

Årsmelding og rekneskap 2022



Innhold:

Side	3	Årsmelding 2022
Side	22	Resultatrekneskap 2022
Side	23	Balanse 2022
Side	24	Kontantstrømoppstilling
Side	25	Eigenkapitaloppstilling
Side	26	Notar
Side	68	Nykkeltal
Side	70	Meldingar
Side	78	Tillitsvalde

Årsmelding 2022

Banken sitt 124. rekneskapsår

Bankåret

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har gleda av å kunna leggja fram rekneskap for 2022, banken sitt 124. rekneskapsår. Rekneskapen syner at banken er ein solid lokalbank med god underliggjande drift i eit år prega av krig i Europa, auka usikkerheit, kraftig auke i inflasjonen og stigande renter.

Banken har frå 4. kvartal laga 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. Aktiv Voss AS fekk konsesjon for eigedomsmekling 8.9.2022, og opna Aktiv eigedomsmeklar kontor på Voss i Skulegata 2 den 29.10.2022. Tal i årsmeldinga er for konsern dersom ikkje anna er presisert.

Resultatet etter skatt auka med 9,6 mill. kr samanlikna med 2021. Dette skuldast god underliggjande drift med bl.a. ei betring i netto renteinntekter gjennom utlånsvekst og betring i netto rentemargin, auke i netto andre driftsinntekter og låge nivå på nedskrivningar på utlån. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 17,2 mill. kr samanlikna med 2021.

Personalkostnadane auka med 1,5 mill. kr, andre driftskostnader er auka med 7,0 mill. kr. Samla er det ein auke i driftskostnader på 8,3 mill. kr i 2022 samanlikna med 2021. Dette skuldast i hovudsak auka IKT kostnader og kostnadsført byggvedlikehald, og det er ført ekstraordinære eingongskostnader i samband med byte av datasentral på 2,4 mill. kr.

Netto andre driftsinntekter auka med 5,0 mill. kr. Av dette er 1,6 mill. kr auke i netto provisjonsinntekter, medan utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er auka med 3,3 mill. kr.

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

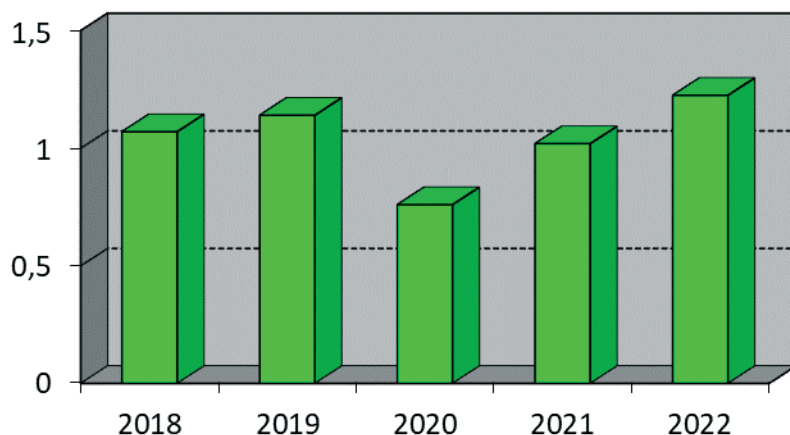
Rentemarginen er på 1,90 %, og det er opp 0,28 %-poeng frå 2021. Veksten i utlåna enda på 4,6 % inklusive lån overført til Eika Boligkreditt (EBK). Veksten i innskot vart 2,5 % samanlikna med 2021.

Etter bokførte netto tap og nedskrivningar på utlån med 1,7 mill. kr syner banken eit resultat før skatt for 2022 på 70,5 mill. kr, mot 58,0 mill. kr i 2021.

I prosent av gjennomsnittleg rådveldekapital (GFK) utgjer resultat før skatt 1,22 % i 2022 mot 1,02 % i 2021. Eigenkapitalavkastninga etter skatt gjekk opp frå 7,55 % til 8,67 % i same periode.

Styret er nøgd med banken si samla utvikling i eit år prega av auka usikkerheit, høg inflasjon og renteoppgang. Banken har klart å oppretthalde god service og oppfølging 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 under ei kundemåling i 2022 scora banken best av vel 50 lokalbankar i Eika Alliansen. Jonny Nordøy, som er bedriftsrådgjevar og ekspert på kunderelasjonsmålingar i Kantar TNS, uttalte fylgjande om resultatata i kundeundersøkinga:

«For femte året på rad topper Vekselbanken listen med de mest fornøyde og lojale kundene i Eika Alliansen. Banken leverer på særdeles høyt nivå over tid, og det viser at banken klarer å utvikle og endre seg i takt med kundenes forventninger. Vi har jo ikke tall på alle banker i Norge, men det er ikke usannsynlig at Vekselbanken har Norges mest fornøyde bankkunder, sier Jonny Nordøy, bedriftsrådgiver og ekspert på kunderelasjonsutvikling i Kantar. Kundene anser Vekselbanken som en særdeles viktig lokal støttespiller. Banken har flinke folk som yter god personlig service og nyter høy tillit som rådgivere for sine kunder. Med den høye tilliten ser vi at stadig flere kunder ønsker – og får – rådgivning om fremtidsplaner og økonomiske prioriteringer. Vi ser at kunder som får denne type rådgiving er særlig fornøyde med Vekselbanken, avslutter Jonny Nordøy.»

Banken sin kapital- og likviditetssituasjon er god. Etter foreslått utbytte endar konsolidert rein kjernekapital på 572,3 mill. kr. Med eit berekningsgrunnlag på 2.956 mill. kr, utgjer dette ei konsolidert rein kjernekapitaldekning på 19,36 %. Netto konsolidert ansvarleg kapital er 689,8 mill. kr, som med same berekningsgrunnlag utgjer ei samla konsolidert kapitaldekning på 23,34 %. Banken har ein konsolidert uvekta kjernekapitalandel på 9,62 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar 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 352 %, 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

Norsk økonomi henta seg inn att etter koronapandemien, med 3,8 prosent vekst for BNP for Fastlands-Noreg i 2022, i fylgje dei siste anslaga frå Statistisk sentralbyrå i januar 2023 (SSB). Norsk økonomi er no vesentleg større enn den var i 2019, det siste normalåret før korona og krig kom til Europa.

I 2022 auka også tal sysselsette personar med 3,8 prosent. Med andre ord var det ingen målbar vekst i produksjon per sysselsett. Denne uventa svake produktivetsveksten har vorte påpeika av Norges Bank som ein mogeleg drivar av høgare inflasjon enn venta. Arbeidsløysa fall i 2022 til 3,3 prosent, eit fullt prosentpoeng lågare enn året før, og det lågaste nivået sidan 2012.

Lønsveksten heldt seg på 3,9 prosent, til tross for at konsumprisindeksen auka med heile 5,8 prosent frå året før. Hushaldningane fekk dermed ein markert nedgang i kjøpekrafta. Norges Bank svara på det ganske så uventa inflasjonshoppet ved å heve si foliorente frå 0,5 til 2,75 prosent, med varsel om at den truleg vil flate ut på om lag 3 prosent i gjennomsnitt for 2023.

