 %
METT & GO AS	30 000	1,35 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24 110	1,09 %
FOSSEN HAAKEN	22 222	1,00 %
Sum	726.613	32,72 %
Øvrige aksjonærar	1 493 899	67,28 %
Totalt	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: **2 220 512**

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA eig 16.769 egne aksjar med pålydande verdi kr 83.845,-, og som utgjer 0,76 % av totalt tal aksjar.

Aksjar eigd av tillitsvalde, leiande tilsette og personleg nærstående av desse:**Styret:**

Kvarekvål, Stein	1600
Lahlum, Kathrine Løno	80
Seim, Olav	1834
Midttun, Solfrid Dagestad	70

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8040
Andre leiande tilsette	5862

31.12.2020

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	210.764	9,49 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	114.541	5,16 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52.659	2,37 %
PROFOND AS	50.585	2,28 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	49.461	2,23 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
LIMONE AS	34.600	1,56 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
Sum	697.724	31,42 %
Øvrige aksjonærar	1 522 788	68,58 %
Totalt	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar:**2 220 512**

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA eig 16.769 egne aksjar med pålydande verdi kr 83.845,- , og som utgjer 0,76 % av totalt tal aksjar.

Aksjar eigd av tillitsvalde, leiande tilsette og personleg nærstående av desse:**Styret:**

Kvarekvål, Stein	1600
Lahlum, Kathrine Løno	80
Seim, Olav	1564
Midttun, Solfrid Dagestad	70

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8040
Andre leiande tilsette	6912

NOTE 39 - Resultat og utbytte pr. aksje

Aksjeeigarane sin andel av resultatet er rekna som resultat etter skatt delt på gjennomsnitt tal aksjar i rekneskapsåret. Det føreligg ikkje opsjonsavtalar knytt til aksjane, slik at utvatna resultat er likt med resultat pr. aksje.

	2021	2020
Resultat pr. aksje	20,09	14,98

Føreslått utbytte vert ikkje ført ut av banken sin eigenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga.

Føreslått utbytte utgjer kr 10,05 pr.aksje.

	2021	2020
Føreslått utbytte	22.316	22.871

* utbytte for 2019 vart ikkje utbetalt, jamfør børsmelding 15. desember 2020. Utbytte for 2020 er samla utbytte for 2019 og 2020.

NOTE 40 - Garantiar

	2021	2020
Betalingsgarantiar	23 217	21 931
Kontraktsgarantiar	102 534	92 765
Lånegarantiar		
Andre garantiar	3 594	4 934
Sum garantiar ovanfor kundar	129.345	119.630
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	4 900	1 240
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantiar ovanfor Eika Boligkreditt	9.900	6.240
Sum garantiar	139.245	125.870

Garantiar fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Voss og omland	122.121	87,7 %	111.974	89,0 %
Resten av landet	17.124	12,3 %	13.895	11,0 %
Sum garantiar	139.245	100 %	125.869	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lån er innanfor 75 % av panteobjektet. Banken sine kundar har pr 31.12.21 lån for 351 mill. kroner hjå EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterar for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til trygd for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrensa til heile lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti. Banken garanterar for eit kvart tapsom EBK blir påført som fylgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som fylgjer nedanfor. Med «tap» er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande trygder er realisert, og skal sjåast på som konstaterert på det tidspunktet der alle tilhøyrande trygder for eit misleghalde lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekkar inntil 80 prosent av tap som vert konstaterert på kvart einiskild lån. Samla tapsgaranti er avgrensa oppad til 1 prosent av banken si til ei kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljjer opptil 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneportefølja og (ii) for låneporteføljjer som overstig 5 millionar kroner utgjer tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle tilfelle berekna over dei siste fire kvartal på rullerande basis. Dette betyr at dersom banken sin andel av tap som vert konstaterert på kvart einiskild lån i sum overstig nemnde grense, dekkar EBK det overstigande. Banken sin andel av tapet dekkar av tapsgarantien kan difor maksimalt verta 80 %, men dersom dei samla konstaterte tap overstig ramma, vert andelen i sum lågare enn 80 %.

