



Årsmelding og rekneskap 2024



Innhold:

Side	3	Årsmelding 2024
Side	23	Resultatrekneskap 2024
Side	24	Balanse 2024
Side	25	Eigenkapitaloppstilling
Side	26	Kontantstraumoppstilling
Side	27	Notar
Side	71	Nykkeltal
Side	73	Meldingar
Side	81	Tillitsvalde

Årsmelding 2024

Banken sitt 126. rekneskapsår

Bankåret

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har gleda av å kunna leggja fram rekneskap for 2024, banken sitt 126. rekneskapsår. Rekneskapen syner at banken er ein solid lokalbank med god underliggjande drift i eit år prega av mykje usikkerheit i verda, høg inflasjonen og høgare renter enn det har vore i dei siste åra.

Banken har utarbeida konsernrekneskap og konsolidert inn Aktiv Voss AS, org. nr. 929656075. Aktiv Voss AS er eigd 51 % av banken og 49 % av tilsett i selskapet gjennom Fjose Invest AS. Tal i årsmeldinga er for konsern dersom ikkje anna er presisert.

Resultatet etter skatt auka med heile 13,1 mill. kr samanlikna med 2023. Dette skuldast god underliggjande drift med bl.a. ei betring i netto renteinntekter gjennom god utlånsvekst, auke i netto andre driftsinntekter, god kostnadskontroll og låge nivå på nedskrivingar på utlån. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 5,7 mill. kr samanlikna med 2023.

Personalkostnadane auka med 4,4 mill. kr, andre driftskostnader er redusert med 2,7 mill. kr. Samla er det ein auke i driftskostnader på 1,5 mill. kr i 2024 samanlikna med 2023.

Netto andre driftsinntekter auka med 10,4 mill. kr. Av dette er netto verdiendring på finansielle instrument 4,1 mill. kr., auke i andre inntekter på 1,8 mill. kr., ein auke på 3,0 mill. kr i netto provisjonsinntekter, og ein auke i sum utbytte på 1,4 mill. kr.

Sterkare og meir synleg satsing på gode forsikrings- og spareprodukt frå Fremtind og 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.

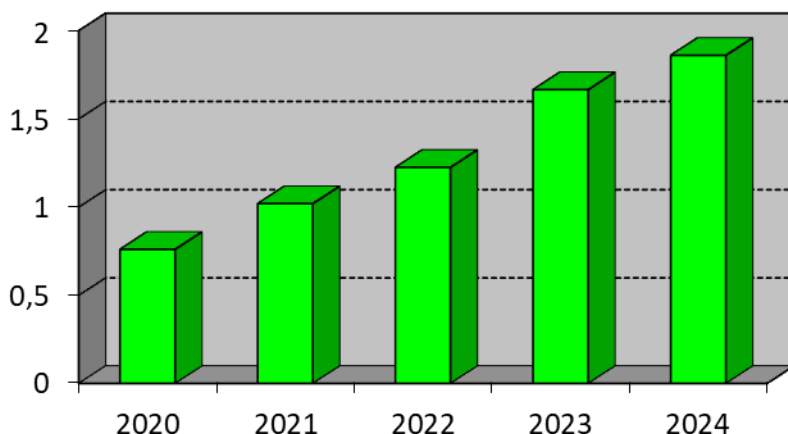
Rentemarginen er på 2,18 %, og det er ned 0,02 %-poeng frå 2023. Veksten i utlåna enda på 8,8 % inklusive lån overført til Eika Boligkreditt (EBK), og veksten i innskot vart 5,8 %.

Etter bokførte netto tap og nedskrivingar på utlån med 2,0 mill. kr syner banken eit resultat før skatt for 2024 på 118,0 mill. kr, mot 101,1 mill. kr i 2023.

I prosent av gjennomsnittleg rådveldekapital (GFK) utgjer resultat før skatt 1,86 % i 2024 mot 1,67 % i 2023. Eigenkapitalavkastninga etter skatt gjekk opp frå 11,33 % til 12,25 % i same periode.

Styret er nøgd med banken si samla utvikling i eit år prega av auka usikkerheit og høg inflasjon. Banken har klart å oppretthalde god service og oppfylgjing av kundane, og lever opp til visjonen som **-ein god medspelar-** i både oppgangstider og nedgangstider.

Driftsresultat i % av gj.sn. rådveldekapital



Banken gjennomfører årleg kundemålingar, og scora 94 under ei kundemåling i 2024. Dette er sjuande året på rad at banken er i toppen på lista med dei mest nøgde og lojale kundane i Eika Alliansen.

Banken sin kapital- og likviditetssituasjon er god. Etter foreslått utbytte endar konsolidert rein kjernekapital på 668,4 mill. kr. Med eit berekningsgrunnlag på 3.592 mill. kr, utgjør dette ei konsolidert rein kjernekapitaldekning på 18,61 %. Netto konsolidert ansvarleg kapital er 807,8 mill. kr, som med same berekningsgrunnlag utgjør ei samla konsolidert kapitaldekning på 22,49 %. Banken har ein konsolidert uvekta kjernekapitalandel på 9,74 %.

Banken har fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet pr. 30. april 2022 på 2,0 %. Dette var i tråd med banken sine forventningar.

Oppnådde kapitaldeknings-prosentar ligg godt over minstemåla styresmaktene har sett. Det ligg også over eigne målsetjingar inklusive pilar 2-tillegg motteke frå Finanstilsynet, og ein styringsbuffer på minimum 1,5 %-poeng.

Ved årsskiftet rapporterer banken Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 194 %, som er godt over vedtekne minstekrav på 100 %. Banken sin Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 136 % på same tidspunkt.

Økonomien i landet vårt

Etter år prega av pandemi og krig var 2024 eit normalår med moderat vekst i økonomien, fallande inflasjon, betring i kjøpekrafta for folk flest, og så vidt lav arbeidsløyse at det var vanskeleg for Noregs Bank å gjere noko med renta. Og normale år for økonomien med høge renter gjev gode bankår. 2024 gav mange bankar rekordresultat.

BNP for Fastlands-Norge auka med om lag eitt prosentpoeng i løpet av fjoråret. Dette er berre litt under trendveksten for norsk økonomi. Difor vart det berre ein marginal auke i arbeidsløysa frå 1,8 % i 2023, til 2,0 % i 2024. Tal konkursar steig med 5 % frå 2023 til 2024, ifølgje Fair Group. Ein

fjerdedel av konkursane kom i bygg- og anleggsektoren. Dette er utviklingstrekk som truleg vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steig med 3,1 %, og med 3,7 % vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året fall inflasjonstakta og i desember var deira 12-mnd rate høvesvis 2,2 % og 2,8 %. Med ein lønsvekst på 5,2 % so vart 2024 eit år med unormal sterke 2 % vekst i hushaldningane si kjøpekraft.

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

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

Utsiktene for bankane i 2025 må sjåast på som lyse, men er som alltid avhengig av utanlandske tilhøve som Noreg ikkje rår med. Også i 2025 er det venta at kjøpekrafta i hushaldningane stig, rentene kjem litt ned, og bustadprisane er venta å auke i hele landet. BNP-vekst antek ein vil halde seg høg nok til at arbeidsløysa ikkje stig vidare. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkaste optimisme for framtida sidan 2019.

Utsikter for 2025

Utsiktene framover er prega av framleis usikkerheit. Internasjonalt er det ny president i USA, utfallet av krigen i Ukraina, krigen i Midausten og spenningane mellom USA og Kina som toppar lista over risikomoment.

Her heime er spenninga i hovudsak knytt til penge- og finanspolitikken, samt utviklinga i eigedomsmarknaden og arbeidsmarknaden. Ein auke i misleghald i bankane og auke i tal konkursar må påreknast. Når den fyrste rentenedsetjinga kjem kan den ha stor innverknad på prisutviklinga i eigedomsmarknaden, og også på nybyggaktiviteten som har vore låg i det siste.

Vekselbanken i 2024

Årsoverskotet

Banken sitt årsresultat for 2024 er det beste resultatet nokon gong i nominelle kroner. Etter skattekostnad på 27,0 mill. kr er resultatet for rekneskapsåret for morbank 90,0 mill. kr.

Year	Number of people in the labor force (Mill. kr)
2020	10.2
2021	10.4
2022	10.6
2023	10.8
2024	11.0

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter har i 2024 auka med 3,0 mill. kr til 17,6 mill. kr. Det er ein auke på forsikring, og marginen i Eika Boligkreditt er marginalt opp. 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 andre inntekter og kostnader". Alle verdiendringar frå instrumentet vert ført over andre inntekter og kostnader. Verdiendringar for aksjane vert ikkje resirkulert over det ordinære resultat med etterfylgjande frårekning av eigneluten.

Banken har plassert overskotslikviditet i fondsandlar i ulike rentefond. Portefølja er klassifisert og målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL).

Sjå note 2 Rekneskapsprinsipp.

For detaljar knytt til postar under andre inntekter og kostnader, sjå note Eigenkapitaloppstilling.

Banken sin likviditetsportefølje i rentefond har ein marknadsverdi ved årsskiftet på 489,9 mill. kr i 2024.

Banken har ikkje lenger handelsportefølje i enkeltaksjar, og heller ikkje aksjeplasseringar i fond. Samla utbytte på anleggsaksjar er 4,8 mill. kr mot 3,4 mill. kr i 2023.

Porteføljen av anleggsaksjar bokført til verkeleg verdi ved årsskiftet er på 115,4 mill. kr. Sjå elles note 28 til rekneskapen.

Driftskostnader

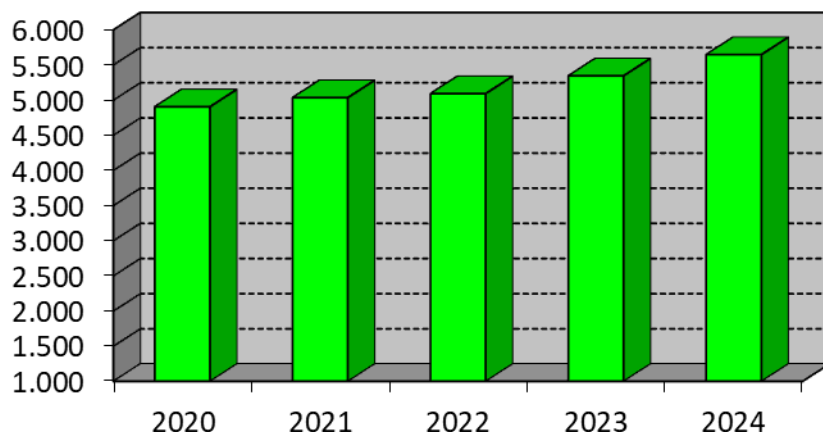
Samla driftskostnader syner ein auke i 2024 på 1,5 mill. kr, til 71,7 mill. kr. Lønn og andre personalkostnader har auka med 4,4 mill. kr i høve til 2023, medan andre driftskostnader er redusert med 2,7 mill. kr.

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 5,7 %, og i tillegg valde banken i 2024 å flytte nokre lån til Eika Boligkreditt. Eika Boligkreditt vart nytta for å skaffe banken rimelegast mogeleg finansiering. Ved årsskiftet er brutto utlån til kundar på eiga bok 5.646 mill. kr, ein auke på 302 mill. kr i løpet av året. Banken har auka netto utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 222,5 mill. kr. Dette gjev ein samla utlånsvekst i 2024 på 524 mill. kr, eller 8,8 %. Utlånsportefølja formidla gjennom EBK er på 825 mill. kr, eller 12,8 % av banken sine samla PM 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 80,7 % på privatkundemarknaden og 19,3 % på bedriftskundemarknaden. Sjå elles note 6, 7, 10 og 12.

Nedskrivingar på utlån

Banken bokfører netto nedskrivingar for tap i 2024 med 2,0 mill. kr mot 4,4 mill. kr i 2023.

Summen av netto misleghaldne engasjement i prosent av netto utlån er 0,098 % i 2024, og det er marginalt opp frå 0,013 % i 2023. 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 situasjonen med auka usikkerheit. Samla er det berekna 7,8 mill. kroner i bransjevisse tilleggsnedskrivingar i tillegg til dei modellberekna nedskrivingane relatert til auka usikkerheit jamfør note 3.

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. Bankens arbeider kontinuerleg med å unngå tap på utlån. Gjennom året har banken medverka til nyinvesteringar, og også hjelp og støtte med bl.a. avdragsutsetjing til dei som har hatt behov for det i periodar. For vidare spesifisering av tap på utlån og garantiar og bankens sine tapsnedskrivingar, vert det vist til note 8, 9, 11 og 13.

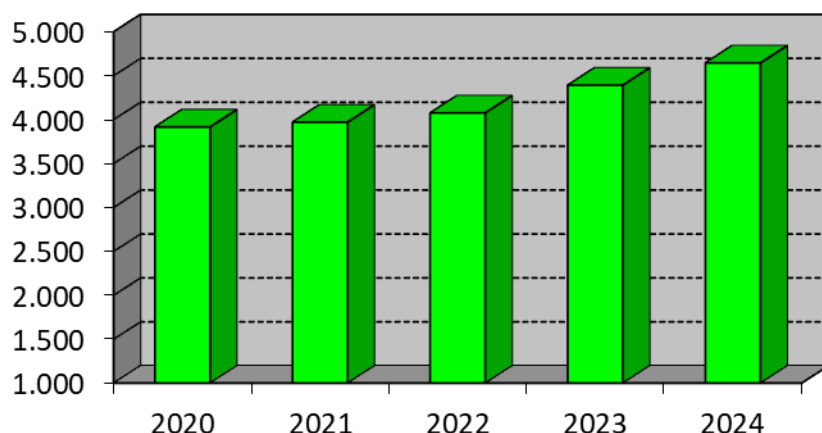
Garantiar

Banken har ved årsskiftet eit samla garantiansvar overfor kundar på 100,4 mill. kr. Vidare stiller banken garanti overfor Eika Boligkreditt AS på 8,7 mill. kr i samsvar med standardavtale for eigarbankane i Eika Boligkreditt AS. Garantiar fordelt etter garantitype er spesifisert under note 38.