Bustadprisane steig i 2022 med 5,3 prosent som gjennomsnitt for året. Ein vekst som var breitt basert. Imidlertid var prisene mange stader fallande mot slutten av året.

Kredittveksten i 2022 låg på anslagsvis 6,5 prosent for ikkje-finansielle føretak og 4,5 prosent for hushaldningar, målt ved Statistisk sentralbyrå sin kredittindikator K2. Hushaldningane sin kredittvekst fall gjennom året, i takt med svekkinga av bustadprisar og stigande renter. Noregs Bank si utlånsundersøking for 4. kvartal syner eit betydeleg fall i hushaldningane sin etterspurnad etter nye lån.

Marginane for bank betra seg, drive av sterk betring i innskotsmarginane. Lokalbankar flest, som har høgare innskotsdekning og høgare eigenkapitalandel enn dei større bankane, har drege større nytte av renteauken i Norges Bank enn konkurrentar med låg innskotsdekning.

Tal konkursar auka med 25 prosent i året sine tre fyrste kvartal, samanlikna med same tid i fjor. Bygg og anlegg, samt eigedomsselskap, var hardast ramma.

Utsikter for 2023

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

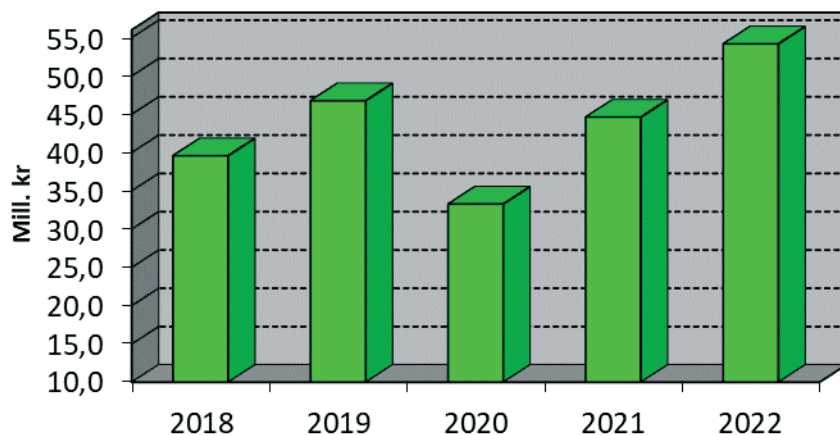
Her heime er spenninga i hovudsak knytt til penge- og finanspolitikken samt utviklinga i arbeidsmarknaden. Ein framleis auke i misleghald i bankane og auke i tal konkursar må påreknast. Også i år ser eigedomsutvikling av alle slag til å vera utsett. Bustadprisane er venta å få eit moderat fall etter fleire år med solid vekst, medan avkastningskravet til nye investeringar i næringseigedom truleg vil stige. Ein auke som kan gje nedgang i verdien på mange næringseigedommar.

Vekselbanken i 2022

Årsoverskotet

Banken sitt årsresultat for 2022 er det beste resultatet nokon gong i nominelle kroner. Etter skattekostnad på 16,3 mill. kr er resultatet for rekneskapsåret for morbank 54,3 mill. kr.

Utvikling i årsresultat



Etter verdiendring på anleggsaksjar og utlån til verkeleg verdi ført over utvida resultat, er det samla ført verdijusteringar av postar som ikkje vert reklassifisert over resultatet med verdiendring over eigenkapitalen på 6,1 mill. kr. Etter desse justeringane vert totalresultatet på morbank 60,4 mill. kr i 2022 mot 46,2 mill. kr i 2021.

Styret rår til at overskotet vert nytta slik:

Utbytte (kr 10,50 pr. aksje)	kr 23.315.376	
Res. tilordna hybridkap.	kr 2.234.356	
Res. tilordna aksjeeigarar	<u>kr 28.749.984</u>	
Sum overføring og disposisjonar		<u>kr 54.299.176</u>

Styret har vurdert banken sin soliditet, og gjennomført stresstestar som syner konsekvensar av negative scenario på banken sin kapitalstatus. Med bakgrunn i dette gjer styret i banken framlegg om å utbetala kr 10,50 i utbytte pr. aksje for 2022. Utbyttet på kr 10,50 i år gjev eit utdelingsforhold sett mot årsresultatet på 43 %. Det gjev ei direkte avkastning på 4,7 % rekna mot børskurs 31.12.2022 på kr 222,00.

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

Utbyttepolitikk

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

Netto renteinntekter

Ved utgangen av 2022 vart netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 17,2 mill. kr til 109,3 mill. kr, mot 92,1 mill. kr i 2021. Rentenettoen i 2022 er 1,90 % av GFK, og det er opp frå 1,62 % i 2021.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter har i 2022 auka med 1,6 mill. kr til 14,9 mill. kr. Ein vesentleg del av auken skuldast auke i sal av forsikring gjennom Eika Forsikring. Ved framleis fokus på sal av forsikringsprodukt vil netto provisjonsinntekter framleis auka i åra som kjem.

Inntekter frå verdipapir og derivat

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

Banken 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 utvida resultat, sjå note Eigenkapitaloppstilling.

Banken sin likviditetsportefølje i rentefond har ein marknadsverdi ved årsskiftet på 447,4 mill. kr i 2022.

Banken har ikkje lenger handelsportefølje i enkeltaksjar, og heller ikkje aksjeplasseringar i fond. Samla utbytte på anleggsaksjar er 4,6 mill. kr mot 1,7 mill. kr i 2021. Auken skuldast i hovudsak auka utbytte frå Eika Gruppen AS, og banken auka også eigarandelen sin i Eika Gruppen AS i 2022.

Porteføljen av anleggsaksjar bokført til verkeleg verdi ved årsskiftet er på 101,6 mill. kr. Sjå elles note 28 til rekneskapen.

Driftskostnader

Samla driftskostnader syner ein auke i 2022 på 8,3 mill. kr, til 59,7 mill. kr. Dette skuldast i hovudsak auka IKT kostnader og kostnadsført byggvedlikehald, og det er ført ekstraordinære eingongskostnader i samband med byte av datasentral.