Rettt til motrekning i bankens sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velja å motrekna kravet i banken sine framtidige og forfalne, men ikkje utbetale provisjonar i samsvar med provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfylgjande kvartal frå den dato tapet vart konstaterert.

Likviditetsforpliktingar til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånsportefølje i selskapet, under visse føresetnader er forplikta til å tilføra EBK likviditet. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på selskapt sine obligasjonar med fortrinnsrett utferda under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtaler dei komande tolv månadar. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem dei til frå drag ved berekning av eigarbankane si gjensgående likviditetsforplikting. Den einiskilde eigarbank si likviditetsforplikting er primært avgrensa til banken sin pro-rata andel av utferdingsbeløpet, som vert rekna på grunnlag av kvar eigarbank sin andel av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar unnet å oppfylle sine likviditetsforpliktingar under avtalen, kan likviditetsforpliktinga for øvrige eigarbankar aukast til inntil det dobbelte av deira opphavlege pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår verta terminert. Det er knytte vilkår til långevar i høve til overpantsetjing. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er tilordna føretaket sin sikkerhetsmasse gjeld krav om overpantsetjing på 5 % for lån som inngår EMTCN - Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdiar i sin sikkerhetsmasse som utgjer minst 105 % av sum uteståande OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 vart aksjonærar i EBK etter utskiljinga frå Eika Gruppen AS, vart det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal rebalanseras. Dette vil sikra ei årleg justering der eigarandelen til den einiskilde bank skal tilsvare eigarbanken sin andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 41 - Hendingar etter balansedagen

Ti bankar sa i januar 2018 opp sine avtalar med Eika Gruppen AS, for å danne ei eiga bankgruppering (Lokalbankalliansen). Dei ti bankane, som til saman eigde 11,88 % av aksjane i Eika Gruppen AS, har etter endt oppseiingstid berre hatt eit tilhøve til Eika Gruppen AS som aksjonærar. 19 aksjonærar i Eika Gruppen AS inngjekk den 10. februar 2022 ein avtale om kjøp av samtlege aksjar i Eika Gruppen AS eigd av bankane i Lokalbankalliansen. Transaksjonen vart gjennomført 18.2.2022 til ein pris per aksje på 242,50 kroner. I etterkant av transaksjonen vart samtlege bankar i Eika Alliansen samde om at aksjane kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordelast etter ein intern fordelingsmodell, der alle alliansebankar vert tilbode å teikne seg for ein nærmare bestemt andel av tilgjengelege aksjar. Teikningsperioden vert avslutta den 14.3.2022, og deretter vert det ei fordeling av aksjane. Banken sin endelege andel av aksjane som vert kjøpt frå Lokalbankalliansen vil avhenge av kor mange teikningsrettar banken vert tildelt etter den interne fordelinga, og vidare av kor mange av teikningsrettane banken vel å innløyse.

Transaksjonane inntreff etter balansedagens slutt, og vil verta omsynteke i banken sin rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil leggje salssummen frå transaksjonen til grunn for ny verdsetjing av eigarandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,50 kroner høgare enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For banken sin eigarandel i Eika Gruppen AS per 31.12.21, medfører dette at ny balanseført verdi av banken sine aksjar i Eika Gruppen AS vil være 11,5 mill. kroner. Banken sin eigarandel i Eika Gruppen AS vil endrast som fylgje av transaksjonen. Eventuelle nye aksjar etter endt teikningsperiode vil verdsetjast til 242,50 kroner per aksje.

For fyrste kvartal vil dette medføra ei inntektsføring over andre inntekter og kostnader tilsvarande verdiauken på dagens aksjar i Eika Gruppen AS samt effektar frå eventuelle nye erverva aksjar, og vidare til ein oppjustert balanseført verdi av banken sine aksjar i Eika Gruppen AS.