Innskot

Auken i innskot det siste året har vore 253 mill. kr, eller 5,8 %.

Innskotsutviklinga



Ved utgangen av 2024 har banken ei innskotsdekning (innskot i prosent av brutto utlån) på 82,3 %, mot 82,2 % på same tid året før. Sjå elles note 32.

Likviditet

Banken sin likviditetssituasjon er god. Samla for året har banken redusert seniorobligasjonsgjelda med 115 mill. kr. Tilgangen på likviditet har vore god. Framtidige forfall er godt spreidd dei neste fem 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 utlansvekst 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 194 %, og ein Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 136 %.

Eigenkapitalen

Bokført eigenkapital auka frå 724,5 mill. kr til 776,4 mill. kr i 2024. Banken styrka kapitalsituasjonen gjennom tillagd overskotet av god drift i 2024 på samla 49,0 mill. kr. Samstundes vart berekningsgrunnlaget til banken (nemnaren i kapitaldekningsbrøken konsolidert) auka med 291 mill. kr. For detaljar sjå note Eigenkapitaloppstilling.

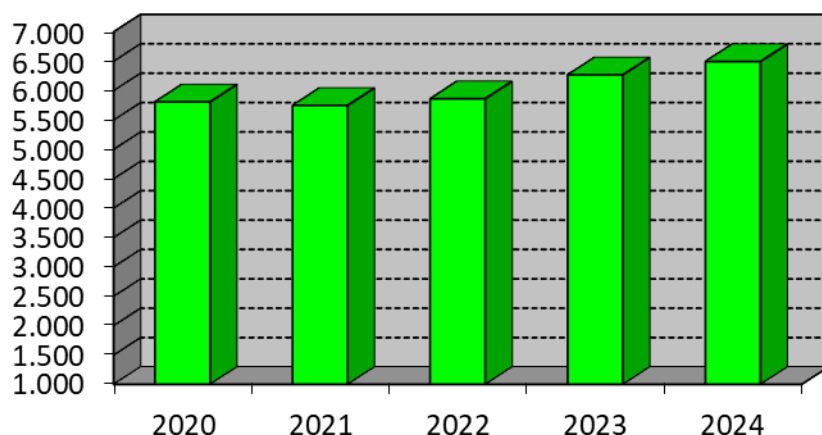
Banken rapporterer konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 22,49 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 20,11 % og 18,61 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar ligg godt over dei regulatoriske minstekrava inkl. bufferkrava ved utgangen av 2024. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,7 %. Dette er godt over minstekravet på 3 %. 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 6.493 mill. kr, ein auke på 225 mill. kr eller 3,6 % samanlikna med utgangen av 2023. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 7.316 mill. kr. og med ein auke på 6,5 % siste året.

Utvikling i rådveldekapital



Banken har ingen konkrete planar om aktivt å tilby tenester utanfor vårt naturlege marknadsområde. 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 46 andre lokalbankane på den digitale utviklinga. Mobilbanken og andre digitale løysingar vert vidareutvikla med gode løysingar for 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 sjølve. 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. Banken har i løpet av 2024 tilbydd digitale lommebøker gjennom løysingane ApplePay og Vipps Tæpping.

Eika Gruppen – finanskonsernet som styrkjer lokalbanken

Vekselbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein av 46 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 rådveldekapital (inkludert Eika Boligkreditt) på om lag 500 mrd. kr og om lag 3.500 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 200 bankkontor i vel 120 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring og medverkar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen utgjør 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.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt og vart til Kredittbanken AS. Desse samanslåingane styrkar selskapa si konkurransekraft og bidreg til å styrke lokalbankane. Vekselbanken er medeigar og distributør av produkt frå både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring.

Produktselskapa i Eika Gruppen; Fremtind Forsikring, Kredittbanken AS, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - 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 Rapportering og Kompetanse, Eika Kundesenter 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 vel 50 lokalbankar. Selskapet sitt hovudføremål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har ein rådveldekapital på om lag 125 milliardar, og er med sin tilgang til den norske og internasjonale marknaden for "Obligasjonar med Fortrinnsrett" (OMF) ei viktig finansieringskjelde for alliansebankane si bustadlånsportefølje.

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.

Banken sine forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekkje finansielle risikoar. Banken si målsetjing er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative verknader på banken sine finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere høvande risikorammer og -kontrollar, og å overvake at rammer vert overhalde gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknad vert reflektert i risikorammene.

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

Administrerande banksjef har ansvaret for banken si samla risikostyring. Alle avgjerder knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med øvrige medlem i banken si leiing.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

Marknadsrisiko

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil endra seg pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspread, valutakursar og aksjeprisar.

Styring av marknadsrisiko tek utgangspunkt i styrevedteken policy for marknadsrisiko der det er sett rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling vert overvaka løpande og vert rapportert periodisk til styret.

Styret har vedteke ein låg risikoprofil for banken sin marknadsrisiko. Hovudtype av marknadsrisiko for banken 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.

Kredittrisiko

Styring av kredittrisiko tek utgangspunkt i styrevedteken policy for kredittrisiko der det er sett rammer for eksponering innan bl.a. bransjar og risikoklassar. 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

Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteken av styret. Likviditetspolicyen vert gjennomgått minimum årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko speglar banken sin konservative risikoprofil på området. Banken sine innskot består hovudsakleg av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Likviditetsrisikoen seier noko om risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarar å møte sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Utifrå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auke i eignelutar etter kvart som refinansieringsbehovet aukar.

Banken sin likviditetsrisiko er låg. Ved årsskiftet utgjør innskota 82,3 % av brutto utlån. Banken har ikkje fastrente som standardvilkår korkje på innskot eller utlån. Innskot med binding på 31 dagar eller meir utgjør vel 1,8 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 verdiendringar på banken si kontantbeholdning av valuta. Den gjennomsnittlege valutabeholdninga gjennom året utgjør om lag 0,6 mill. kr.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skuldast svakheiter eller feil i prosessar og system, feil begått av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det vert gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå og innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si lønsemd og/eller omdømme, vert fylgd systematisk opp. I tillegg til at det årleg vert føreteke ei omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, føreteik leinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og

iverksett ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det vert føreteke løpande rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

Banken sin operasjonelle risiko er låg til moderat. Banken har auka ressursbruken og tilført kompetanse innan bl.a. risikostyring og AHV i løpet av 2024.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne tilhøve som marknadssituasjon eller myndigheitene sine reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med banken sin forretningsskikkrisiko er basert på banken sin styrefastsette policy. Det pålegg alle tilsette å bidra til at kundane sine behov og rettar vert ivareteke på ein tilfredsstillande måte, herunder gjennom ei fagleg god og redeleg kundehandsaming som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfattar risiko for auka kredittisiko og finansielle tap for banken som fylgje av klimaendringar. Banken føretek årleg gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er fyrst og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert at banken er utsett for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko frå dagens situasjon til eit lågutsleppssamfunn. Difor er vurdering av berekraft og klimarisiko integrert i banken sin kredittprosess. Sidan banken ikkje er eksponert mot blant anna olje og gassnæringa vert næringseigedom, bygg og anlegg samt landbruk vurdert å vera dei sektorane som har høgast ibuande klimarisiko i banken si portefølje. Samtidig er det store moglegheiter for positiv påverknad i disse bransjane.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som fylgje av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtek banken sin compliance-policy som skildrar hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det vert arbeida kontinuerleg med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande inkluderast i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i dei seinare åra, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking (AHV) og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalde og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

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 36.

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 medlemer til banken sitt styre, saman med to varamedlemer.

Generalforsamlinga vel tre medlemer og eitt varamedlem til ei valnemnd som skal førebu valet av medlemer 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 medlemer 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.

Revisor skal fylgja dei instruksane og pålegga som generalforsamlinga måtte gje, for så vidt dei ikkje strir mot føresegnar 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 (administrerende 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 2025 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. Banken har også eit rådgjevarkontor i Eidfjord i Hardanger.

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 34.

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 2024 utgjer denne støtta vel 4,5 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 2024 hadde banken 24 tilsette, og to av desse på deltid. Banken har 23,4 årsverk. Samla lønsutgifter for morbank i 2024 utgjorde 22,8 mill. kr, sjå note 21.

Kompetanseutvikling

Vekselbanken ser på utdanning som ei investering. Banken har ein kompetanseutviklingsplan som inneber at det vert stilt naudsynnte 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 seksten autoriserte finansielle rådgjevarar. I tillegg er femten sertifisert for å selja forsikring, og fjorten 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 2024 har banken seksten kvinner og åtte 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 2024 var det ingen tilsette som gjekk av med pensjon. Ingen tilsette gjekk av med uførepensjon i 2024, 2023 eller 2022.

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 2025 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 2024 var på 1,40 %. Av det samla fråværet utgjer det eigenmelde fråværet 0,98 %.

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 har grønne utlånsprodukt – 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 rettार 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, og resertifisert i juni 2023. 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 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 praktisert og nytta dei siste åra.

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 mobilbank/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.

Utgreiing i samsvar med openheitslova

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA er underlagd reglane i Lov om verksemder si openheit og arbeid med grunnleggjande menneskerettar og anstendige arbeidstilhøve (openheitslova), herunder plikta til å gjere greie for aktsamheitsvurderingar. Voss Veksel- og Landmandsbank ASA si utgreiing vil verta publisert på www.vekselbanken.no innan den lovfastsette fristen 30. juni 2025.

Visjon og forretningside

Styret saman med alle tilsette i banken har i 2024 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 2024, som tidlegare år, har banken støtta opp om det yrande lags- og organisasjonslivet i bygdene i vårt marknadsområde. Banken har prioritert å støtta dei me har faste samarbeidsavtalar med, samt store arrangement som har vore. Mange idretts- og kulturanlegg er bygd, drifta og vedlikehalde med hjelp frå oss. Anlegga vil koma innbyggjarar og tilreisande til gode i mange år framover.

Vekselbanken er og skal vera ein god medspelar for lags- og kulturlivet i bygdene me er i. 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.

Vekselbanken har sidan etableringa vore medlem og aksjonær i Hardanger og Voss Næringshage, og banken er medlem i Voss Sentrum og det nyetablerte Voss Næringsråd. Banken er stolt medlem i Vossa Jazz-lauget. Banken har i tillegg gjennom året gjeve lysingsstønad til mange små og store hendingar i bygdane.

Utøvarar innan idrett og kultur er gode ambassadørar og set Voss med omland 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.

Banken vil og i denne samanheng hylla alle dei frivillige som stiller opp for både eigne og andre lag, og gjer at regionen er kjend som ein sær god arrangør. 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 bygdene våre har vorte så kjend for, trekkjer store mengder tilreisande til regionen. Dette nyt alle godt av, og det har mykje å seia for det lokale næringslivet.

Utsiktene for 2025

Aktiviteten og veksten i vårt marknadsområde har vore tilfredsstillande i 2024, og det har bl.a. vore gode prisar og god omsetning av brukte eigedommar. Voss har som regionscenter og med eit breitt samansett næringsliv, gode føresetnader til å komme seg gjennom tider med større usikkerheit.

Den vedvarande krigen i Ukraina og presidentskiftet i USA kombinert med vedvarande høg inflasjon har ført til auka usikkerheit. Inflasjonen er framleis på eit høgt nivå, og kombinert med høgare renter enn for nokre år sidan har dette bremsa aktiviteten i mange bransjar. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivingane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

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.

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 bidrege 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 året som har gått. Banken godt rusta for framtida med ein strek soliditet, god basisdrift, nøgde kundar og særskild dyktige tilsette. Styret takkar også alle tillitsvalde for deira innsats for banken, og ikkje minst dei tilsette i banken for god oppfylgjing av kundane, historisk godt resultat og godt samarbeid i 2024.