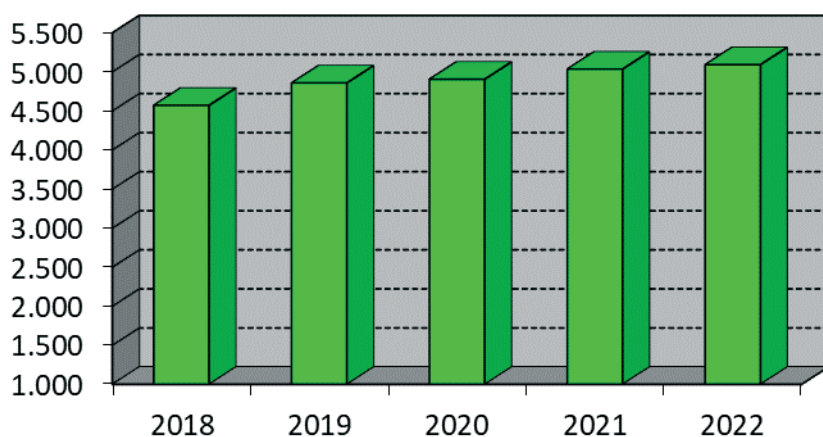
Vekselbanken børsmelde 18. desember 2020 at banken saman med ei rekkje andre bankar i Eika Alliansen har inngått avtale med TietoEVERY, og TietoEVERY vert med dette banken sin nye framtidige leverandør av kjernebankløysingar. Konverteringa er planlagd til 9. september 2023. Samla kostnader for konverteringa er estimert til 11,3 mill. kr, og av dette vart 6,0 mill. kr kostnadsført i 4. kvartal 2020. Øvrige kostnader vert kostnadsført i perioden 2021 – 2023. Det er ført ekstraordinære eingongskostnader i samband med byte av datasentral i 2022 på 2,4 mill. kr. Samla årleg innsparing når banken har skifta kjernebankleverandør er førebels estimert til 4 mill. kr årleg.

Utlån

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

Banken hadde ein utlånsvekst på eige bok på 1,1 %, men banken valde i 2022 å flytte ein stor andel 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 5.091 mill. kr, ein auke på 57 mill. kr i løpet av året. Banken har auka netto utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 191 mill. kr. Dette gjev ein samla utlånsvekst i 2022 på 247 mill. kr, eller 4,6 %. Utlånsportefølja formidla gjennom EBK er på 542 mill. kr, eller 9,6 % av banken sine samla utlån, noko som er lite samanlikna med andre samanliknbare bankar. Dette gjev Vekselbanken eit godt utgangspunkt til vidare vekst.

Utlånsutviklinga



Totalt fordeler brutto utlån seg med 79,9 % på privatkundemarknaden og 20,1 % på bedriftskundemarknaden. Sjå elles note 6, 7, 10 og 12.

Nedskrivningar på utlån

Banken bokfører netto nedskrivningar for tap i 2022 med 1,7 mill. kr mot 0,2 mill. kr i 2021.

Summen av netto misleghaldne engasjement i prosent av netto utlån er 0,23 % i 2022, og det er ned frå 0,37 % i 2021. Framleis er det låge nivå. Styret kjenner seg trygg på at nedskrivningane 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 4,1 mill. kroner i bransjevise tillegg nedskrivningar i tillegg til dei modellberekna nedskrivningane relatert til auka usikkerheit jamfør note 3.

Nedskrivning for tap vert vurdert når eit engasjement er misleghalde i 30 dagar ved manglande innbetaling, eller når kunden sin økonomiske situasjon tilseier at tap kan verta pårekna. Banken arbeider kontinuerleg med å unngå tap på utlån. Gjennom året har banken medverka til nyinvesteringar, og også hjelp og støtte i form av bl.a. statsgaranterte lån til dei som møtte ein utfordrande likviditetssituasjon under covid-19-pandemien. Det er innvilga 32,1 mill. kr i statsgaranterte lån fordelt på 16 lån. Alle nye kredittar etter covid-19-utbrotet er objektivt vurdert i høve til risikoen det kan påføre banken i lys av auka økonomiske usikkerheiter. For vidare

spesifikasjon av tap på utlån og garantiar og banken sine tapsnedskrivningar, vert det vist til note 8, 9, 11 og 13.

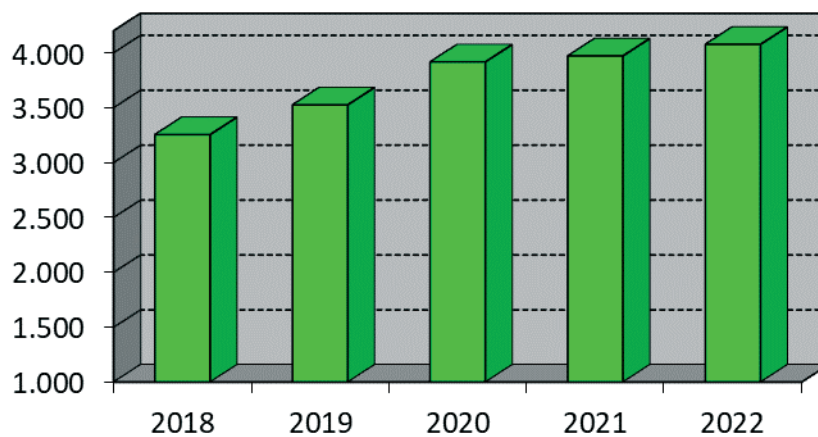
Garantiar

Banken har ved årsskiftet eit samla garantiansvar overfor kundar på 112,1 mill. kr. Vidare stiller banken garanti overfor Eika Boligkreditt AS på 15,3 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 100 mill. kr, eller 2,5 %.

Innskotsutviklinga



Ved utgangen av 2022 har banken ei innskotsdekning (innskot i prosent av brutto utlån) på 80,0 %, mot 78,9 % på same tid året før. Sjå elles note 32.

Likviditet

Banken sin likviditetssituasjon er god. Samla for året har banken redusert seniorobligasjonsgjelda med 66 mill. kr. Tilgangen på likviditet har vore god trass i auka usikkerheit. Framtidige forfall er godt spreidd dei neste fire åra. Som medeigar i Eika Boligkreditt AS har banken tilgang på konkurransedyktig bustadfinansiering med både flytande og fast rente. Banken har høve til å kanalisere framtidig utlånsvekst gjennom denne kanalen, og har såleis eit godt alternativ til ekstern finansiering.

Styresmaktene har innført eit minstekrav på 100 % for indikatoren Liquidity Coverage Ratio (LCR). Banken rapporterer LCR ved årsskiftet på 352 %, og ein Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 136 %.

Eigenkapitalen

Bokført eigenkapital auka frå 621,5 mill. kr til 693,7 mill. kr i 2022. Banken styrka kapitalsituasjonen gjennom tillagd overskotet av god drift i 2022 på samla 28,6 mill. kr.

Samstundes vart berekningsgrunnlaget til banken (nemnaren i kapitaldekningsbrøken konsolidert) redusert med 100 mill. kr. For detaljar sjå note Eigenkapitaloppstilling.