NYKKELTAL

Nykkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert

	2021	2020
Rådveldekapital (mill. kr)	5.747	5.806
Gjennomsnittleg rådveldekapital (mill. kr)	5.692	5.666
Eigenkapitalavkastning	7,55 %	6,11 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen	0,78 %	0,59 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	48,70 %	53,93 %
Resultførte tap i prosent av utlån	0,00 %	0,15 %
Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar før tap	1,29 %	1,55 %
Innskotsdekning	78,86 %	79,84 %
Pris/bokført verdi (P/B)	0,77	0,64
Bokført verdi per aksje	kr 263,81	kr 251,95
Børskurs per aksje 31/12	kr 202,00	kr 160,00

Alternative resultatmål - APM

Alternative resultatmål er anten justerte nykkeltal som ikkje er definert under IFRS. Alternative resultatmål har som føremål å gje tilleggsmåling om korleis banken vert drifta. Banken nyttar alternative resultatmål i årsmeldinga og i presentasjonar av rekneskapen.

Rådveldekapital

Definisjon: Sum eignelutar. Sjå Sum eignelutar i balansen.

Grunngjevnad: Rådveldekapital er eit innarbeidd bransjespesifikt namn på sum eignelutar.

Gjennomsnittleg rådveldekapital

Definisjon: Gjennomsnittleg sum eignelutar for året, rekna som dagleg gjennomsnitt.

Grunngjevnad: Nykkeltalet vert nytta i berekning av prosentvise forholdstal for resultatpostane.

Eigenkapitalavkastning

Definisjon: Resultat for rekneskapsåret i prosent av gjennomsnittleg eigenkapital i året.

Fondsobligasjoner klassifisert som eigenkapital er halde utanfor berekninga, både i resultat og eigenkapital. Utrekna som: Resultat av ordinær drift etter skatt/Gjennomsnittleg eigenkapital ((IB-UB/2) – Fondsobligasjon)

Grunngjevnad: Nykkeltalet er eit av banken sine viktigaste finansielle måltal. Det gjev relevant informasjon om lønsemda til banken ved at det måler lønsemda i drifta i høve til investert kapital.

Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen

Definisjon: Resultat av ordinær drift etter skatt som prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Utrekna som: Resultat av ordinær drift etter skatt/Gjennomsnittleg forvaltningskapital

Grunngjevnad: Nykkeltalet er eit lønsemdmål i høve til forvaltningskapital.

Kostnad i prosent av inntekter

Definisjon: Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter. Utrekna som: Sum driftskostnader/Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter + Netto andre driftsinntekter justert for verdipapir

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om kor kostnadseffektiv banken er.

Resultatførte tap i prosent av utlån

Definisjon: Tap på utlån, garantiar m.v. i prosent av utlån til- og fordringar på kundar.

Utrekna som: Nedskrivning på utlån, garantiar og renteberande verdipapir/Sum brutto utlån (note 6)

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om resultatført tapskostnad i høve til brutto utlån. Det viser tapskostnaden i høve til volum på utlån, og vert difor vurdert som meir eigna i samanlikning mot andre bankar enn sjølve tapskostnaden i kroner.

Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar (før tapsnedskrivningar)

Definisjon: Tapsutsette engasjement, målt som summen av misleghaldne engasjement over 90 dagar samt øvrige tapsutsette engasjement som ikkje er misleghaldne men der det er meir enn 30 dagar sidan forfall, i prosent av sum utlån før tapsnedskrivningar. Utrekna som:

Sum kredittforinga lån (note 8)/Sum brutto utlån (note 6)

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om banken sin kredittrisiko ut over det som fylgjer av tapsnotane.

Innskotsdekning

Definisjon: Innskot frå kundar i prosent av utlån til og fordringar på kundar. Utrekna som: Innskot frå kundar/Sum brutto utlån (note 6)

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om korleis banken finansierer verksemda.

Innskot frå kundar er den viktigaste finansieringskjelda for banken sine utlån, og nykkeltalet gjev informasjon om kor mykje banken må låne inn i marknaden elles.

Pris/bokført verdi (P/B)

Definisjon: Børskurs på banken sine aksjar delt på bokført verdi per aksje. Utrekna som:

Børskurs pr. 31.12.2021/Bokført verdi per aksje

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om pris per aksje i høve til matematisk verdi per aksje.