Voss, 11. mars 2025

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål

Styreleiar



Kathrine Løno Lahlum

Nestleiar



Olav Seim



Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun



Stig Gunnar Røthe

Adm. banksjef

Resultatrekneskap

		Morbank		Konsern	
Ordinært resultat - Tal i tusen kroner	Notar	2024	2023	2024	2023
Renteinntekter	18	348.335	295.469	348.314	295.425
Rentekostnader og liknande kostnader	18	209.612	162.408	209.606	162.395
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	138.723	133.060	138.708	133.030
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	20.833	17.871	20.833	17.871
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	20	3.263	3.330	3.263	3.330
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	20	4.895	3.360	4.768	3.360
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	20	23.756	19.638	23.756	19.638
Andre driftsinntekter	20	36	29	6.933	5.104
Netto andre driftsinntekter	20	46.257	37.567	53.026	42.642
Løn og andre personalkostnader	21	33.056	29.289	35.578	31.175
Andre driftskostnader	22	31.764	35.316	34.830	37.579
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar	30	1.206	1.364	1.274	1.416
Sum driftskostnader før kredittap		66.027	65.969	71.682	70.170
Kredittap på utlån, garantiar mv. og rentebærende verdipapir	11	2.016	4.419	2.016	4.419
Resultat før skatt		116.936	100.239	118.036	101.083
Skattekostnad	24	26.979	23.245	27.251	23.430
Resultat av ordinær drift etter skatt		89.957	76.994	90.785	77.653
Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner					
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat	26	-3.154	6.882	-3.154	6.882
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		-3.154	6.882	-3.154	6.882
Verdiendring utlån til verkeleg verdi		44	59	44	59
Skatt		-11	-15	-11	-15
Sum postar som vil bli klassifisert over resultatet		33	44	33	44
Sum andre inntekter og kostnader		-3.121	6.927	-3.121	6.926
Totalresultat		86.836	83.921	87.664	84.580
Resultat per aksje av ordinært resultat/utvatna resultat pr. aksje		38,75	32,89	38,91	33,04
Fordeling av resultat av ordinær drift etter skatt					
Aksjeeigarene sin andel av resultatet i perioden etter skatt				85.749	72.814
Fondsobligasjonseigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt				4.568	4.516
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet i perioden e. skatt				468	322
Fordeling av totalresultat					
Aksjeeigarene sin andel av resultatet i perioden etter skatt				82.628	79.740
Fondsobligasjonseigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt				4.568	4.516
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet i perioden e. skatt				468	322

Balanse - Eignelutar

Tal i tusen kroner	Notar	Morbank		Konsem	
		2024	2023	2024	2023
Kontantar	25-26	81.045	77.931	81.045	77.931
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	25-26	164.030	265.139	164.030	265.139
Netto utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat	6-11, 25-26	4.135.450	3.922.134	4.135.450	3.921.806
Netto utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	6-11, 25-26	1.481.912	1.396.350	1.481.912	1.396.678
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	27-28	605.222	585.183	605.222	585.183
Eigarinteresser i konsernselskap	29	153	153	0	0
Varige driftsmidar	30	18.648	16.601	19.476	16.892
Andre eigenlutar	31	4.304	3.670	5.738	4.196
Sum eignelutar		6.490.764	6.267.159	6.492.873	6.267.823

Balanse - Gjeld og eigenkapital

Tal i tusen kroner	Notar	2024	2023	2024	2023
Innskot frå kundar	32	4.644.231	4.391.029	4.643.799	4.390.434
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	33	934.110	1.049.368	934.110	1.049.368
Anna gjeld	34	27.870	21.496	28.716	21.905
Betalbar skatt	24	24.358	19.427	24.634	19.583
Utsett skatt	24	4.182	1.549	4.199	1.549
Andre avsetningar	10-11	414	324	414	324
Ansvarleg lånekapital	33	80.603	60.142	80.603	60.142
Sum gjeld		5.715.767	5.543.335	5.716.475	5.543.304
Aksjekapital	36	11.103	11.103	11.103	11.103
- Eigne aksjar		-84	-84	-84	-84
Overkursfond	4	46.995	46.995	46.995	46.995
Fondsobligasjonskapital	35	50.187	50.210	50.187	50.210
Sum innskoten eigenkapital		108.202	108.225	108.202	108.225
Fond for urealiserte vinstar	4	37.296	39.402	37.296	39.402
Annan eigenkapital	4	629.500	576.197	630.138	576.477
Sum opptent eigenkapital		666.796	615.599	667.434	615.879
Ikkje-kontrollerande eigarinteressr	29			760	415
Sum eigenkapital		774.997	723.824	776.398	724.519
Sum gjeld og eigenkapital		6.490.764	6.267.159	6.492.873	6.267.823

Voss, 11. mars 2025

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

Oppstilling over endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital		
Tal i tusen kroner								
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.198		723.824
Resultat etter skatt				4.569	1.133	84.256		89.957
Vinst sal egenkapitalinstrument						118		118
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					-3.272			-3.272
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					44			44
Skatt på verdiendring utlån					-11			-11
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	4.569	-2.106	84.374		86.836
Ubetalte renter fondsobligasjon				-4.592				-4.592
Utbetalt utbytte						-31.072		-31.072
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	37.296	629.500		774.997

Eigenkapital 31.12.2022	11.103	-84	46.995	76.313	33.401	525.933		693.662
Resultat etter skatt				4.516	-512	72.990		76.994
Vinst sal egenkapitalinstrument						413		413
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					6.469			6.469
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					59			59
Skatt på verdiendring utlån					-15			-15
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	4.516	6.001	73.403		83.921
Utbetalte renter fondsobligasjon				-4.620				-4.620
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-26.000				-26.000
Utbetalt utbytte						-23.139		-23.139
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.198		723.824

Konsern	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital	Ikkje-kontrollerande eigarinteresser	
Tal i tusen kroner								
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.476	415	724.519
Resultat etter skatt				4.568	-512	86.261	468	90.785
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					-3.272			-3.272
Verdiendring på finansielle egenlutar til annan egenkapital					1.645	-1.645		0
Vinst sal egenkapitalinstrument						118		118
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					44			44
Skatt på verdiendring utlån					-11			-11
Totalresultat 31.12.2024	0		0	4.568	-2.106	84.734	468	87.664
Utbetalt utbytte						-31.072	-123	-31.195
Utbetalte renter fondsobligasjon				-4.591				-4.591
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	37.296	630.138	760	776.398

Eigenkapital 31.12.2022	11.103	-84	46.995	76.313	33.401	525.876	93	693.698
Resultat etter skatt				4.516	-512	73.326	322	77.653
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					6.469			6.469
Vinst sal egenkapitalinstrument						413		413
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					59			59
Skatt på verdiendring utlån					-15			-15
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	4.516	6.001	73.739	322	84.580
Utbetalt utbytte						-23.139		-23.139
Utbetalte renter fondsobligasjon				-4.620				-4.620
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-26.000				-26.000
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.476	415	724.519

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	Notar	Morbank		Konsern	
		2024	2023	2024	2023
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar					
Netto utbetaling av lån til kunder	6,11	-302.258	-260.782	-302.258	-260.782
Renteinnbetalningar på utlån til kunder	18	338.428	285.013	338.414	284.969
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kunder	32	253.202	316.198	253.365	315.207
Renteutbetalningar på innskot frå kunder	18	-144.949	-105.343	-144.949	-105.329
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar	18	11.405	11.005	11.405	11.005
Netto provisjonsinnbetalningar	19,2	17.570	14.540	23.559	19.615
Utbetalningar til drift	21,22	-61.506	-70.234	-66.655	-74.289
Betalt skatt	24	-19.427	-16.893	-19.561	-16.893
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar		92.463	173.505	93.318	173.503
Kontantstraum frå investeringsaktivitetar					
Netto investering i varige driftsmidler	30	-3.254	-1.304	-3.859	-1.302
Netto investering i langsiktige verdipapir	28	71	-10.098	71	-10.098
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	20	4.895	3.360	4.768	3.360
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet		1.712	-8.042	980	-8.040
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar					
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld	33	200.000	275.000	200.000	275.000
Utbetaling ved forfall vedipapirgjeld	33	-315.000	-217.000	-315.000	-217.000
Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	33,34	-57.647	-48.986	-57.647	-48.986
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		0	-24	0	-24
Innbetaling ved utferding av ansvarlege lån		80.000	0	80.000	0
Utbetaling ved forfall av ansvarlege lån	35	-60.000	0	-60.000	0
Renteutbetaling på ansvarlege lån	18	-3.859	-3.450	-3.859	-3.450
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		0	-26.000	0	-26.000
Renter på fondsobligasjon		-4.592	-4.620	-4.592	-4.620
Aksjeutbytte	28	-31.072	-23.139	-31.195	-23.139
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet		-192.170	-48.218	-192.293	-48.218
A + B + C Netto endring likvidar i perioden					
		-97.995	117.245	-97.995	117.245
Likviditetsbeholdning 1.1		343.070	225.826	343.070	225.826
Likviditetsbeholdning 31.12		245.074	343.070	245.074	343.070
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
Kontantar og kontantekvivalentar	34	81.045	77.931	81.045	77.931
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	34	164.030	265.139	164.030	265.139
Likviditetsbeholdning		245.074	343.070	245.074	343.070

NOTAR

1	Generell informasjon
2	Rekneskapsprinsipp
3	Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar
4	Kapitaldekning morbank
5	Risikostyring
Kredittrisiko	
6	Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet
7	Fordeling av utlån
8	Kredittforringa engasjement
9	Forfalne og kredittforringa utlån
10	Eksposering på utlån
11	Nedskrivingar, tap, finansiell risiko
12	Store engasjement
13	Sensitivitet
Likviditetsrisiko	
14	Likviditetsrisiko
Marknadsrisiko	
15	Valutarisiko
16	Kursrisiko
17	Renterisiko
Totalresultat	
18	Netto renteinntekter
19	Segmentinformasjon
20	Andre inntekter
21	Løn og andre personalkostnader
22	Andre driftskostnader
23	Transaksjonar med nærstående partar
24	Skatt
Balanse	
25	Kategoriar av finansielle instrument
26	Verkeleg verdi på finansielle instrument
27	Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat
28	Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over inntekter og kostnader
29	Konsernselskap
30	Varige driftsmidler
31	Andre eignelutar
32	Innskot og andre innlån frå kundar
33	Gjeld stifta ved utferding av verdipapir og ansvarleg lånekapital
34	Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
35	Fondsobligasjonskapital
36	Eigenkapital
37	Resultat og utbytte pr. aksje
38	Garantiar
39	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. Bankens hovudkontor har besøksadresse Vangsgata 24 på Voss. Banken har i tillegg eit rådgjevarkontor i Eidfjord kommune – Sentrumstunet. Banken er morselskap i konsern der banken sin 51 % eigarandel i Aktiv Voss AS inngår.

Rekneskapen for 2024 vart godkjend av styret i styremøte 11. mars 2025.

Note 2 Rekneskapsprinsipp

Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen

Banken og konsernet legg fram rekneskap i samsvar med IFRS (IFRS® Accounting Standards) som er godkjent av EU. 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 andre inntekter og kostnader og verkeleg verdi over resultatet.

Tal i notar er for konsern dersom ikkje anna er presisert i den enkelte note når tal for morbank og konsern er samanfallande eller uvesentlege ulike.

Konsolidering

Konsernrekneskapen omfattar banken og dotterselskap der banken aleine eller saman med dotterselskap eig meir enn 50 % og/eller har bestemmende innflyting. Dotterselskap som er kjøpt eller seld i løpet av året, vert konsolidert resultatmessig for den del av året selskapet har vore ein del av konsernet.

Dotterselskap er i morbanken sin rekneskap regnskapsført til innkjøpskostnad. Dette medfører at bokført verdi av dotterselskap er kostpris på aksjane.

Dotterselskap sin bokførte verdi, kostpris og nedskrivingar er vist i eigen note (29). Konserninterne saldoar og eventuelle urealiserte vinstar og tap eller inntekter og kostnader knytt til konserninterne transaksjonar vert eliminert ved utarbeidinga av konsernrekneskapen. Konsernrekneskapen vert utarbeida etter overtakingssmetoden, og det vert nytta like rekneskapsprinsipp for dei selskapa som inngår i konsernet. Alle identifiserbare eignelutar og forpliktingar vert teke opp i balansen til verdien på oppkjøpstidspunktet. Dersom kostpris på aksjane overstig denne verdien, og det skuldast forventning om framtidig inntening, er den ført opp i balansen som goodwill.

Samandrag av vesentlege rekneskapsprinsipp

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tal er synt i heile tusen, med mindre anna er spesifikt oppgjeve.

Konsernrekneskapen er avlagd under føresetnad om framleis drift.

Segmentinformasjon

IFRS 8 definerer segment som verksemdsområde der det føreligg eigen finansiell rapportering, og der driftsresultatet vert gjennomgått av føretaket sin øvste beslutningstakar. Banken si verksemd vert driven frå banken sine lokale i Voss sentrum og rådgjevarkontor i Eidfjord. 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 gjeve 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 forventa 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 andre inntekter og kostnader. Renter vert inntektsført av brutto balanseført verdi. For gjeldsinstrument nedskrive som følge 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 andre inntekter og kostnader.
- 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 kontraktsfesta kontantstraumar og kontantstraumane berre er betaling av renter og hovudstol, skal eigneluten målast til amortisert kost. Dersom føremålet både er å motta kontraktsfesta kontantstraumar, samt å oppnå vinstar frå endringar i verkeleg verdi skal eigneluten målast til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader. Føremålet med forretningsmodellen er fylgjeleg avgjerande for om ein finansiell eignelut skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader. Øvrige gjeldsinstrument skal målast til verkeleg verdi med verdiendring 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 der det ikkje er samsvar i måling eller innrekning som elles ville ha oppstått ved måling av eignelutar eller rekneskapsføring av tilhøyrande vinstar eller tap på ulikt grunnlag.

Amortisert kost

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

Endring i verdien av gjeldsinstrument balanseført til amortisert kost som følgje av forventa kredittap på balansedagen vert presentert under rekneskapslinja «Nedskriving 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 verdiendring over andre inntekter og kostnader

Finansielle eignelutar som vert målt til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader vert rekneskapsført ved fyrste gongs innrekning til verkeleg verdi med tillegg for direkte henvisbare transaksjonskostnader. Etterfylgjande måling følgjer i utgangspunktet effektiv rentes metode, redusert med eventuelle nedskrivingar. I motsetning til amortisert kost metoden, skal finansielle eignelutar som er klassifisert i målekategorien til verkeleg

verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader vurderast til verkeleg verdi i balansen med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. Nedskriving 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 andre inntekter og kostnader resirkulerast over det ordinære resultatet.

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

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

Utlån med pant i bustadeigedom vil med ein viss sannsyn verta seld til Eika Boligkreditt AS. Desse låna tilfredsstiller difor ikkje forretningsmodell-testen for amortisert kost, og er fylgjeleg klassifisert for måling til verkeleg verdi over utvida resultat i morbanken sin og konsernet sin rekneskap.