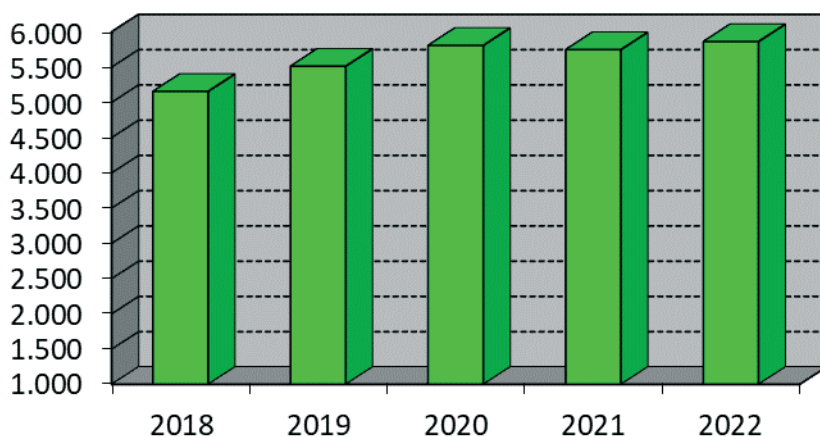
Frå 01.01.2018 rapporterer banken konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens konsoliderte kapitaldekning er 23,34 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 21,17 % og 19,36 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar ligg godt over dei regulatoriske minstekrava inkl. bufferkrava ved utgangen av 2022. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,6 %. 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 5.861 mill. kr, ein auke på 113 mill. kr eller 2,0 % samanlikna med utgangen av 2021. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 6.403 mill. kr. og med ein auke på 5,0 % 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 vel 50 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. Byte av datasentral frå SDC til TietoEvry vil også gje banken ytterlegare utviklingskraft på IKT-området.

Eika Gruppen – finanskonsernet som styrkjer lokalbanken

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

Lokalbankane, Eika Banksamarbeidet, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjer Eika Alliansen. Lokalbankane i Eika Alliansen har ein sterk og lokal posisjon med sin nærleik til kundane, og har medverka til økonomisk utvikling og tryggleik for privatkunder 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 kunder både i person- og bedriftsmarknaden. Med 170 bankkontor i 114 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring og medverkar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

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

Krava til bankteknologi er stadig aukande, og for å styrke bankane si konkurransekraft beslutta Eika og bankane i 2020 å byte kjernebankløysing til TietoEvry. Flytteprosessen er kompleks og krevjande både for Eika og den enkelte bank. Dei fyste puljene med bankar vart likevel migrert utan alvorlege feil hausten 2022, og i løpet av hausten 2023 vil alle bankane vera over på den nye løysinga.

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

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

Eika Boligkreditt (EBK) er ein del av Eika Alliansen, og er direkte eigd av 59 lokalbankar og OBOS. Selskapet sitt hovudføremål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har ein rådveldkapital på om lag 120 milliardar, og er med sin tilgang til den norske og internasjonale marknaden for "Obligasjonar med Fortrinnsrett" (OMF) ei viktig finansieringskjelde for alliansebankane si bustadlånportefølje.

Eigartilhøve

Vedtektene

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

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

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

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

I tillegg er røysteretten i generalforsamlinga avgrensa slik:

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

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

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

Risikostyring

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

Marknadsrisiko

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

Kredittrisiko

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

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

Likviditetsrisiko

Banken sin likviditetsrisiko er låg. Ved årsskiftet utgjir innskota 80,0 % av brutto utlån. Banken har ikkje fastrente som standardvilkår korkje på innskot eller utlån. Innskot med binding på 31 dagar eller meir utgjir vel 1,7 mrd. kr. Banken sine verdipapirplasseringar er i det alt vesentlege vurdert som likvide og lett omsettelege.

Valutarisiko

Valutarisikoen til banken er for det meste knytt til verdiendingar på banken si kontantbeholdning av valuta, og betaling av datasentralkostnader (SDC) i danske kroner. Den gjennomsnittlege valutabeholdinga gjennom året utgjir om lag 1,3 mill. kr, og SDC-kostnadane vel 7,8 mill. norske kr.

Operasjonell risiko

Banken sin operasjonelle risiko er låg til moderat. Banken har auka ressursbruken og tilført kompetanse innan risikostyring, compliance og AHV i løpet av 2022.

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

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

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

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

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

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

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

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

Finansføretakslova set krav til at banken skal ha ein eigen **risiko- og compliancefunksjon**, som ikkje skal delta i risikotaking i banken, vera uavhengig av banken sin administrasjon og rapportera direkte til banken sitt styre. Banken har auka ressursbruk og ressursar innan risiko- og compliance i 2022.

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

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

Eigenkapital

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. For å kunne auka eigenkapitalen i takt med generell auke i verksemda, vil det vera naudsynt å nytta fleire kjelder. Eigenkapitalen skal verta styrka ved kapitalopplegg over drifta. Gjennom ein tilfredsstillande utbyttepolitikk skal tilhøva verta lagt til rette for å auka eigenkapitalen gjennom nyteikningar. Opptak av fondsobligasjonar og ansvarlege lån kan vera supplerande kjelder. Transaksjonar med tillitsvalde, tilsette og deira nærstående, vert ført via børs eller til siste kjende børskurs. Styret får melding om desse transaksjonane. Styret har fram til generalforsamling i 2023 fullmakt til å kjøpa inntil 1 % av eigne utferda aksjar i banken.

Etikk

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

Informasjon og kommunikasjon

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

Kundelokala

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

Pensjonsordninga

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

Dei tilsette er med i «Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon». Rekneskapsmessig vert denne AFP-ordninga handsama som ei innskotsbasert ordning, med løpande kostnadsføring av betalt premie. Pensjonsordninga i banken stettar krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Sjå note 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 2022 utgjer denne støtta vel 2,0 mill. kr. Felles for støtta er at banken prioriterer aktivitetar som kan gleda mange, som har verdi over tid, som skapar aktivitet og som inneber ein frivillig innsats.

Arbeidstakarrettar og sosiale tilhøve

Personalet

Ved utgangen av 2022 hadde banken 21 tilsette, og ingen tilsette på deltid. Banken har 21,0 årsverk. Samla lønsutgifter i 2022 utgjorde 17,4 mill. kr, sjå note 21.

Kompetanseutvikling

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

Banken har seksten autoriserte finansielle rådgjevarar. I tillegg er fjorten sertifisert for å selja forsikring, og tolv er sertifiserte som kredittrådgjevarar. Banken har som mål at flest mogleg av

våre kundefrågevarar 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 2022 har banken fjorten kvinner og sju menn tilsett.

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

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

I 2022 var det to tilsette som gjekk av med pensjon. Gjennomsnittleg pensjonsalder i 2022 var 64 år. Ingen tilsette gjekk av med uførepensjon i 2022, 2021 eller 2020.

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 2023 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 2022 var på 3,71 %. Av det samla fråværet utgjer det eigenmelde fråværet 1,39 %.

Berekraft - klima og miljø

Generelt

Fram mot 2030 skal Noreg gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endingar, 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 verktoy, kompetansetilbodet til dei tilsette, og med å sikre god miljøleiing og berekraftige val i eigen organisasjon og overfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

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

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

Kundar og omdømme

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

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

Kredittgjevinga

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

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

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

Berekraftige investeringar

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

- Grove krenkingar av menneskerettar.
- Alvorleg miljøskade.
- Alvorlege krenkingar av individ sine 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. 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, nettprat 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 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 lovfatsette fristen 30. juni 2023.