Bokført verdi per aksje

Definisjon: Sum av eigenkapitalen som tilhøyrrer aksjonærene delt på tal aksjar. Utrekna som: (Sum eigenkapital – Fondsobligasjonskapital)/Tal utferda aksjar (note 38)

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om verdien av bokført eigenkapital per aksje.

Dette gjev informasjon om matematisk verdi per aksje samanlikna med børskurs.

Børskurs per aksje

Definisjon: Siste omsetningskurs i kalenderåret for aksja. Utrekna som: Siste oppgjeve handelskurs ved Oslo Børs pr. 31.12.2021.

Grunngjevnad: Gjev informasjon om omsetningsverdien per aksje.

Årsrekneskapen for perioden 01.01 – 31.12.2021 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

STADFESTING FRÅ STYRET OG BANKSJEF

Me stadfestar at banken sin årsrekneskap for 2021 etter vår beste meining er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysningane i rekneskapen gjev eit rettvisebilete av banken sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Styret si årsmelding gjev rettvise oversikt over utviklinga, resultatet og stillinga til banken saman med ei utgreiing av dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorane banken står overfor.

Voss, 1. mars 2022

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar



Marita Østrem



Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

Retningslinjer for, og erklæring om fastsetjing av løn og anna godtgjering til leiande tilsette

Retningslinjer for godtgjering:

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har etablert eigne retningslinjer for godtgjering i samsvar med Finansføretakslova, «Forskrift om godtgjørelesordningar i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond» og rundskriv frå Finanstilsynet, som gjeld alle tilsette i banken. Hovudgodtgjeringa er fast løn. Verken leiarar eller andre tilsette i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har insentivløn. Det er laga eigne retningslinjer for eventuell bonus, som skal vera eit likt kronebeløp for alle tilsette der storleiken er maksimert til 1,5 gonger månadsløn pr. år pr. tilsett, etter reglane i ovannemnde forskrift.

Banken skal ha ei godtgjeringsordning som

- bidreg til at banken kan få tak i og halda på den kompetansen banken treng for å nå sine overordna mål
- er i samsvar med banken sine langsiktige interesser
- bidreg til å fremja og gje insentiv til god styring og kontroll med banken sin risiko
- hindrar høgare risikotaking enn banken sin risikotoleranse definert i risikopolicy og andre styrande dokument
- ikkje inneheld aksjebaserte ytingar omtalt i allmennaksjelova §6-16a 1. ledd 3. punkt.

Godtgjeringsordninga skal fremja og gje insentiv til god styring og kontroll på kort og lang sikt, og skal bidra til å unngå interessekonflikt spesielt mellom risikotaking og kontroll.

Erklæring:

Styret erklærer å ha nytta desse retningslinjene ved fastsetjing av løn og anna godtgjering for rekneskapsåret 2021.

Godtgjering til leiande tilsette:

Vedtaksprosessen:

Styret har ein årleg gjennomgang med fastsetjing av godtgjering til adm. banksjef. Det er etablert eit godtgjeringsutval som sakshandsamar alle saker knytt til godtgjering i forkant av vedtak i styret. Godtgjeringsutvalet og styret handsamar også eventuelle endringar i banken sine generelle tilleggsytingar som pensjons- og forsikringsordningar.

Godtgjering til adm. banksjef:

Adm. banksjef si løn og andre økonomiske ytingar vert fastsett årleg av styret. I vurderinga av ytingane tek ein med utgangspunkt i retningslinjene også vurdering av oppnådd resultat, individuelle prestasjonar saman med utvikling av lønsnivå i samanliknbare stillingar.

Adm. banksjef sine ytingar består av:

- fast løn
- variabel godtgjering (bonus likt med resten av dei tilsette)
- pensjonsordning
- naturalytingar

Eventuell bonus er det styret som tildeler med likt beløp til alle tilsette i banken. Utgangspunktet er oppnådd resultat målt mot vedtekne retningslinjer.