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 inngår 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 andre inntekter og kostnader. Alle verdiendringar frå instrumentet vert ført over andre inntekter og kostnader 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 innskot 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 fondsobligasjon er forpliktingar der banken har ein einsidig rett til ikkje å betale renter eller hovudstol til investorane. Som følgje av desse vilkåra tilfredsstiller ikkje instrumentet krava til forpliktingar i samsvar med IAS 32, og vert innrekna i banken sin eigenkapital under kategorien «Fondsobligasjonskapital». Betalte renter vert behandla på same vis som utbytte og vert presentert som reduksjon i 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 andre inntekter og kostnader. 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 kredittforringing, 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 verkeområdet 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 kriteriar.

- 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 forventa levetid på engasjementet (PD-liv) vert det nytta ei migrasjonsbasert framskriving for å estimere forventa 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 forventa tap (ECL). Ei nærare modellskildring kjem fram under avsnittet «Nedskrivning 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 nedskrivning på einskildkundar vert det vurdert både aktuell og forventa 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 kontantstraum. 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 banken

Gjennom samarbeid i Eika Alliansen har banken utvikla modell for berekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gjeve misleghald (LGD). Vidare er det 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. Forventa kreditttap (ECL) vert berekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opphavleg effektiv rente.

Definisjon av misleghald

Definisjon av misleghald er utforma i samsvar med European Banking 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.

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. For deler av portefølja vert det nytta policykodar når kunden sin risiko ikkje kan bereknast på ordinær måte. Dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode vert overstyrt til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler misleghaldssannsynet for dei neste 12 månader (PD). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, herunder ein åtferdsmodell og ein generisk modell, som vert vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkande av den generiske modellen i dei tilfelle der kundetilhøvet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Kun åtferdsmodell vert nytta dersom kundetilhøvet og tid sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane nyttast. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

Åtferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kunden sin konto, transaksjonar og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushaldningar med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.

For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), føretak der eigar direkte heftar for gjeld (ANS/DA), øvrige føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kunden sin alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd., vert det berekna misleghaldssannsyn over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane vert årleg validert og rekalkulert ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet vert det utvikla nye modeller.

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

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald frå	Sannsyn for misleghald til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Vesentleg auke i kredittrisiko

Vesentleg auke i kredittrisiko vert målt basert på utvikling i PD. Banken 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:

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

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

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

Av migreringsreglane føl det at banken nyttar eit lågrisikounntak 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 kriteria 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.

Berekening av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning. Datagrunnlaget vert oppdatert med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:

Personkundar

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

Bedriftsmarknad

- Kundar med registrert sikkerheit.
- Kundar utan registrert sikkerheit.

Verdien av sikkerheit er basert på estimert realisasjonsverdi.

Banken konstaterer tap på og fråreknar 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 forplikting 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 forplikting på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta 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

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

Forventningane til framtida er teke omsyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for høvesvis PM og BM som vurderer endring i sannsyn for misleghald (PD) i tre scenario – basis (normal makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). For å predikera framtidig

konkursnivå og misleghaldsnivå i eit basisscenario vert det nytta prognosar frå SSB for dei til ei kvar tid gjeldande makrovariablane (uavhengige variablane).

Opp- og nedsidescenariet er utleia gjennom eit gjeve tal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosa frå SSB. Ved vurdering av tal standardavvik utslag er det sett hen til Noregs Bank og Finanstilsynet sine stresstestar, sett i samanheng med vektinga av scenaria.

Scenariaa er gjeve fylgjande sannsynsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariaa reknar ein med at økonomien vender tilbake til eit felles snitt mot slutten av ein femårs prognoseperiode.

Tabellen syner makromodellen sine forventa misleghaldsnivå i høve til dagens misleghaldsnivå PM. Ein faktor på 1,6 tyder at kunden sin PD er venta å vera 60 % høgare enn dagens PD. Tilsvarende tyder ein faktor på 0,3 at PD er venta å vera 30 % av dagens PD.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vekta	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen syner makromodellen sine forventa misleghaldsnivå i høve til dagens misleghaldsnivå BM.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vekta	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

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 utskrivinga 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 egne 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 føretekte 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 resultateffekt fylgjer prinsippa for den aktuelle balanseposten.

Motrekning

Finansielle eignelutar og finansielle forpliktingar vert motrekna og presentert berre når banken har ein juridisk handhevbar rett til å motrekne og når banken har til hensikt å gjere opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader vert ikkje motrekna med mindre det vert kravd eller tillate i samsvar med IFRS.

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. Valutakursendringar 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. 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. Ved ein eventuell vesentleg verdireduksjon i marknadsverdiar vert det sett krav til at driftsmidlar skal skrivast ned, der nedskrivinga skal resultatførast. Varige driftsmiddel er i rekneskapen ført 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 nedskriving som følgje 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. Like eins 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. I tillegg har banken AFP ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforpliktingar etter at innskota er betalt. Innskota vert kostnadsført fortløpande, og vert rekneskapsført som lønskostnad. AFP ordninga vert handsama rekneskapsmessig som innskotsordninga.

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 oppgjør. Avsetjingar vert rekna som noverdien av forventade utbetalingar for å innfri skyldnaden. Foreslått utbytte er ikkje formelt beslutta på balansedagen, og tilfredsstiller 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 årsrekneskapen. 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 årsrekneskapen, 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 årsrekneskapen. 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 etter direkte metode, og 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, fordringar på Noregs Bank og fordringar på kredittinstitusjonar.

Standardar, endringar og fortolkingar til eksisterande standardar som ikkje er trådd i kraft og der føretaket ikkje har vald tidleg bruk

IFRS 18 vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansrekneskap, og introdusere nye krav som skal bidra til å oppnå samanlikning på tvers av selskap. Sjølv om IFRS 18 ikkje vil påverke innrekninga eller målinga av postar i rekneskapen, er det forventna endringar knytt til banken sin presentasjon av resultatoppstillinga.

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. Rekneskapsestimata 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.

Nedskrivingar på utlån og garantiar

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsportefølja 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 føreteik 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, likviditetsproblem 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 berekraftsrisikoen i kundetilhøvet. Modellen vert nytta ved nye kredittførespurnader, og ved gjennomgang av eksisterande engasjement. Modellen hjelper banken i vurdering av kredittrisiko knytt til berekraft.

Høg inflasjon, renteauke og auka usikkerheit

Banken har hatt og har ekstra søkjeljos på utviklinga i kredittrisiko på grunn av høg inflasjon, renteauke og den vedvarande usikkerheita i verdensøkonomien. Kundane har klart seg betre enn venta gjennom usikkerheita som har vore dei siste åra. 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 aktiviteten og marknadstilhøva vert varig forringa.

Uvisse knytt til estimata fører til at det har vore naudsynt å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivingane 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 nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kredittporteføljen, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafor banken sine engasjement.

Nedskrivingane for engasjement innafor ulike segment og bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. 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 nedskrivingane. Samla er det berekna 7,8 mill. kroner i bransjevise tilleggsnedskrivingar i tillegg til dei modellberekna nedskrivingane.

Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er uendra samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 2,1 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Sjå note 13 for sensitivitetsberekningar.

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 sensitivitetsberekningar.

NOTE 4 - Kapitaldekning - Morbank

Konsolidert kapitaldekning
inkl. andel samarb.gruppe

Morbank

Tal i tusen kroner	2024	2023	2024	2023
Opptent egenkapital	629.687	576.408	618.784	529.693
Overkursfond	46.995	46.995	84.093	79.723
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.019	20.033	19.177
Fond for urealiserte vinster	37.296	39.402	37.400	39.493
Sum egenkapital	724.997	673.824	760.309	668.085
Avsett utbytte	-36.361	-31.072	-36.361	-31.072
Sikring av kontantstrøm IFRS9	0	0	2.267	0
Frådrag for forsvarleg verdsettjning	-4.741	-4.507	-4.938	-4.609
Frådrag i rein kjernekapital	-12.605	-54.502	-52.850	-14.672
Rein kjernekapital	671.290	583.742	668.428	617.732
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	54.003	53.860
Frådrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	721.290	633.742	722.430	671.592
Ansvarleg lånekapital	80.000	60.000	85.391	65.200
Frådrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarleg kapital	801.290	693.742	807.821	736.792

Eksponeringskategori (vekta verdi)

Statar	0	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	5.227	7.094
Offentleg eigde føretak	0	0	0	0
Institusjonar	821	170	6.927	6.676
Føretak	113.265	121.231	113.677	124.236
Massemarknad	0	0	15.526	15.610
Pantsikkerheit eigedom	2.551.991	2.331.840	2.765.083	2.521.337
Forfalne engasjement	73.729	44.757	74.642	45.686
Høgrisiko engasjement	69.190	60.686	69.219	60.686
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.380	0	2.698	4.946
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	32.806	53.028	32.806	53.028
Andelar verdipapirfond	53.791	59.454	55.491	59.991
Eigenkapitalposisjonar	103.166	64.467	60.737	60.724
Øvrige engasjement	69.827	69.215	74.023	72.596
CVA-tillegg	0	0	5.379	7.077
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	3.075.966	2.804.847	3.281.433	3.039.685
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	302.031	253.409	309.143	260.039
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.754	1.414
Berekningsgrunnlag	3.377.997	3.058.256	3.592.330	3.301.138
Kapitaldekning i %	23,72 %	22,68 %	22,49 %	22,32 %
Kjernekapitaldekning	21,35 %	20,72 %	20,11 %	20,34 %
Rein kjernekapitaldekning i %	19,87 %	19,09 %	18,61 %	18,71 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,70 %	9,97 %	9,74 %	9,50 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper.
Banken har ein eigarandel på 0,61 % i Eika Gruppen AS og på 0,59 % i Eika Boligkreditt AS.

Samarbeidandegruppe pr 31. desember 2024:

Føretak som deltek i samarbeidande gruppe skal føreta forholdsmessig konsolidering av eigenlutar i finansføretak som samarbeidet omfattar jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Banken deltar i samarbeidande gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eigardelen i Eika Gruppen AS (0,61 %) og Eika Boligkreditt AS (0,59 %) blir konsolidert med banken si kapitaldekning.

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

NOTE 5 - Risikostyring

Risikostyring
Banken sine forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. 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 risikoane, 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.
Ansvaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiinga. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risiko-område, 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 banksjef i 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 styra risiko og sikra god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekte 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 unyttta 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 møte 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 kontantstraumar 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 - 28 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.

ESG risiko
Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omf attar risiko for auka kredittrisiko og finansielle tap for banken som fylgje av klimaendringar. Banken føreteik årleg gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.
Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert at banken er utsett for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko frå dagens situasjon til eit lågutsleppssamfunn. Difor er vurdering av berekraft og klimarisiko integrert i banken sin kredittprosess. Sidan banken ikkje er eksponert mot blant anna olje- og gassnæringa vert næringsseigedom, bygg og anlegg samt landbruk sett å vera dei sektorane som har høgast ibuande klimarisiko i banken si portefølje. Samtidig er det store moglegheiter for positiv påverknad i desse bransjane.

Compliance (etterleving)
Compliance risiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som fylgje av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtek banken sin compliance-policy som skildarar hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det vert arbeida kontinuerleg med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påvirkar drifta skal fortløpande inkluderast i rutinar og retningslinjer.
Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalde og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

NOTE 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Totale utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4.143.580	8.952	0	4.152.532	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.004.206	129.656	0	1.133.862	
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	114.466	182.788	0	297.254	
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	62.039	62.039	
Totale utlån	5.262.252	321.395	62.039	5.645.686	
Nedskrivningar	-4.535	-8.732	-15.058	-28.325	
Sum utlån til balanseført verdi	5.257.717	312.663	46.981	5.617.362	

**Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå för kredittkvalitet

Personmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.796.667	8.952	0	3.805.619
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	467.847	88.834	0	556.681
Hög risiko (risikoklasse 8-10)	55.195	101.164	0	156.359
Kredittdöring (risikoklasse 11-12)	0	0	35.722	35.722
Totale utlån	4.319.709	198.950	35.722	4.554.380
Nedskrivningar	-1.714	-2.800	-3.984	-8.497
Sum utlån til bokført verdi	4.317.995	196.150	31.738	4.545.883

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå för kredittkvalitet

Bedriftsmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	346.913	0	0	346.913
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	536.359	40.822	0	577.181
Hög risiko (risikoklasse 8-10)	59.271	81.624	0	140.895
Kredittdöring (risikoklasse 11-12)	0	0	26.317	26.317
Totale utlån	942.543	122.446	26.317	1.091.306
Nedskrivningar	-2.821	-5.933	-11.074	-19.827
Sum utlån til bokført verdi	939.722	116.513	15.243	1.071.478

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

Unytt kredittar og garantiar fordelt på nivå för kredittkvalitet

Unytt kredittar og garantiar

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	266.590	1.053	0	267.644
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	59.461	8.819	0	68.280
Hög risiko (risikoklasse 8-10)	18.295	12.834	0	31.129
Kredittdöring (risikoklasse 11-12)	0	0	846	846
Sum unytt kredittar og garantiar	344.346	22.707	846	367.899
Nedskrivningar	-207	-201	-6	-414
Netto unytt kredittar og garantiar	344.139	22.506	840	367.485

*Unytt kredittar og garantiar til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå för kredittkvalitet

Totale utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.862.170	18.449	0	3.880.618
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	812.899	249.883	0	1.062.782
Hög risiko (risikoklasse 8-10)	79.004	267.543	0	346.547
Kredittdöring (risikoklasse 11-12)	0	0	53.751	53.751
Totale utlån	4.754.073	535.874	53.751	5.343.698
Nedskrivningar	-3.498	-7.659	-14.057	-25.215
Sum utlån til balanseført verdi	4.750.575	528.215	39.694	5.318.484