Visjon og forretningside

Styret saman med alle tilsette i banken har i 2022 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 framtidssretta og offensiv, med sunn vekst forankra i sjølvstende.

Ein god medspelar

I 2022, som tidlegare år, har banken støtta opp om det yrande lags- og organisasjonslivet i bygda vår. Viktigare enn nokon gong har våre bidrag overfor kultur- og lagslivet vore i etterkant av pandemien, og me har prioritert å støtta dei me har faste samarbeidsavtalar med. Mange idretts- og kulturanlegg er bygd, drifta og vedlikehalde med hjelp frå oss. Voss er ei god arrangørbygd og vil vera det også etter pandemien. Anlegga vil koma heile bygda og tilreisande til gode i mange år framover, og særleg har utandørsanlegga vore viktige for folkehelsa i tida med pandemien.

Vekselbanken er og skal vera ein god medspelar for lags- og kulturlivet i bygda vår. Vår støtte og vårt engasjement strekkjer seg ikkje berre til dei store og prestisjetunge arrangementa. I løpet av året støttar banken store og små hendingar. Som eksempel på aktivitetar banken gav si støtte til i 2022 kan ein nemna: Voss Husflidslag, Heidrafest 2022, Voss Aktivitetspark, Voss Ski- og Tursenter, Den forvitnelege contryfestivalen, Køyretøyhistorisk klubb, Camp Evanger, Voss Folkemuseum, Kulturminnedagane 2022, Hardanger Handbakkklubb, Hedda Hosås Motorsport, Vossaspelet, Voss Utferdslag, Skjervheimseminaret og NM Randoné. Banken støttar årleg bl.a. Vossajazz, Osafestivalen, Fossegrimen, Voss Sokn gjennom ulike kyrkjemusikalske innslag, Bjørum IL, IL Viljar, Voss Golfbanar, Voss Handballklubb, Stamnes IL, Voss Skiskyttarlag, Voss Skyttarlag, Voss Sykleklubb, Voss MTB klubb, Hoppbakken i Bavallen, Voss Kroppsfykarlag, Voss Kajakklubb, Voss Karateklubb, Voss Alpin, Voss Roklubb, XtremeEidfjord, Røde kors og vidare ei rekkje små og store arrangement.

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

Utøvarar innan idrett og kultur er gode ambassadørar for Vossabygda og set Voss på kartet både nasjonalt og internasjonalt. Banken gratulerer alle med gode prestasjonar og er stolt av at bygda fostrar så mange dyktige utøvarar. Me vonar støtta vår er med på å styrkja rekrutteringa.

Banken vil og i denne samanheng hylla alle dei frivillige som stiller opp for både egne og andre lag i bygda, og gjer at Voss er kjend som ei særstodt arrangørbygda. Utan denne frivillige innsatsen innan både idrett og kultur, hadde dei mange gode utøvarane ikkje klart å hevda seg så godt. Festivalar, idrettsarrangement og andre aktivitetar som bygda vår har vorte så kjend for, trekkjer store mengder tilreisande til Voss. Dette nyt heile bygda godt av, og det har mykje å seia for det lokale næringslivet.

Utsiktene for 2023

Aktiviteten og veksten i vårt marknadsområde har teke seg opp att etter pandemiåra. 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 kombinert med ei energikrise i Europa har ført til auka usikkerheit inn i 2023. Inflasjonen har bite seg fast på eit svært høgt nivå, og kombinert med stigande renter er dette venta å føre til eit lågare aktivitetsnivå frametter. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivningane 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 bidreg til å styrkje kjernedrifta, og gjennom dei gode tilbakemeldingane banken har fått frå kundane i kundemålingane framstår banken som ein sterk lokal aktør som kan levere på det kundane forventar frametter.

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

Avslutning

Styret nyttar høvet til å takka alle kundar og aksjonærar for godt samarbeid i nok eit krevjande år med krig i Ukraina, energikrise, høg inflasjon og generelt auka usikkerheit. 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 2022.

Voss, 7. mars 2023

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål

Styreleiar



Kathrine Løno Lahlum

Nestleiar



Olav Seim



Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun

Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe

Adm. banksjef

Resultatrekneskap


Morbank			Konsern		
2022	2021	Ordinært resultat - Tal i tusen kroner	Noter	2022	2021
174.787	126.403	Renteinntekter	Note 18	174.782	126.403
0	359	Renteinntekter frå øvrige eignelutar	Note 18	0	359
65.446	34.655	Rentekostnader og liknande kostnader	Note 18	65.446	34.655
109.341	92.107	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	109.336	92.107
17.121	15.548	Provisjonsinntekter og inntekter frå banktjenester	Note 20	17.121	15.548
2.221	2.266	Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	Note 20	2.221	2.266
4.571	1.720	Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	Note 20	4.571	1.720
2.692	2.271	Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 20	2.692	2.271
17	324	Andre driftsinntekter	Note 20	466	324
22.181	17.598	Netto andre driftsinntekter	Note 20	22.630	17.598
24.066	22.757	Løn og andre personalkostnader	Note 21	24.245	22.757
33.570	26.927	Andre driftskostnader	Note 22	33.957	26.927
1.516	1.793	Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar	Note 30	1.528	1.793
59.152	51.477	Sum driftskostnader		59.730	51.477
1.731	224	Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapir	Note 11	1.731	224
70.639	58.004	Resultat før skatt		70.505	58.004
16.339	13.403	Skattekostnad	Note 24	16.310	13.403
54.300	44.601	Resultat av ordinær drift etter skatt		54.195	44.601
		<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>			
5.980	2.454	Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida res	Note 26	5.980	2.454
5.980	2.454	Sum postar som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.980	2.454
125	113	Verdiendring utlån til verkeleg verdi	Note 26	125	113
0	-1.267	Verdiendring rentebærande verdipapir til verkeleg verdi	Note 26	0	-1.267
-31	289	Skatt		-31	289
94	-865	Sum postar som vil bli klassifisert over resultatet		94	-865
6.074	1.589	Sum andre inntekter og kostnader		6.074	1.589
60.374	46.190	Totalresultat		60.269	46.190
23,63	19,53	Resultat per aksje		23,60	19,53
		Fordeling av resultat av ordinær drift etter skatt			
52.066	43.040	Aksjeeeigarene sin andel av resultatet i perioden etter skatt		52.012	43.040
2.234	1.561	Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt		2.234	1.561
0	0	Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet i perioden etter skatt		-51	0
54.300	44.601			54.195	44.601
		Fordeling av totalresultat			
58.140	44.629	Aksjeeeigarene sin andel av resultatet i perioden etter skatt		58.086	44.629
2.234	1.561	Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt		2.234	1.561
0	0	Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet i perioden etter skatt		-51	0
60.374	46.190			60.269	46.190