Adm. banksjef er medlem av banken si innskotsbaserte pensjonsordning for løn inntil 12 G, fram til avgang. Pensjonsordninga i banken pr. 31.12.21 er ei innskotsbasert ordning med maksimale satsar.

I samsvar med arbeidsavtale av 23.10.17 er aldersgrense for stillinga 65 år, med rett og plikt til å gå frå stillinga. Det er gjort tilleggsavtale om pensjonsalder på 65 år. Dersom adm. banksjef etter krav frå styret må fråtre stillinga si, har han rett til etterløn i 18 månader frå det tidpunktet han forlet stillinga.

Retningslinjer for 2022:

Styret finn ikkje grunn til å endra retningslinjer for praktisering av leiarlønningar for 2022.

Voss, 1. mars 2022

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar



Marita Østrem



Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef



RSM Norge AS

Miltzows gata 2, 5700 Voss
Boks 136, 5701 Voss
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 56 52 04 00

F +47 56 52 04 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlinga i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Melding frå uavhengig revisor

Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Me har revidert Voss Veksel- og Landmandsbank ASA sin årsrekneskap som er samansett av balanse per 31. desember 2021, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2021, og av resultatata og kontantstraumane for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Me 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*. Me er uavhengige av selskapet slik det er krav om i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av the 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 føremålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

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

Me har vore Voss Veksel- og Landmandsbank ASA sin revisor samanhengande frå 1980-talet.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva me meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2021. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då danna me oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Me konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Verdien av utlån til kundar, medrekna tilhøyrande noteinformasjon

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 nedskrivningar er basert på eit modellbasert rammeverk med element som krev at leiinga nyttar skjøn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parametar. Leiinga si bruk av skjøn kan ha innverknad på resultatet for perioden, og kan vidare ha innverknad i høve kapitaldekningsregelverket. Me har fokus på verdien av utlån til kundar på grunn av at utlån utgjer ein vesentleg

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/er a member of Den norske Revisorforening.

del av balansen, samt verknaden av det skjøn leiinga utøver som del av rutinen ved vurderinga av nedskrivingsbehov.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivningane på utlån byggje på framoverskodande vurderingar, slik at nedskrivningane 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 fyrste gong og dersom kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg, skal engasjementa vera plassert i steg 1 og det skal avsetjast for venta tap komande 12 månader. Dersom kredittrisikoen har auka vesentleg skal engasjementa overførast til steg 2 og det skal avsetjast for venta tap over heile levetida. Dersom kredittrisikoen vert ytterlegare svekka og engasjementa enten er i misleghald eller det vert føreteke individuell nedskrivning, skal engasjementa overførast til steg 3. Ved individuelle nedskrivningar 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 nedskrivningar til dette segmentet. Me 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 nedskrivningar for utlån i steg 1 og 2
- Leiinga sin prosess for oppfølging av banken sine største engasjement

Handtering av sentrale tilhøve i vår revisjon

Våre revisjonshandlingar inkluderer forståing og testing av den interne kontroll og effektiviteten av dei viktigaste kontrollane innanfor utlån og prosedyrar for nedskrivning for moglege 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.

Me 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

Vår gjennomgang av kontrollane gav ingen indikasjonar på vesentlege feil i modellen eller avvik i høve IFRS 9.

Me har vidare kontrollert at banken overheld rutineane i kredittprosessen på eit utval av kundar med fokus på betjeningsevne og trygd. For eit utval av misleghaldne og tapsutsette engasjement har me kontrollert leiinga sin prognose for kontantstraumar og verddivurdering av trygd. Me har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle bransjar og miljø. Me har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifisere nøyaktigheita av bokførte nedskrivningar.

I tillegg har me på eit utval av friske engasjement vurdert om låntakar sin betjeningsevne og trygd er tilfredsstillande, og at det ikkje føreligg indikasjonar på nedskrivingsbehov. Utvalet er basert på oversikt over banken sine største engasjement, løyvingprotokoll 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. Me har lest notane og funne at informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametar og skjønsmessige vurderingar er tilstrekkelege og dekkjande.