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Personmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.482.363	18.449	0	3.500.811
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	351.167	208.929	0	560.096
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	35.258	128.312	0	163.569
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	27.918	27.918
Totale utlån	3.868.788	355.689	27.918	4.252.395
Nedskrivninger	-603	-1.810	-3.156	-5.569
Sum utlån til bokført verdi	3.868.185	353.879	24.761	4.246.825

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Bedriftsmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	379.807	0	0	379.807
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	461.732	40.954	0	502.686
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	43.746	139.231	0	182.977
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	25.834	25.834
Totale utlån	885.285	180.185	25.834	1.091.304
Nedskrivningar	-2.895	-5.849	-10.901	-19.645
Sum utlån til bokført verdi	882.391	174.336	14.933	1.071.659

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

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)	221.147	800	0	221.947
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	51.377	8.166	0	59.543
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	4.352	9.681	0	14.033
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	887	887
Sum unyttå kredittar og garantiar	276.875	18.647	887	296.407
Nedskrivningar	-163	-161	0	-324
Netto unyttå kredittar og garantiar	276.712	18.487	887	296.083

*Unyttå kredittar og garantiar til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskredittar	298.491	306.178
Byggelån	53.004	52.778
Nedbetalingslån	5.294.191	4.984.742
Brutto utlån og fordringar på kunder	5.645.686	5.343.698
Nedskrivning steg 1	-4.534	-3.498
Nedskrivning steg 2	-8.732	-7.659
Nedskrivning steg 3	-15.058	-14.057
Netto utlån og fordringar på kunder	5.617.362	5.318.484
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	825.210	602.716
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	6.442.572	5.921.200

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Voss og omland	3.810.222	3.678.840
Resten av landet	1.835.464	1.664.859
Sum	5.645.686	5.343.698

NOTE 8 - Kredittforringa engasjement

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	35.778	-3.986	31.792
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	25.955	-10.937	15.018
Varehandel	1.142	-139	1.003
Tenesteytende verksemd	10	-2	8
Sum	62.885	-15.063	47.821

Banken hadde per 31.12.2024 26,3 mill. i engasjement i steg 3 der det ikkje er føreteke nedskrivning grunna at verdien på trygda er vesenleg høgare enn banken sitt engasjement, tilsvarende tal for 2023 var 13,6 mill. Trygd der det ikkje er føreteke nedskrivning i steg 3 består hovudsakleg av pant i bustad- og næringsseigedom. Banken har per 31.12.2024 27 mill. i tapskonstaterte engasjement som framleis blir inndrive. Inntekter frå denne aktiviteten vil bli ført som reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tal for 2023 var 14 mill.

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	27.934	-3.156	24.778
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	26.682	-10.899	15.783
Tenesteytende verksemd	23	-2	22
Sum	54.639	-14.057	40.583

Kredittforringa engasjement	2024	2023
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - personmarknad	6.411	1.173
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - bedriftsmarknad	10	0
Nedskrivning steg 3	-899	-520
Netto engasjement med over 90 dagars overtrekk	5.521	653
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknad	29.367	26.761
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknad	27.097	26.705
Nedskrivning steg 3	-14.164	-13.537
Netto andre kredittforringa engasjement	42.300	39.929
Netto kredittforringa engasjement	47.821	40.583

Kredittforringa engasjement fordelt etter trygd

Tal i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjement med trygd i bustad	59.412	94,5 %	26.737	48,9 %
Engasjement med trygd jordbruk og næringsseigedom	1.321	2,1 %	26.956	49,3 %
Engasjement men anna trygd	1.207	1,9 %	0	0,0 %
Engasjement utan trygd	944	1,5 %	946	1,7 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	62.885	100 %	54.639	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
2024										
Privatmarknaden	4.538.560	6.340	3.070	0	5.461	949	15.820	29.367	5.578	28.568
Bedriftsmarknaden	1.086.261	5.035	0	0	0	10	5.045	27.097	10	26.318
Totalt	5.624.821	11.375	3.070	0	5.461	959	20.865	56.464	5.588	54.886

2023										
Privatmarknaden	4.235.056	13.768	2.413	0	0	1.158	17.339	26.761	276	26.088
Bedriftsmarknaden	1.058.633	32.671	0	0	0	0	32.671	26.705	0	25.664
Totalt	5.293.689	46.439	2.413	0	0	1.158	50.010	53.466	276	51.752

Tal dagar i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har eit 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

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2024		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Unyttta kredittar		Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tal i tusen kroner	Brutto utlån					Garantiar				
Personkundar	4.554.380	-1.714	-2.800	-3.984	146.088	380	-9	-4	-2	4.692.336
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringar	48.492	-34	-21	-10.937	3.756	75	-1	-5	0	41.326
Industri og bergverk	35.730	-25	-60	0	13.058	4.188	-8	0	0	52.884
Kraftforsyning	3.731	-1	0	0	500	0	0	0	0	4.230
Bygg og anleggsverksemd	80.338	-113	-18	0	38.532	57.628	-99	-86	0	176.182
Varehandel	94.019	-116	-1.331	-135	28.574	13.698	-38	-10	-4	134.657
Transport	19.586	-4	-4	0	4.343	6.390	-6	-26	0	30.279
Overnattings- og serveringsverksemd	42.588	-38	-73	0	1.266	222	-1	0	0	43.965
Informasjon og kommunikasjon	1	0	0	0	50	104	0	0	0	155
Omsetning og drift av fast eigedom	520.672	-2.319	-4.217	0	9.636	11.764	-21	-13	0	535.502
Tenesteytande verksemd	246.148	-172	-208	-2	21.731	5.916	-24	-58	0	273.331
Sum	5.645.686	-4.535	-8.732	-15.058	267.534	100.365	-207	-201	-6	5.984.846

2023		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Unyttta kredittar		Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tal i tusen kroner	Brutto utlån					Garantiar				
Personkundar	4.252.395	-603	-1.810	-3.156	112.766	249	-7	-4	0	4.359.829
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringar	36.234	-45	-22	-10.899	2.309	75	-1	-4	0	27.647
Industri og bergverk	38.004	-32	-11	0	6.989	4.188	-6	0	0	49.132
Kraftforsyning	4.384	-1	0	0	500	0	0	0	0	4.883
Bygg og anleggsverksemd	105.315	-112	-910	0	16.337	71.020	-69	-147	0	191.434
Varehandel	74.598	-61	-40	0	26.657	15.049	-37	-1	0	116.166
Transport	23.086	-5	0	0	4.370	5.615	-8	0	0	33.059
Overnattings- og serveringsverksemd	43.366	-57	-29	0	1.137	120	-1	0	0	44.537
Informasjon og kommunikasjon	9.936	-13	-31	0	604	154	-1	-1	0	10.649
Omsetning og drift av fast eigedom	529.870	-2.487	-4.573	0	5.603	2.699	-11	-3	0	531.099
Tenesteytande verksemd	226.510	-83	-233	-2	13.600	6.366	-23	-1	0	246.134
Sum	5.343.698	-3.498	-7.659	-14.057	190.874	105.536	-163	-161	0	5.614.569

NOTE 11 - Nedskrivningar, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unyttta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet sammanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Fordeling mellom steg blir føreteke for det einskilde lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som kjem av endring i kredittisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over forventa levetid i steg 2 og :
- Auke i nedskrivningar ved utføring av nye utlån, unyttta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som kjem av endringar i inputvariablar, berekningsføresetnadar, makroøkonomiske føresetnadar og effekt av dis

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	603	1.810	3.156	5.569
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	722	-722	0	0
Overføringer til steg 2	-19	19	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-65	67	0
Netto endring	254	1.964	920	3.138
Endringer som fylgje av nye eller auka utlån	341	310	217	868
Utlån som er frårekna i perioden	-187	-516	-376	-1.078
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2024	1.714	2.800	3.984	8.497

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.868.788	355.689	27.918	4.252.395
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	168.264	-168.264	0	0
Overføringer til steg 2	-66.084	66.084	0	0
Overføringer til steg 3	-2.644	-5.633	8.277	0
Netto endring	-161.130	-4.565	-114	-165.809
Nye utlån utbetalt	1.669.946	63.921	7.701	1.741.567
Utlån som er frårekna i perioden	-1.157.432	-108.282	-8.059	-1.273.774
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2024	4.319.709	198.950	35.722	4.554.380

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.895	5.849	10.901	19.645
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	742	-742	0	0
Overføringer til steg 2	-51	51	0	0
Overføringer til steg 3	-19	-2	21	0
Netto endring	-811	1.662	119	969
Endringer som fylgje av nye eller auka utlån	229	54	35	318
Utlån som er frårekna i perioden	-165	-938	-2	-1.105
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024	2.821	5.933	11.074	19.827

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	885.285	180.185	25.833	1.091.303
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86.855	-86.855	0	0
Overføringer til steg 2	-52.104	52.104	0	0
Overføringer til steg 3	-16.745	15.564	1.180	0
Netto endring	-76.856	-6.346	-1.115	-84.317
Nye utlån utbetalt	233.089	9.634	442	243.165
Utlån som er frårekna i perioden	-116.981	-41.841	-23	-158.845
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024	942.543	122.446	26.317	1.091.306

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	163	161	0	324
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	136	-136	0	0
Overføringer til steg 2	-10	10	0	0
Netto endring	-156	123	3	-29
Endringer som fylgje av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	95	53	2	150
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-20	-10	0	-31
Nedskrivningar pr. 31.12.2024	207	201	6	414

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	276.873	18.647	887	296.407
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	14.986	-14.986	0	0
Overføringer til steg 2	-13.312	13.312	0	0
Overføringer til steg 3	-93	-26	119	0
Netto endring	8.600	87	-213	8.473
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	91.997	6.977	53	99.027
Engasjement som er frårekna i perioden	-34.706	-1.302	0	-36.008
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	344.346	22.707	846	367.899

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantiar	2024	2023
Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	14.057	19.931
Auka individuelle nedskrivninger i perioden	757	2.020
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	820	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger frå tidlegare periodar	-376	-523
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrive	-200	-7.371
Nedskrivningar steg 3 ved slutten av perioden	15.058	14.057

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2024	2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.001	-5.874
Endring i perioden i steg 3 på garantiar		
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	2.110	3.168
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke nedskrivningar i steg 3	199	7.329
Periodens inngang på tidlegare periodar sine nedskrivningar	-1.294	-204
Tapskostnader i perioden	2.016	4.419

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	111	1.538	9.400	11.049
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	176	-160	-16	0
Overføringer til steg 2	-96	366	-270	0
Overføringer til steg 3	0	-64	65	0
Netto endring	194	640	-6.012	-5.178
Endringer som fylgje av nye eller auka utlån	345	256	172	773
Utlån som er frårekna i perioden	-126	-765	-183	-1.074
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2023	603	1.810	3.156	5.569

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3.833.915	205.260	29.178	4.068.353
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	40.385	-40.124	-260	0
Overføringer til steg 2	-203.944	208.768	-4.824	0
Overføringer til steg 3	-985	-9.448	10.433	0
Netto endring	-117.655	-18.010	-5.631	-141.296
Nye utlån utbetalt	1.474.358	87.148	5.038	1.566.544
Utlån som er frårekna i perioden	-1.157.286	-77.904	-6.016	-1.241.206
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2023	3.868.788	355.689	27.918	4.252.395

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.750	3.591	10.525	16.866
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	577	-577	0	0
Overføringer til steg 2	-259	259	0	0
Netto endring	-388	2.681	394	2.687
Endringer som fylgje av nye eller auka utlån	308	520	0	828
Utlån som er frårekna i perioden	-93	-625	-18	-735
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2023	2.895	5.849	10.901	19.645

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	838.774	156.778	26.353	1.021.905
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	91.880	-91.880	0	0
Overføringer til steg 2	-139.489	139.489	0	0
Netto endring	383.817	3.581	807	388.204
Nye utlån utbetalt	228.820	25.182	0	254.003
Utlån som er frårekna i perioden	-518.518	-52.965	-1.326	-572.808
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2023	885.285	180.185	25.833	1.091.303

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2023	261	197	5	463
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	97	-97	0	0
Overføringer til steg 2	-14	17	-3	0
Netto endring	-216	70	-2	-147
Endringer som fylgje av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	74	1	0	75
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-39	-28	0	-67
Nedskrivningar pr. 31.12.2023	163	161	0	324

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	272.809	24.537	8	297.354
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12.898	-12.898	0	0
Overføringer til steg 2	-21.006	21.053	-48	0
Overføringer til steg 3	-38	0	38	0
Netto endring	58.292	-8.869	1.240	50.663
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	63.020	182	0	63.202
Engasjement som er frårekna i perioden	-109.102	-5.358	-351	-114.810
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2023	276.875	18.647	887	296.407

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa 10,42 % (2023: 10,66 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte engasjementet utgjør 12,45 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	626.413	601.352
Totalt brutto engasjement	6.013.585	5.640.108
i % brutto engasjement	10,42 %	10,66 %
Kjernekapital	721.290	633.742
i % kjernekapital	86,85 %	94,89 %
Største engasjement utgjør	12,45 %	17,13 %

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	Scenario 8
Steg 1	1.891	1.555	1.648	1.878	1.846	3.098	3.293	901	2.357
Steg 2	2.798	3.639	2.738	3.291	2.405	4.524	3.867	1.902	3.401

Tapsavsetningane i denne noten er knytt til modellrekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, Ved utgangen av 2024 var det i tillegg sett av 7,8 mill. knytt til auka usikkerheit med vedvarande høg inflasjon og rentenivå, og auka makroøkonomisk usikkerheit. Tilleggsavsetningane er i hovudsak ført i steg 2.