Balanse - Eignelutar

Morbank			Konsern		
2022	2021	Tal i tusen kroner	Noter	2022	2021
76.809	80.377	Kontantar	Note 25-26	76.809	80.377
149.017	133.038	Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	Note 25-26	149.017	133.038
3.740.516	3.946.925	Netto utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 6-11, 25-26	3.740.093	3.946.925
1.322.257	1.056.967	Netto utlån og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 6-11, 25-26	1.322.257	1.056.967
549.165	507.087	Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 27-28	549.012	507.087
16.660	17.663	Varige driftsmidlar	Note 30	17.006	17.663
5.931	5.102	Andre eignelutar	Note 24 og 31	6.360	5.102
5.860.355	5.747.159	Sum eignelutar		5.860.553	5.747.159
Balanse - Gjeld og eigenkapital					
2022	2021	Tal i tusen kroner	Noter	2022	2021
24	24	Innlån fra kredittinstitusjonar		24	24
4.074.831	3.970.227	Innskot og andre innlån frå kundar	Note 32	4.070.793	3.970.227
989.974	1.055.899	Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 33	989.974	1.055.899
24.760	24.092	Anna gjeld	Note 34	28.960	24.092
16.533	15.143	Forpliktingar ved skatt	Note 24	16.533	15.143
463	256	Andre avsetningar		463	256
60.109	60.053	Ansvarleg lånekapital	Note 33	60.109	60.053
5.166.693	5.125.694	Sum gjeld		5.166.855	5.125.694
11.103	11.103	Aksjekapital	Note 36	11.103	11.103
-84	-84	-84 - Eigne aksjar		-84	-84
46.995	46.995	Overkursfond	Note 4	46.995	46.995
76.313	40.108	Fondsobligasjonskapital	Note 35	76.313	40.108
134.327	98.122	Sum innskoten eigenkapital		134.327	98.122
33.401	28.020	Fond for urealiserte vinstar	Note 4	33.401	28.020
525.933	495.322	Annan eigenkapital	Note 4	525.877	495.322
559.335	523.342	Sum opptent eigenkapital		559.278	523.342
		Minoritetsinteresser	Note 29	93	0
693.662	621.464	Sum eigenkapital		693.698	621.464
5.860.355	5.747.159	Sum gjeld og eigenkapital		5.860.553	5.747.159

Voss, 7. mars 2023


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål
Styreleiar


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Morbank		Konsern	
2022	2021	2022	2021
	<i>Tal i tusen kroner</i>		
	Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
-56.343	-130.777	-55.920	-130.777
172.942	126.518	172.942	126.518
104.604	55.188	104.604	55.188
-37.382	-19.892	-37.382	-19.892
0	-50.127	0	-50.127
1.843	-114	1.843	-114
	427.165		427.165
	359		359
14.901	13.282	15.251	13.282
568	0	568	0
0	-373.850	0	-373.850
-61.316	-41.168	-61.884	-41.168
-15.381	-13.875	-15.381	-13.875
124.435	-7.291	124.640	-7.291
	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
	Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
-513	0	-871	0
-33.973	2.658	-33.820	2.658
4.571	1.720	4.571	1.720
-29.915	4.378	-30.120	4.378
	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		
	Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
350.000	180.000	350.000	180.000
-418.000	-275.061	-418.000	-275.061
-23.859	-13.381	-23.859	-13.381
0	0	0	0
0	-47	0	-47
0	0	0	0
0	5	0	5
0	0	0	0
-2.073	-1.336	-2.073	-1.336
50.000	0	50.000	0
-14.000	0	-14.000	0
-2.029	-1.550	-2.029	-1.550
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
-22.147	-22.698	-22.147	-22.698
-82.108	-134.067	-82.108	-134.067
	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		
12.412	-136.980	12.412	-136.980
	A + B + C Netto endring likvidar i perioden		
213.415	350.395	213.415	350.395
225.826	213.415	225.826	213.415
	Likvidetsbeholdning 31.12		
	Likvidetsbeholdning spesifisert:		
76.809	80.377	76.809	80.377
149.017	133.038	149.017	133.038
225.826	213.415	225.826	213.415
	Likvidetsbeholdning		

Endringer i egenkapitalen

Morbank

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte vinstar	Anna opptent egenkapital		
Eigenkapital 31.12.2021	11.103	-84	46.995	40.108	28.020	495.321		621.464
Resultat etter skatt				2.234	-512	52.578		54.300
Vinst sal egenkapitalinstrument						181		181
Verdiendring tilgjengelig for sal					5.799			5.799
Utlån kundar til verkeleg verdi					125			125
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-31			-31
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	2.234	5.381	52.759		60.373
Utbetalte renter hybridkapital				-2.029				-2.029
Utferding av ny fondsobligasjon				50.000				50.000
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-14.000				-14.000
Utbetalt utbytte							-22.147	-22.147
Eigenkapital 31.12.2022	11.103	-84	46.995	76.313	33.401	525.933		693.662
Eigenkapital 31.12.2020	11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502		599.559
Resultat av ordinær drift etter skatt				1.561	-512	43.552		44.601
Vinst sal egenkapitalinstrument								0
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					-1.267			-1.267
Verdiendring tilgjengelig for sal					2.454			2.454
Utlån kundar til verkeleg verdi					113			113
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					289			289
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	1.561	1.077	43.552		46.190
Utbetalte renter hybridkapital				-1.550				-1.550
Endring egne aksjar		-2					-35	-37
Utbetalt utbytte							-22.698	-22.698
Eigenkapital 31.12.2021	11.103	-84	46.995	40.108	28.020	495.321		621.464

Konsern

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital	Ikkje kontrollerte eigarinteresser	
Eigenkapital 31.12.2021	11.103	-84	46.995	40.108	28.020	495.321		621.464
Resultat etter skatt				2.234	-512	52.524	-51	54.195
Vinst sal egenkapitalinstrument						181		181
Verdiendring tilgjengelig for sal					5.799			5.799
Utlån kundar til verkeleg verdi					125			125
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-31			-31
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	2.234	5.381	52.705	-51	60.269
Transaksjonar med eigarane							147	147
Stiftingskostnad dotterselskap						-3	-3	-6
Utbetalte renter hybridkapital				-2.029				-2.029
Utferding av ny fondsobligasjon				50.000				50.000
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-14.000				-14.000
Utbetalt utbytte							-22.147	-22.147
Eigenkapital 31.12.2022	11.103	-84	46.995	76.313	33.401	525.876	93	693.698
Eigenkapital 31.12.2020	11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502		599.559
Resultat av ordinær drift etter skatt				1.561	-512	43.552		44.601
Vinst sal egenkapitalinstrument								0
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					-1.267			-1.267
Verdiendring tilgjengelig for sal					2.454			2.454
Utlån kundar til verkeleg verdi					113			113
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					289			289
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	1.561	1.077	43.552	0	46.190
Utbetalte renter hybridkapital				-1.550				-1.550
Endring egne aksjar		-2					-35	-37
Utbetalt utbytte							-22.698	-22.698
Eigenkapital 31.12.2021	11.103	-84	46.995	40.108	28.020	495.321	0	621.464

NOTAR

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

Rekneskapen for 2022 vart godkjend av styret i styremøte 7. mars 2023.