Ytterlegare informasjon

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

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga og anna ytterlegare informasjonen. Føremålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, anna ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap me har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Me er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller anna ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon. Me har ikkje noko å rapportere i så måte.

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

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vera med etter gjeldande lovkrav.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvisebilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som er fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta, og på tilbørleg måte opplyse om tilhøve av betydning for dette og å bruke føresetnaden om at drifta kan halde fram med mindre leiinga enten har til hensikt å avvikle selskapet eller å avslutte drifta, eller ikkje har noko anna realistisk alternativ.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld 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 tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tek basert på årsrekneskapen.

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

- identifiserer og anslår me risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Me utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider me oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er føremålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer me om rekneskapsprinsippa som er nytta, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidd av leiinga, er rimelege.
- konkluderer me, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er føremålstenleg og 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 me konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må me i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege,

at me modifierer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje held fram med drifta.

- evaluerer me den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggspplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisebilete.

Me kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Me utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som me har avdekket i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Me gir revisjonsutvalet ei melding om at me har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at me har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene me har kommunisert med styret, tek me standpunkt til kva for saker som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Me omtaler desse sakene i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at saka vert gjort offentleg, eller dersom me, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at ei sak 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 saka vert omtala.

Uttale om andre lovmessige krav

Uttale om etterleving av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Me har utført eit attestasjonsoppdrag for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen med filnamn Årsmelding 2021.xhtml er utarbeidd i samsvar med verdipapirhandelova § 5-5 og tilhøyrande forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår meining er årsrekneskapen i det alt vesentlege utarbeidd i samsvar med krava i ESEF-regelverket.

Leiinga sitt ansvar

Leiinga er ansvarleg for at årsrekneskapen vert utarbeidd og offentleggjort i det felles elektroniske rapporteringsformatet som vert kravd i ESEF-regelverket. Ansvaret omfattar ein føremålstenleg prosess, og slik internkontroll leiinga finn naudsynt for utarbeidinga og offentleggjeringa.

Revisor sine oppgåver og plikter

For skildring av revisor sine oppgåver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, viser me til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Voss, 4. mars 2022
RSM Norge AS


Harald Bjotveit
statsautorisert revisor

STYRET

Medlemer:

- * Dagleg leiar Stein Kvarekvål, Skulestadmo, styreleiar
- Siviløkonom Kathrine Løno Lahlum, Voss, nestleiar
- Pensjonist Olav Seim, Granvin
- * Administrerande direktør Hege Solbakken, Bergen
- * Avdelingsleiar PM Solfrid Dagestad Midttun, Voss (representant for dei tilsette)

Varamedlemer i prioritert rekkefylgje:

- * Dagleg leiar Gunvall Medhus, Eidfjord
- * Revisor Marita Østrem, Voss
- * Kunderådgjevar Elin Bryn, Voss (vararepresentant for dei tilsette)

Styremedlemer som er merkte med * står på val i 2022.

Valnemnd til generalforsamling 2022

Medlemer:

Bokhandlar Anders Ullestad, Voss, leiar
Driftssjef Egil Mørkve, Voss
Jurist Hilde Magnusson, Voss

Varamedlem:

Dr. scient Ingjerd Skogseid, Voss

Medlemer og varamedlemer i valnemnda står på val kvart år.

VB Vekselbanken

– ein god medspelar –

Ein alliansebank i **eika**.

Dette er Vekselbanken:

VÅR VISJON:

– ein god medspelar –

VÅRE KJERNEVERDIAR:

Me er profesjonelle på ein aktiv, servicevenleg og tillitsfull måte

VÅR FORRETNINGSIDÉ:

Me skal levera konkurransedyktige finansielle tenester til kundar i vårt marknadsområde

VÅR STRATEGI:

Me er framtidsretta og offensiv, med sunn vekst forankra i sjølvstende

Postboks 10, 5701 Voss

Telefon: 56 52 35 00 – Telefaks: 56 51 27 47

E-post: post@vekselbanken.no | www.vekselbanken.no