Skildring av dei ulike scenario:

Bokførte nedskrivningar

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 mislegghald, 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.

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

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

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 omlopsfart og bindingstid på aktiva og passiva, gjennom at hovuddelen av utlåna er finansierte med mindre og stabile innskott, 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.

2024

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	81 045	0	0	0	0	0	81 045
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	164 030	0	0	0	0	0	164 030
Netto utlån til og fordringar på kundar	346 894	610	13 669	177 246	5 078 942	0	5 617 362
Øvrige eignelutar	489 860	0	0	0	0	115 362	605 222
Sum finansielle eignelutar	1.081.828	610	13.669	177.246	5.078.942	115.362	6.467.658

Innlån frå kredittinstitusjonar	0	0	0	0	0	0	0
Innskot og andre innlån frå kundar	2 568 646	1 063 130	965 720	41 441	4 862	0	4 643 799
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	151 702	0	180 372	602 036	0	0	934 110
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	57 963	57 963
Ansvarleg lånekapital	0	1 386	3 994	19 324	82 374	0	107 077
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1 096	3 358	58 312	0	0	62 766
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn	0	105 000	0	0	0	367 899	472 899
Sum forpliktingar	2.720.348	1.170.612	1.153.444	721.112	87.236	425.862	6.278.614

2023

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	77 931	0	0	0	0	0	77 931
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	265 139	0	0	0	0	0	265 139
Netto utlån til og fordringar på kundar	358 550	281	20 804	211 089	4 727 760	0	5 318 484
Øvrige eignelutar	466 596	0	0	0	0	118 586	585 182
Sum finansielle eignelutar	1.168.216	281	20.804	211.089	4.727.760	118.586	6.246.736

Innlån fra kredittinstitusjonar	0	0	0	0	0	0	0
Innskot og andre innlån frå kundar	2 688 461	872 507	825 258	215	3 993	0	4 390 434
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	2 070	152 604	209 973	768 236	0	0	1 132 883
Øvrig gjeld	42 251	0	0	0	0	0	42 251
Ansvarleg lånekapital	0	993	62 852	0	0	0	63 845
Fondsobligasjonskapital som EK	0	0	0	0	0	0	0
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn	0	90 000	0	0	0	296 734	386 734
Sum forpliktingar	2.732.782	1.116.104	1.098.083	768.451	3.993	296.734	6.016.147

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 0,6 mill. kr,
og har elles ingen eignelutar eller gjeldpostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2024

NOTE 16 - Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre. Jamfør note 26.

NOTE 17 - Renterisiko

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

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Ta i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	0	81 045	0	0	0	0	81 045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	0	164 030	0	0	0	0	164 030
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	5 617 362	0	0	0	0	5 617 362
Fondsandelar i rentefond	0	255 456	234 404	0	0	0	489 860
Øvrige eignelutar	0	0	0	0	0	140 577	140 577
Sum eignelutar	-	6.117.893	234.404	0	0	140.577	6.492.873
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	0	0	0	0
Innskot frå og gjeld til kundar	0	4 643 799	0	0	0	0	4 643 799
Obligasjonsgjeld	151 702	782 408	0	0	0	0	934 110
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	57 963	57 963
Ansvarleg lånekapital	0	0	80 603	0	0	0	80 603
Sum gjeld	151.702	5.426.207	80.603	0	0	57.963	5.716.475
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	- 151 702	691 686	153 801	0	0	82 614	776 399

2023

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	0	77 931	0	0	0	0	77 931
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	0	265 139	0	0	0	0	265 139
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	5 318 484	0	0	0	0	5 318 484
Fondsandelar i rentefond	155 500	311 100	0	0	0	0	466 600
Øvrige eignelutar	0	0	0	0	0	139 670	139 670
Sum eignelutar	155.500	5.972.654	0	0	0	139.670	6.267.823
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	0	0	0	0
Innskot frå og gjeld til kundar	0	4 388 733	1 701	0	0	0	4 390 434
Obligasjonsgjeld	151 679	897 689	0	0	0	0	1 049 368
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	43 361	43 361
Ansvarleg lånekapital	0	60 142	0	0	0	0	60 142
Sum gjeld	151.679	5.346.564	1.701	0	0	43.361	5.543.304
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	3 821	626 090	- 1 701	0	0	96 308	724 519

Rentesensitivitet

Renterisiko er tap som oppstår ved endringar i rentenivået. Banken påtar seg renterisiko gjennom ordinære bankaktivitetar (utlån og innskot). I tillegg har banken investeringar i verdipapirfond hovudsakleg for å oppfylle likviditetskrav, samt innlån i obligasjonsmarknaden. Alle obligasjonsinnlåna er til flytande rente (3 mnd Nibor + margin). Banken har ikkje fastrente utlån eller innskot.

Tabellen under viser resultatmessige konsekvensar ved forutsette renteendringar på konsernet sin balanse. Berekninga av renterisiko er målt på seks ulike scenario fordelt på 19 tidsintervall. Det er forutsett 2,0 % renteendring ved parallellskift, 3,0 % ved endring i kort rente og 1,5 % ved endring i lang rente. Fylgjande scenario inngår i berekninga:

- 1) Parallellforskyvning av rentekurven opp
- 2) Parallellforskyvning av rentekurven ned
- 3) Korte renter opp
- 4) Korte renter ned
- 5) Brattere rentekurve - korte renter ned, lange renter opp
- 6) Flattere rentekurve - korte renter opp, lange renter ned

Rentesensitivitet balanse pr. scenario (tal i tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2023
Parallellforskyvning opp	2002	-477
Parallellforskyvning ned	-2670	477
Korte renter opp	2311	-705
Korte renter ned	-3204	705
Brattere rentekurve	-1728	453
Fallande rentekurve	1636	-560

NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2024	2023		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansforetak	11 405	11 005		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	336 909	284 411		
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	0	0		
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	0	8		
Sum renteinntekter og liknande inntekter	348.314	295.425		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2024	2023
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0,00 %	0,00 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	144 943	105 330	3,22 %	2,49 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	57 389	50 380	5,70 %	4,82 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	4 320	3 483	6,50 %	5,77 %
Renter og liknande kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0	9,11 %	8,00 %
Andre rentekostnader og liknande kostnader	2 954	3 202	-	-
Sum rentekostnader og liknande kostnader	209.606	162.395		
Netto renteinntekter	138.708	133.030		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken rapporterar segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM).
Banken sine driftsmidlar er lokalisert i Noreg.

	2024				2023			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	134.806	57.160	-53.258	138.708	121.725	57.357	-46.052	133.030
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			4.768	4.768			3.360	3.360
Netto provisjonsinntekter			17.570	17.570			14.540	14.540
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument			23.756	23.756			19.638	19.638
Andre driftsinntekter			6.933	6.933			5.104	5.104
Netto andre driftsinntekter	0	0	53.026	53.026	0	0	42.642	42.642
Løn og personalkostnader			35.578	35.578			31.175	31.175
Andre driftskostnader			34.830	34.830			37.579	37.579
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar			1.274	1.274			1.416	1.416
Sum driftskostnader	0	0	71.682	71.681	0	0	70.170	70.170
Tap på utlånsengasjement og garantiar	-77	2.093	0	2.016	3.686	733	0	4.419
Resultat før skatt	134.883	55.067	-71.914	118.036	118.040	56.624	-73.580	101.084
BALANSETAL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringar på kundar	4.545.883	1.071.478		5.617.362	4.246.825	1.071.659		5.318.484
Innskot frå kundar	3.551.328	1.092.471		4.643.799	3.362.158	1.028.276		4.390.434

NOTE 20 - Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester				
Garantiprovisjon	1 541	1 637	1 541	1 637
Formidlingsprovisjonar	505	6 473	505	6 473
Provisjonar frå Eika Boligkreditt	3 371	2 815	3 371	2 815
Betalingsformidling	7 832	2 147	7 832	2 147
Verdipapirforvaltning	2 135	275	2 135	275
Provisjon ved salg av forsikringstenester	5 451	4 337	5 451	4 337
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	186	0	186
Sum provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20.834	17.871	20.834	17.871
Provisjonskostnader	2024	2023	2024	2023
Garantiprovisjon	13	2	13	2
Betalingsformidling	2 192	2 124	2 192	2 124
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 057	1 205	1 057	1 205
Sum provisjonskostnader med meir	3.263	3.330	3.263	3.330
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument	2024	2023	2024	2023
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og fordringar	0	0	0	0
Netto verdiendring og vinst/tap på fondsandelar i rentefond	23.264	19.191	23.264	19.191
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle forpliktingar	-211	-139	-211	-139
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta	703	585	703	585
Netto vinst/tap på finansielle instrument	23.756	19.638	23.756	19.638
Andre driftsinntekter	2024	2023	2024	2023
Driftsinntekter fast eigendom	0	0	0	0
Provisjonsinntekter eigedomsmekling	0	0	6.897	5.075
Andre driftsinntekter	36	29	36	29
Sum andre driftsinntekter	36	29	6.933	5.104
Utbytte	2024	2023	2024	2023
Inntekter av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	4.768	3.360	4.768	3.360
Inntekter av eigarinteresser i tilknytta føretak og felleskontrollert verksemd	-	-	-	-
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	128	-	128	-
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	4.895	3.360	4.895	3.360

NOTE 21 - Løn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Løn	22.801	21.363	24.915	22.935
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	5.223	4.690	5.562	4.922
Pensjon	2.847	2.554	2.873	2.580
Sosiale kostnader	2.185	682	2.228	738
Sum løn og andre personalkostnader	33.056	29.289	35.578	31.175

Alle tilsette inngår i ei felles innsskotsbasert ordning.
Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

2024	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjersle
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	1.957	50	579	3.823	135

2024	Løn m.v.
Leiande tilsette	
Sum løn leiargruppe u/adm banksjef (4 tilsette, 4,0 årsverk)	4.662

2024	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Stein Kvarekvål , styreleiar	217		0
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	134		3.152
Olav Seim, styremedlem	109		0
Hege Solbakken, styremedlem	109		3.769
Solfrid Dagestad Midttun, tilsetterepr.	109		3.685
Marita Østrem, vara	109		1.365
Gunvall Medhus, vara	109		0
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	109		1852

2023	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjersle
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	1807	50	540	4010	135

2023	Løn m.v.
Leiande tilsette	
Sum løn leiargruppe u/adm banksjef (4 tilsette, 4,0 årsverk)	4.058

2023	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Stein Kvarekvål , styreleiar	197		0
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	124		3711
Olav Seim, styremedlem	98		0
Hege Solbakken, styremedlem	98		3950
Solfrid Dagestad Midttun, tilsetterepr.	98		2165
Marita Østrem, vara	85		1770
Gunvall Medhus, vara	85		0
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	85		1945

Medlemer i valnemda får godtgjering på kr 2.625 pr. møte.

Banksjef har plikt til å fråtre stillinga ved fylte 65 år. Det er 6 mnd. gjensidig oppseiingstid. Banksjef har innsskotsbasert 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 til 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 tilsvarande rettar til kjøp eller sal av aksjar.

Tal årsverk i banken pr. 31.12.2024	23,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	751,0

NOTE 22 - Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Andre driftskostnader				
Driftskostnader fast eigendom	1.674	1.702	1.674	1.702
Kjøp eksterne tenester	2.392	2.093	3.711	3.079
IT kostnader	18.002	22.322	18.205	22.563
Kostnader leigde lokaler	133	90	443	380
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	424	368	465	384
Reiser	211	270	218	278
Marknadsføring	3.313	3.548	3.401	3.623
Eksterne tenester revisor og rekneskap	1.540	1.463	1.793	1.514
Andre driftskostnader	4.077	3.460	4.922	4.056
Sum andre driftskostnader	31.764	35.316	34.830	37.579
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	1.023	1.008	1.133	1.059
Andre attestasjonstenester	88	89	88	89

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

Morbank

Konsern

	2024	2023	2024	2023
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	116 936	100 239	118 036	101 084
Permanente skilnader	- 4 451	- 2 882	- 4 451	- 2 882
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 4 568	- 4 517	- 4 568	- 4 517
Endring i midlertidige skilnader	- 10 485	- 15 131	- 10 485	- 15 265
Sum skattegrunnlag	97.432	77.709	98.532	78.420
Betalbar skatt	24.358	19.427	24.634	19.583
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	24 358	19 427	24 634	19 583
Endring utsett skatt over resultatet	2 621	3 456	2 638	3 485
Korreksjon utsett skatt/skattefordel 01.01.	0	0	- 17	0
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	0	362	- 5	362
Årets skattekostnad	26.979	23.245	27.251	23.430
Resultat før skattekostnad	116 936	100 239	118 036	101 084
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	29 234	25 060	29 509	25 271
Permanente skilnader	- 1 113	- 721	- 1 074	- 721
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 1 142	- 1 129	- 1 142	- 1 129
Avvikende skattesats dotterselskap (22% vs 25%)	0	0	- 38	- 26
Korreksjon utsatt skatt/skattefordel 01.01.	0	- 327	0	- 327
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	0	362	- 5	362
Skattekostnad	26.979	23.245	27.251	23.430
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %	23 %	23 %
Endring balanseført utsett skatt				
Balanseført utsett skatt 01.01	1 549	- 1 922	1 549	- 1 951
Resultatført i perioden	2 621	3 456	2 638	3 485
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	11	15	11	15
Balanseført utsett skatt 31.12	4.182	1.549	4.199	1.549
Utsett skatt				
Driftsmidler	1 121	1 180	1 138	1 180
Vinst- og tapskonto	- 23	- 29	- 23	- 29
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	3 414	697	3 414	697
Avsetning til forpliktingar	- 100	- 150	- 100	- 150
Pensjonsforplikting	- 377	- 285	- 377	- 285
Utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (ECL 12 mnd)	147	136	147	136
Sum utsett skatt	4.182	1.549	4.199	1.549
Resultatført utsett skatt				
Driftsmidler	- 59	- 149	- 42	- 149
Vinst- og tapskonto	6	7	6	7
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	2 716	2 598	2 716	2 598
Avsetning til forpliktingar	50	1 285	50	1 285
Pensjonsforplikting	- 92	- 285	- 92	- 285
Underskot til framføring dotterselskap	0	0	0	29
Sum endring utsett skatt	2.621	3.456	2.638	3.485