Utlån med statsgaranti frå Garantiinstituttet for eksportkreditt (GIEK)

Dette er ei låneordning som staten har innført for å hjelpe bedrifter som stod i ei akutt likviditetskrise som fylgje av direkte eller indirekte verknader av Covid-19. Ordninga er basert på at det er bankane som skal administrere den og syte for at vilkår i lov og forskrift er oppfylt. Statleg garanterte lån under ordninga inneber at staten garanterer for 90 % av banklån til bedrifter som kvalifiserer under ordninga. Vekselbanken fekk tildelt ei ramme på 148,3 mill. kr under ordninga, og har pr. utgangen av 4. kvartal 2022 innvilga lån for 32,1 mill. kr fordelt på 16 lån.

Note 2 Rekneskapsprinsipp

Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen

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

Dotterselskap sin bokførte verdi, kostpris og nedskrivningar 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 forplikingar 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.

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. 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 utvida resultat. 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 utvida resultat.
- Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat.

Finansielle forplikingar:

- Amortisert kost.
- Verkeleg verdi med verdiendingar 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 verdiending over utvida resultat. Føremålet med forretningsmodellen er fylgjeleg avgjerande for om ein finansiell eignelut skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiending over andre inntekter og kostnader. Øvrige gjeldsinstrument skal målast til verkeleg verdi med verdiending over resultatet.

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

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

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

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

Amortisert kost

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

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

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

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

Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat

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

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

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

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

Verkeleg verdi med verdiendring over resultatet

Eignelutar i denne kategorien vert rekneskapsført ved fyrste 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 utvida resultat. Alle verdiendringar frå instrumentet vert ført over utvida

resultat og skal ikkje resirkulerast over det ordinære resultatet ved etterfølgjande frårekning av eigneluten.

Finansielle forplikingar balanseført til amortisert kost

Finansielle forplikingar 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 forplikingar 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 hybridkapitalinstrument er forplikingar der banken har ein einssidig rett til ikkje å betale renter eller hovudstol til investorane. Som følgje av desse vilkåra tilfredsstiller ikkje instrumentet krava til forplikingar og vert innrekna i banken sin eigenkapital under kategorien «Hybridkapital». Betalte renter vert presentert som reduksjon i opptent eigenkapital.

Nedskriving av finansielle eignelutar

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

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

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

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

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

Nedskrivingar på utlån og garantiar

Banken har i samarbeid med Eika Gruppen utvikla ein modell for berekning av forventa kredittap der utlån til kundar, lånetilsagn, finansielle garantikontraktar og andre finansielle

instrument innanfor virkeområdet til nedskrivingsreglane i IFRS 9, vert fordelt på tre grupper:

- Finansielle instrument som ved fyrste gongs innrekning ikkje er kredittforringa vert klassifisert i steg 1 med 12-måneders 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 kriteria.
- 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 nedskrivningar (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 nedskrivningar. 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 kontantstrøm. Det vert også nytta ein scenario modell med sannsynsvekta utfall av verdi på sikkerheitane i tre ulike scenario – worst case, base case og best case. Nedskrivingsperioden vert estimert individuelt eller basert på erfaringsdata om perioden fram til ei løysing på dei tilhøva som er årsak til at engasjementet er utsett for verdifall.

Nedskrivingsmodell i banken

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

Definisjon av misleghald

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

Det følgjer av ny definisjon at ein kunde vil verta klassifisert som i misleghald viss minst eitt av følgjande kriteria er oppfylt:

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

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

Karensperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karensperiode 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 betalingsåtferd.

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

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

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

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

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

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

Vesentleg auke i kredittrisiko

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

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

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

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

Av migreringsreglane føøl det at banken nyttar eit lågrisikoountak på 0,5 %.

Det føoreligg ingen spesifikke karenskriteria med tanke på migrering, fylgjeleg vil engasjementet verta tilbakeføørt 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.

Bereking 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 forventa 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), nedsida (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basis-scenariet er det nytta makroprognosar frå SSB sin rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er nytta ei skjønsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få til ein lengre prognoseperiode enn kva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen syner makroprognosar for basis-scenariet:

Makroprognosar	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsette personar	3,8	0,0	0,2	(0,2)	0,5	0,5

BNP Fastlands-Noreg	3,8	1,2	1,6	1,2	1,5	1,5
Pengemarknadsrente (nivå)	2,0	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
Arbeidsløyserate (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1	4,0	4,0

Opp- og nedsidescenariet er utleia gjennom eit gitt tal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosen frå SSB. Ved vurdering av tal standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynet sine stresstestar. Tabellen viser tal standardavvik utslag per år.

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Tal standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,25	0,0

Scenariora er gjeve fylgjande sannsynsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariora 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. Tilsvarande tyder ein faktor på 0,3 at PD er venta å vera 30 % av dagens PD.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
Vekta	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4

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

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
Vekta	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5

Innrekning og frårekning

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

Finansielle eignelutar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eignelutane går ut, eller når føretaket overfører den finansielle eigneluten i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og innteningsevne knytt til eigarskap av eigneluten vert overført. Ved tilbakekjøp av 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 resultatteffekt 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 eller investeringseigedommar. Alle eigedommane er vurdert å være driftsmiddel til eige bruk og vert rekneskapsført i samsvar med IAS 16. Verdien på eigedommane vert sett til historisk kost med avskrivning over forventa levetid. Det er krav om at ulike element med ulik levetid vert skilt ut og avskrive separat. Dekomponering av historiske kostprisar er i praksis ikkje mogeleg for bygningar eigd over lang tid. Me nyttar difor høvet i regelverket som gjev lov til at verkeleg verdi vert sett som ny kostpris ved implementering av IAS 16. Meirverdien ut frå denne verdsetjinga er handsama som implementeringseffekt mot eigenkapitalen pr. 01.01.2010. Ved ein eventuell vesentleg verdireduksjon i marknadsverdiar vert det sett krav til at driftsmidlar skal skrivast ned, der nedskrivninga skal resultatførast. Varige driftsmiddel er i rekneskapsført til anskaffingskost eller "ny kostpris" etter frådrag for ordinære akkumulerte avskrivningar. Ordinære avskrivningar er basert på kostpris, og avskrivningane er fordelt lineært over driftsmidla si økonomiske levetid.

Immaterielle eignelutar

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

Skatt

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

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

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

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

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

Pensjonsskyldnader

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

Fondsobligasjon

Fondsobligasjonar som er evigvarande, og der banken har ein einssidig rett til ikkje å betale renter til investorane under gitte vilkår, tilfredsstillar ikkje definisjonen til finansielle forpliktingar i samsvar med IAS 32. Slike obligasjonar vert klassifisert som eigenkapital i balansen (hybridkapital), og renta vert behandla på same vis som utbytte og vert presentert som reduksjon i eigenkapital.