NOTE 25 - Kategoriar av finansielle instrument

2024

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultat	Utpeika til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eigenlutar					
Kontantar og kontantekvivalenter	81.045				81.045
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	164.030				164.030
Utlån til og fordringar på kundar	1.481.912			4.135.450	5.617.362
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		489.860	115.362		605.222
Sum finansielle eigenlutar	1.726.986	489.860	115.362	4.135.450	6.467.659
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjon	0				0
Innskot og andre innlån frå kundar	4.643.799				4.643.799
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	934.110				934.110
Ansvarleg lånekapital	80.603				80.603
Sum finansiell gjeld	5.658.512	0	0	0	5.658.512

2023

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultat	Utpeika til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eigenlutar					
Kontantar og kontantekvivalenter	77.931				77.931
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	265.139				265.139
Utlån til og fordringar på kundar	1.396.678			3.921.806	5.318.484
Aksjar, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		466.596	118.586		585.183
Sum finansielle eigenlutar	1.739.748	466.596	118.586	3.921.806	6.246.736
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjonar	0				0
Innskot og andre innlån frå kundar	4.390.434				4.390.434
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.049.368				1.049.368
Ansvarleg lånekapital	60.142				60.142
Sum finansiell gjeld	5.499.944	0	0	0	5.499.944

NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigenlutar og gjeld	2024		2023	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Eigenlutar bokført til amortisert kost				
Kontantar og kontantekvivalentar	81 045	81 045	77 931	77 931
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	164 030	164 030	265 139	265 139
Utlån til og fordringar på kundar	5 617 362	5 617 362	5 318 484	5 318 484
Sum eigenlutar vurdert til amortisert kost	5.862.436	5.862.436	5.661.553	5.661.553
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjonar	0	0	0	0
Innskot og andre innlån fra kundar	4 643 799	4 643 799	4 390 434	4 390 434
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	934 110	935 840	1 049 368	1 049 553
Ansvarleg lånekapital	80 603	80 456	60 142	59 868
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5.658.512	5.660.095	5.499.944	5.499.855

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 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
2024				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		489.860		489.860
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			115.362	115.362
Sum eigenlutar	0	489.860	115.362	605.222

Alle finansielle eigenlutar som blir mål til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	118.586	0
Realisert vinst resultatført	118	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap i andre resultatkomponentar	-3.272	0
Investering	4.580	0
Sal	-4.650	0
Utgående balanse	115.362	0

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
2023				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		466.596		466.596
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			118.586	118.586
Sum eigenlutar	0	466.596	118.586	585.183

	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	101.607	0
Realisert vinst resultatført	413	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap i andre resultatkomponentar	6.469	0
Investering	11.676	0
Sal	-1.579	0
Utgående balanse	118.586	0

	2024 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	92.289	103.826	126.898	138.434
Sum eigenlutar	92.289	103.826	126.898	138.434

	2023 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	94.869	106.728	130.445	142.304
Sum eigenlutar	94.869	106.728	130.445	142.304

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 marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdier som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsetting av Eika Boligkreditt AS er basert på siste omsetningskurs frå emisjon i desember 2023. Verdsettinga av Eika Gruppen AS er basert på verdivurdering i desember 2023 i samband med samanslåing mellom Eika forsikring og Fremtind forsikring. Til saman utgjør desse aksjane 83,1mill. kroner av totalt 118,6 mill. kroner i nivå 3. Verdsettinga av Eika VBB AS er basert på siste omsetningskurs frå emisjon 27.11.2023, og verdsettinga av Eksportfinans AS er basert på ei konservativ vurdering av verdjustert egenkapital. Små aksjepostar er vurdert til kostpris.

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

	Orgnummer	Eigarandel	2024				2023		
			Antal	Kostpris	Bokført verdi		Antal	Kostpris	Bokført verdi
Aksje- og pengemarknadsfond									
DNB Euro. Cov. Bonds	991415610		87.798	60.170	64.466		87.798	60.170	61.386
DNB OMF	915038646		178.526	158.975	169.930		184.718	184.914	192.014
DNB Global Treasury	916476043		50.144	51.733	52.568		178.526	158.975	162.174
DNB Obligasjon 20 E	987156163		192.764	192.930	202.896		49.426	51.002	51.023
Sum aksje- og pengemarknadsfond				463.808	489.860			455.061	466.596
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat				463.808	489.860			455.061	466.596
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultat				463.808	489.860			455.061	466.596

NOTE 28 - Aksjar og egenkapitalbevis til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

		2024					2023				
	Orgnummer	Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen	979319568	0,61 %	159.108	32.945	47.573	2.068	0,64 %	159.108	32.945	48.687	3.231
Eksportfinans	816521432	0,40 %	1.050	8.237	16.761	2.000	0,40 %	1.050	11.489	20.013	
Eika BoligKreditt	885621252	0,59 %	8.865.504	37.845	36.200		0,56 %	8.069.085	34.546	34.475	44
Kveik AS	925876453	0,20 %	5	5	5		0,20 %	5	5	5	
Hardanger og Voss Næringshage AS	911740095	7,34 %	50.886	250	250		11,90 %	49.500	250	250	
Vossaløysinga	915329683	7,69 %	5	5	5		7,69 %	5	5	5	
VN Norge AS	821083052	0,13 %	1	0	614	555	0,13 %	0	0	997	
Eiendomskreditt	979391285	0,15 %	8.212	1.000	1.213	144	0,15 %	8.212	1.000	1.314	85
Eika VBB AS	921859708	1,86 %	2.502	7.380	12.579		1,86 %	2.502	7.380	12.579	
Vn Norge Forvaltning AS (tidl. Visa Norge Holding 1 A	918056076		31		162			31	0	262	
Sum aksjar og egenkapitalbevis til verkeleg verdi				87.666	115.362	4.768			87.619	118.586	3.360

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	118.586	101.607
Tilgang	4.580	11.676
Avgang	-4.650	-1.579
Realisert vinst/tap	118	413
Netto urealisert vinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert vinst over andre inntekter og kostnader	-3.272	6.469
Balanseført verdi 31.12.	115.362	118.586

NOTE 29 - Konsernselskap

2024

Namn på selskap	Org. nr.	Antal aksjar	Eigardel	Mottatt utbytte	Anskaffingskost	Resultat 2024	Eigenkapital 31.12.2024
Aktiv Voss AS	929656075	30.600	51 %	128	153	981	1.554
Sum investering i konsernselskap							1.554

2023

Namn på selskap	Org. nr.	Antal aksjar	Eigardel	Mottatt utbytte	Anskaffingskost	Resultat 2023	Eigenkapital 31.12.2023
Aktiv Voss AS	929656075	30.600	51 %	-	153	645	532
Sum investering i konsernselskap							532

NOTE 30 - Varige driftsmidlar

	Utstyr og transportmidlar	Fast eigedom	Immaterielle eigenlutar	Sum
Kostpris pr. 01.01.2023	8.804	43.774	23.716	76.294
Tilgang	444	860		1.304
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	9.248	44.634	23.716	77.598
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2023	8.015	28.974	23.716	60.705
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1.233	15.660	0	16.892

Kostpris pr. 01.01.2024	9.248	44.634	23.716	77.598
Tilgang	1.729	2.129		3.858
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	10.977	46.763	23.716	81.456
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2024	8.076	30.187	23.716	61.979
Bokført verdi pr. 31.12.2024	2.901	16.576	0	19.476

Avskrivingar 2023	1.254	163		1.416
Avskrivingar 2024	224	1.050		1.274
Avskrivingsprosent / Levetid	3 - 10 år	10 - 20 år	5 - 20 år	

I samband med overgang til IFRS er overgangsregel om bruk av marknadsverdi 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. 31.12.2024 er 10,0 mill. kr.

NOTE 31 - Andre eignalutar

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Eigenlutar ved utsett skatt	0	0	0	0
Opptente, ikkje mottekne inntekter	2 238	1 339	2 534	1 355
Andre forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader	- 308	- 76	- 274	8
Overtekne eignalutar	0	0	0	0
Andre eigenlutar	2 374	2 407	3 478	2 833
Sum andre eigenlutar	4.304	3.670	5.738	4.196

NOTE 32 - Innskot og andre innlån fra kunder

	2024	2023
Innskot og andre innlån fra kunder	4.643.799	4.390.434
Sum innskot og andre innlån fra kunder	4.643.799	4.390.434
Innskot fordelt på geografiske område		
Voss og omland	3.427.692	3.145.042
Resten av landet	1.216.108	1.245.392
Sum innskot og andre innlån fra kunder	4.643.799	4.390.434
Innskotsfordeling		
Personkunder	3.551.328	3.362.158
Primærnæringar	16.652	13.563
Industri og bergverk	35.612	27.083
Kraftforsyning	20.710	17.822
Bygg og anleggsverksemd	179.234	148.336
Varehandel	109.484	111.228
Transport	27.260	35.070
Overnattings- og serveringsverksemd	37.305	21.665
Informasjon og kommunikasjon	70.421	39.830
Omsetning og drift av fast eigendom	162.469	126.696
Tenesteytande verksemd	433.323	486.982
Sum innskot og andre innlån fra kunder	4.643.799	4.390.434

NOTE 33 - Gjeld stifta ved utferding av verdipapir og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	140.000	0	140.271	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	150.000	151.702	151.679	3m Nibor + 69 bp
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	180.372	180.364	3m Nibor + 54 bp
NO0012495946	20.04.2022	30.08.2024	175.000	0	175.698	3m Nibor + 57 bp
NO0012785155	16.12.2022	16.12.2026	200.000	200.484	200.417	3m Nibor + 125 bp
NO0012935446	08.06.2023	08.03.2027	200.000	200.855	200.939	3m Nibor + 126 bp
NO0013116335	08.01.2024	08.03.2028	100.000	100.261	0	3m Nibor + 99 bp
NO0013251165	31.05.2024	31.08.2029	100.000	100.436	0	3m Nibor + 90 bp
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir				934.110	1.049.368	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Ansvarleg lånekapital						
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	0	60.142	3 mnd. NIBOR + 180 bp
NO0013405118	21.11.2024	21.05.2030	80.000	80.603	0	3 mnd. NIBOR + 208 bp
Sum ansvarleg lånekapital				80.603	60.142	

	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2024
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.049.368	200.000	315.000	-258	934.110
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.049.368	200.000	315.000	-258	934.110
Ansvarleg lånekapital	60.142	80.000	60.000	461	80.603
Sum ansvarleg lånekapital	60.142	80.000	60.000	461	80.603

NOTE 34 - Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Anna gjeld				
Påløpne kostnader	3.807	4.196	3.807	4.196
Avsette kostnader	14.675	8.001	14.675	8.001
Skyldig offentlege avgifter	2.810	2.496	2.810	2.496
Mellomrekning tinglysing / engasjement	0	0	0	0
Leverandørgjeld	4.550	5.438	4.952	5.529
Klientansvar eigedomsmekling	0	0	0	0
Anna gjeld	2.028	1.363	2.472	1.703
Sum anna gjeld	27.870	21.496	28.716	21.905

	2024	2023	2024	2023
Avstemming av netto gjeld				
Kontantar og kontantekvivalentar	81.045	77.931	81.045	77.931
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	164.030	265.139	164.030	265.139
Innlån frå finansieringsaktivitetar	-934.110	-1.049.368	-934.110	-1.049.368
Netto gjeld	-689.036	-706.298	-689.036	-706.298
Kontantar, innskot i Norges Bank og innskot i andre bankar	245.074	343.070	245.074	343.070
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	-934.110	-1.049.368	-934.110	-1.049.368
Netto gjeld	-689.036	-706.298	-689.036	-706.298

	Forpliktingar frå finansieringsaktivitetar		Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Sum	Kontantar og innskot i Norges Bank	Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	Sum
Netto gjeld 01.01.2023	-989.974	-989.974	76.809	149.017	225.826
Kontantstraumar	-58.000	-58.000	1.122	116.122	117.244
Anskaffing - leieplikter		0			0
Andre endringar	-1.394	-1.394	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2023	-1.049.368	-1.049.368	77.931	265.139	343.070
Kontantstraumar	115.000	115.000	3.114	-101.109	-97.995
Anskaffing - leieplikter		0			0
Andre endringar	258	258			0
Netto gjeld 31.12.2024	-934.110	-934.110	81.045	164.030	245.074

	2024	2023	2024	2023
Bokførte pensjonskostnader				
Kollektiv innskotspensjonsordning	1 849	1 556	1 875	1 582
AFP-ordning inkl. arbeidsgjevaravgift	357	300	357	300
Sum pensjonskostnader	2.206	1.856	2.232	1.882

Alle tilsette inngår i ei felles innskotsbasert pensjonsordning.
Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Alle tilsette er medlem i den tariffesta AFP-ordninga.
Ordninga gjev eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen for dei som kvalifiserer for uttak.
Dei tilsette kan velja å ta ut ytingar etter 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. AFP-ordninga er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og vert finansiert gjennom premie fastsett som ein proser løn. Førebels føreligg ingen påliteleg måling og allokering av forpliktingar og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig vert ordninga handsama som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalar vert kostnadsført løpande, og der det ikkje vert gjort avsetjingar i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppygging i ordninga.

NOTE 35 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
NO0012780834	14.12.2022	14.12.2027	50.000	50.187	50.210	3m Nibor + 430 bp
Fondsobligasjonskapital				50.187	50.210	

Avtalevilkåra for fondsobligasjonen tilfredsstiller krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen inngår i banken sin kjernekapital for kapitaldekningsføremål. Banken har som fylgje av dette ein einsidig rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonen ikkje tilfredsstiller vilkåra til finansielle forpliktingar i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og blir difor presentert i banken sin eigenkapital. Dette medfører vidare at rentene knytt 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 resultatrekneskapen.

Endringar i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløyst	Andre endringar	Balanse
	31.12.2023				31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	50.210			-23	50.187
Sum fondsobligasjonskapital	50.210	0	0	-23	50.187

NOTE 36 - 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 eigne aksjar skal ein rekan 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

31.12.2024

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	100.101	4,51 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.399	2,58 %
MP PENSJON PK	57.181	2,58 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
FJORDSYN AS	37.000	1,67 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.863	1,48 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
HAAKEN FOSSEN	22.222	1,00 %
Sum	660.049	29,73 %
Øvrige aksjonærar	1 560 463	70,27 %
Totalt	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar:

2 220 512

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA eig 16.796 eigne 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	2100
Lahlum, Kathrine Lønø	80
Seim, Olav	1834
Midttun, Solfrid Dagestad	70
Bryn, Elin	125

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8040
Andre leiande tilsette	5597

31.12.2023

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.399	2,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	55.101	2,48 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	47.000	2,12 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
FJORDSYN AS	34.589	1,56 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.667	1,47 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
FOSSEN HAAKEN	22.222	1,00 %
Sum	689.442	31,05 %
Øvrige aksjonærar	1 531 070	68,95 %
Totalt	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: 2 220 512

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

Styret:

Kvarekvål, Stein	2100
Lahlum, Kathrine Løno	80
Seim, Olav	1834
Midttun, Solfrid Dagestad	70
Bryn, Elin	125

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8040
Andre leiande tilsette	5597

NOTE 37 - 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.

	2024	2023
Resultat pr. aksje	38,91	33,04

Føreslått utbytte vert ikkje ført ut av banken sin eigenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga. Føreslått utbytte utgjer kr 16,50 pr.aksje.

	2024	2023
Føreslått utbytte	36.361	31.072

NOTE 38 - Garantiar

	2024	2023
Betalingsgarantiar	34 802	27 841
Kontraktsgarantiar	56 904	71 965
Andre garantiar	8 659	5 730
Sum garantiar ovanfor kundar	100.365	105.536
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	500	2 866
Tapsgaranti	8 234	6 012
Sum garantiar ovanfor Eika Boligkreditt	8.734	8.877
Sum garantiar	109.099	114.413

	2024		2023	
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Voss og omland	97.133	89,0 %	102.153	89,3 %
Resten av landet	11.966	11,0 %	12.261	10,7 %
Sum garantiar	109.099	100 %	114.413	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. 31.12.24 lån for 825,2 mill. kr hjå EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til trygd for lånet har oppnådd rettvern. Saksgarantien er oppad begrensa til heile lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for eitkvart tap som EBK blir påført som følgje av misleghaldne lån, med dei avgrensningane som følgjer nedanfor. Med "tap" er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande trygder er realisert, og skal sjåast på som konstatert på det tidspunktet der alle tilhøyrande trygder for eit misleghalde lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekkar inntil 80 % av tap som vert konstatert på kvart einiskild lån. Samla tapsgaranti er avgrensa oppad til 1 % av banken si til ei kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at i) for låneporteføljor opp til 5 mill. kr er tapsgarantien lik verdien av låneportefølja og ii) for låneporteføljor som overstig 5 mill. kr utgjør tapsgarantien min. 5 mill. kr, i alle tilfelle berekna over dei siste fire kvartal på rullerande basis. Dette betyr at dersom banken sin andel av tap som vert konstatert 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 %.

Rett til motrekning i banken 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 utbetalte provisjonar i samsvar med provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfylgjande kvartal frå den dato tapet vert konstatert.

Likviditetsforpliktingar til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstønad til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Avtalen forpliktar eigarbankane til å kjøpa obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) utferda av EBK dersom likviditetssituasjonen i føretaket skulle tilseia at det er trong for det. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på føretaket sine obligasjonar med fortrinnsrett utferda under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtar. I løpet av 2024 er avtalen endra. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktinga fjerna og eigarbankane sine samla primærforpliktingar avgrensa slik at samla utferda beløp av OMF under NPA ikkje kan utgjera meir enn 20 prosent av det samla beløpet av føretaket sine utferda OMF.

I aksjonæravtalen til EBK blir det regulert blant anna at eigarskapen i føretaket årleg skal rebalansast. Dette sikrar ei årleg justering der eigardelentil den einiskilde bank skal tilsvare eigarbanken sin del av utlånsbalansen i føretaket.

NOTE 39 - Hendingar etter balansedagen

Banken har fått eit tilbod om kjøp av banken sine 1050 aksjar i Eksportfinans for kr 18.940,- pr. aksje, og har takka ja til tilbodet.

Dersom salet vert gjennomført, vil det gje banken ein rekneskapsmessig vinst på 3,1 mill. kr.

Utover dette har det ikkje kome fram informasjon om vesentlege tilhøve som har inntruffe eller førelåg

allereie på balansedagen 31.12.2024, og fram til styret si endelege handsaming av rekneskapsen 11. mars 2025.

NYKKELTAL

Nykkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert

	2024	2023
Rådveldekapital (mill. kr)	6.491	6.267
Gjennomsnittleg rådveldekapital (mill. kr)	6.347	6.070
Eigenkapitalavkastning	12,25 %	11,33 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen	1,42 %	1,28 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	43,92 %	45,96 %
Resultførte tap i prosent av utlån	0,04 %	0,08 %
Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar før tap	1,11 %	1,02 %
Innskotsdekning	82,26 %	82,16 %
Pris/bokført verdi (P/B)	0,94	0,79
Bokført verdi per aksje	kr 328,78	kr 305,80
Børskurs per aksje 31/12	kr 310,00	kr 242,00

Alternative resultatmål - APM

Alternative resultatmål er anten justerte nykkeltal som ikkje er definert under IFRS.

Alternative resultatmål har som føremål å gje tilleggsinformasjon 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 prosentwise forholdstal for resultatpostane.

Eigenkapitalavkastning

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

Fondsobligasjonar klassifisert som eigenkapital er halde utanfor berekninga, både i resultat og eigenkapital. Utrekna som: $(\text{Resultat av ordinær drift etter skatt} - \text{renter fondsobligasjon}) / \text{Gjennomsnittleg eigenkapital} ((\text{IB-UB}/2) - \text{Fondsobligasjon})$

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: $\text{Resultat av ordinær drift etter skatt} / \text{Gjennomsnittleg forvaltningskapital}$

Grunngjevnad: Nykkeltalet er eit lønsemdmål i høve til forvaltningskapital.

Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapir

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

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 tapsnedskrivingar)

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 tapsnedskrivingar. 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. 31.12.2024/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 – eigne aksjar) (note 36)

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. 31.12.2024.

Grunngjevnad: Gjev informasjon om omsetningsverdien per aksje.

Årsrekneskapen for perioden 01.01 – 31.12.2024 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

STADFESTING FRÅ STYRET OG BANKSJEF

Me stadfestar at banken sin årsrekneskap for 2024 etter vår beste meining er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysningane i rekneskapen gjev eit rettvisebilde av banken sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

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

Voss, 11. mars 2025

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Solfrid Dagestad Midttun


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 godtgjørelsesordninger 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 2024.

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. 31.12.24 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 2025:

Styret finn ikkje grunn til å endra retningslinjer for praktisering av leiarlønningar for 2025.

Voss, 11. mars 2025

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

Til generalforsamlinga i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2024, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna vesentlege opplysningar om rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2024, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna vesentlege opplysningar om rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav,
- gjev selskapsrekneskapen eit rettvisebilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2024 og av resultata og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gjev konsernrekneskapen eit rettvisebilete av konsernet si finansielle stilling per 31. desember 2024 og av resultata og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

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

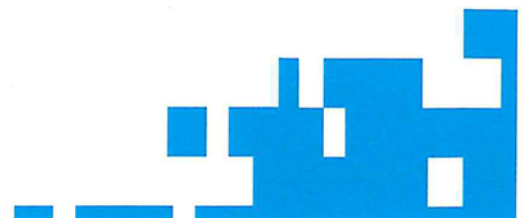
Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

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

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

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



Vi har vore revisor for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA samanhengande i 39 år frå valet på generalforsamlinga den 14. mars 1986 for rekneskapsåret 1986. I samsvar med revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 17 er samla tenestetid medrekna oppkjøp og samanslåingar av revisjonsverksemdar i perioden. Etter overgangsreglar til revisjonsforordninga må det gjennomførast anbod og veljast ny revisor seinast med verknad for rekneskapsåret 2027.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

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

Verdien av utlån til kundar

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

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivingane på utlån byggje på framoverskodande vurderingar, slik at nedskrivingane 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 nedskriving, skal engasjementa overførast til steg 3. Desse vurderingane er påverka av skjønn.

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

- Leiinga sin prosess for identifisering av utlån som skal overførast til steg 3, og føresetnadene som leiinga legg til grunn ved utrekning av nedskrivingsbeløp for utlån i steg 3
- Leiinga sin prosess for utrekning av nedskrivingar for utlån i steg 1 og 2
- Leiinga sin prosess for oppfylgning 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 nedskriving for mogeleg tap på utlån. Vår testing av kontrollane gir oss eit grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre andre revisjonshandlingar. Vi har skaffa oss ei forståing av banken sin kredittpolicy, og vurdert prosessane for identifisering av nedskrivingsbehov i samsvar med IFRS 9.

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

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

Vi har vidare kontrollert at banken overheld rutinane i kredittprosessen på eit utval av kundar med fokus på betjeningsevne og trygd. For eit utval av misleghaldne og tapsutsette engasjement har vi kontrollert leiinga sin prognose for kontantstraumar og verddivurdering av trygd. Vi har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, medrekna gjeldande marknadssituasjon, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle parametrane. Vi har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifisere nøyaktigheita av bokførde nedskrivingar.

I tillegg har vi 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, løyvingssprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Banken sine notar 2 - 3 og 5 - 13 til årsrekneskapen er relevante for skildringa av banken sin tapsmodell og for korleis banken estimerer tapsavsetjingane i samsvar med IFRS 9. Vi har lest notane og vurdert om informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametrar og skjønsmessige vurderingar var 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 fråsegn 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 informasjon. Føremålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, anna ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller anna ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

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

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

Leinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Leinga 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 og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

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 ventast å påverke dei økonomiske avgjerdene som brukarane tek på grunnlag av årsrekneskapen.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi 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 avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære samarbeid, forfalsking, medvitne utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er føremålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet og konsernet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er føremålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjera merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje kan halde fram drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvise bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og føremålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei meining om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

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

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

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

Fråsegn om andre lovmessige krav

Fråsegn om etterleving av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som ein del av revisjonen av årsrekneskapen for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har vi utført eit attestasjonsoppdrag for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen som inngår i årsrapporten med filnamn 5967007LIEEXZX4N9429-2024-12-31-0-no.xhtml i det alt vesentlege er utarbeidd i samsvar med krava i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om eit felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gjeve med heimel i verdipapirhandellova § 5-5, som inneheld krav til utarbeiding av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernrekneskapen.

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

Leiinga sitt ansvar

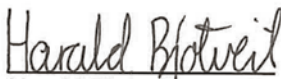
Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrapporten i samsvar med ESEF-regelverket. Ansvaret omfattar ein føremålstenleg prosess, og slik intern kontroll leiinga finn naudsynt.

Revisor sine oppgåver og plikter

Vår oppgåve er, på grunnlag av innhenta revisjonsbevis, å gje uttrykk for ei meining om årsrekneskapen, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlege er utarbeidd i samsvar med krava i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenkla revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krev at vi planlegg og utfører handlingar for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i ESEF-regelverket.

Som eit ledd i vårt arbeid utfører vi handlingar for å opparbeide forståing for selskapet sine prosessar for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsrekneskapen er i XHTML-format. Vi utfører kontrollar av fullstende og nøyaktigheit av iXBRL-markeringa av konsernrekneskapen, og vurderer leiinga si bruk av skjønn. Vårt arbeid omfattar kontroll av samsvar mellom markeringane av data i iXBRL og det reviderte årsrekneskapen i menneskeleg lesbart format. Vi meiner at innhenta bevis er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Voss, 11. mars 2025
RSM Norge AS


Harald Bjotveit
statsautorisert revisor

STYRET

Medlemer:

- Dagleg leiar Stein Kvarekvål, Voss, styreleiar
- * Siviløkonom Kathrine Løno Lahlum, Voss, nestleiar
- * Pensjonist Olav Seim, Granvin
Partner 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 2025.

Valnemnd til generalforsamling 2025

Medlemer:

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

Varamedlem:

- Dr. scient Ingjerd Skogseid, Bergen

Medlemer og varamedlemer i valnemnda står på val kvart år.



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, 5701Voss | Telefon: 56 52 35 00 | E-post: post@vekselbanken.no | www.vekselbanken.no