Skyldnader/avsetjingar

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

Utbytte

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

Betinga skyldnader og eignelutar

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

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

Hendingar etter balansedagen

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

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

Kontantstraumoppstilling

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

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er trådd i kraft som er forventa å ha ein vesentleg påverknad på banken sitt rekneskap.

Note 3: Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar vert løpande vurdert og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføre mål 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.

Nedskrivningar 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 føretek individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det føreligg kredittforringing på engasjementa, og kredittforringinga medfører redusert framtidig kontantstraum til betening av engasjementet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, 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.

Covid-19-situasjonen og auka usikkerheit grunna krigen i Ukraina

Banken har hatt og har ekstra søkjeljos på utviklinga i kredittrisiko på grunn av covid-19-pandemien og etter krigsutbrotet i Ukraina 24. februar 2022. Våren 2020 var det ein del kundar som søkte og fekk innvilga avdragsutsetjing i inntil 6 månader. Me ser i ettertid at storparten av desse ikkje vart forlenga, og kundane har klart seg betre enn venta gjennom krisa. Banken er likevel klar over at dei meir langsiktige konsekvensane som fylgje av økonomiske utfordringar byggjer seg opp over tid, og at dei økonomiske reservane hjå utsette og råka kundar kan ta slutt dersom 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 nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

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

Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 0,4 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 0,6 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Sjå note 13 for sensitivetsberekningar.

Verkeleg verdi i ikkje aktiv marknad

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

NOTE 4 - Kapitaldekning morbank

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tal i tusen kroner	2022	2021	2022	2021
Opptent egenkapital	525.933	495.322	489.899	474.326
Overkursfond	46.995	46.995	72.479	63.947
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.019	16.918	15.870
Fond for urealiserte vinstar	33.401	28.020	33.965	28.205
Sum egenkapital	617.348	581.357	613.261	582.348
Avsett utbytte	-23.315	-22.316	-23.315	-22.316
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-4.290	-507	-4.387	-630
Frådrag i rein kjernekapital	-42.372	-9.586	-13.309	-10.149
Rein kjernekapital	547.371	548.947	572.250	549.253
Fondsobligasjonar	50.000	40.000	53.465	42.407
Frådrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	597.371	588.947	625.715	591.660
Ansvarleg lånekapital	60.000	60.000	64.102	63.030
Frådrag i tilleggskapital				
Netto ansvarleg kapital	657.371	648.947	689.818	654.689
Eksporeringskategori (vekta verdi)				
Statar	0	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	0	7.711	4.134
Offentleg eigde føretak	0	0	0	0
Institusjonar	91	0	7.594	6.571
Føretak	212.500	247.537	216.997	249.402
Massemarknad	0	0	14.396	3.825
Pantsikkerheit eigedom	2.055.152	2.142.633	2.187.213	2.262.489
Forfalne engasjement	37.424	38.115	38.006	38.408
Høgrisiko engasjement	0	7.395	0	7.395
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	0	3.641	2.833
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	29.803	26.607	29.803	26.607
Andelar verdipapirfond	45.222	43.950	45.771	44.136
Eigenkapitalposisjonar	59.617	52.220	56.280	32.068
Øvrige engasjement	119.613	164.088	121.696	164.898
CVA-tillegg	0	0	5.867	7.669
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.559.422	2.722.545	2.734.976	2.850.435
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	213.566	203.037	219.386	205.467
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.655	486
Berekningsgrunnlag	2.772.988	2.925.582	2.956.017	3.056.389
Kapitaldekning i %	23,71 %	22,18 %	23,34 %	21,42 %
Kjernekapitaldekning	21,54 %	20,13 %	21,17 %	19,36 %
Rein kjernekapitaldekning i %	19,74 %	18,76 %	19,36 %	17,97 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,01 %	9,96 %	9,62 %	9,32 %

EU si bankpakke trådde i kraft i Noreg frå 01.06.2022. Bankpakka innførte ein utvida SMB-rabatt, som har hatt ein effekt på ca. 0,9 % i auka rein kjernekapitaldekning. Andre tilhøve frå innføringa av Bankpakka har hatt uvesentleg påverknad på kapitaldekninga.

Konsolidering av samarbeidande grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportera kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigarandel på 0,64 % i Eika Gruppen AS og på 0,41 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 - Risikostyring

Risikostyring

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

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

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

Banksjef har ansvaret for den samla risikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av 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 vedtekne risikoprofil.

Kredittrisiko

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

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å 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, kredittspredar, 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 eksteme forhold som marknadsituasjon 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 føretekk årleg gjennomgang av risiko i banken der ESG og klima risiko 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 lågutslepps-samfunn. Difor er vurdering av berekraft og klimarisiko integret 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)

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 påvirkar drifta skal fortløpande inkluderast i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i senare 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

2022

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.966.316	51.022	0	4.017.338
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	651.622	138.112	0	789.734
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	54.751	172.903	0	227.654
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	55.541	55.541
Sum brutto utlån	4.672.688	362.037	55.541	5.090.267
Nedskrivningar	-2.861	-5.130	-19.927	-27.917
Sum utlån til balanseført verdi	4.669.828	356.908	35.614	5.062.350

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

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.579.503	14.335	0	3.593.838
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	231.524	78.011	0	309.536
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	22.887	112.913	0	135.801
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	29.187	29.187
Sum brutto utlån	3.833.915	205.260	29.187	4.068.362
Nedskrivningar	-111	-1.538	-9.400	-11.049
Sum utlån til bokført verdi	3.833.804	203.722	19.787	4.057.313

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

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarknaden

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	386.812	36.687	0	423.500
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	420.097	60.101	0	480.198
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	31.864	59.990	0	91.854
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	26.353	26.353
Sum brutto utlån	838.774	156.778	26.353	1.021.905
Nedskrivningar	-2.750	-3.591	-10.526	-16.867
Sum utlån til bokført verdi	836.024	153.186	15.827	1.005.037

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

Unytta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet

Unytta kredittar og garantiar

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	211.922	487	0	212.409
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	31.629	18.618	0	50.247
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	29.258	5.433	0	34.691
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	8	8
Sum unytta kredittar og garantiar	272.809	24.537	8	297.355
Nedskrivningar	-261	-197	-5	-463
Netto unytta kredittar og garantiar	272.549	24.340	3	296.892

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

2021

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

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

*Utlån til 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
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.692.052	23.958	0	3.716.011
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	174.385	85.808	0	260.193
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	11.765	79.276	0	91.042
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	29.857	29.857
Sum brutto utlån	3.878.203	189.043	29.857	4.097.102
Nedskrivningar	-771	-1.493	-11.440	-13.704
Sum utlån til bokført verdi	3.877.432	187.550	18.416	4.083.398

*Utlån til 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
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	336.336	0	0	336.336
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	346.371	64.815	0	411.186
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	55.008	106.408	0	161.416
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	28.305	28.305
Sum brutto utlån	737.716	171.223	28.305	937.244
Nedskrivningar	-1.757	-4.192	-10.802	-16.751
Sum utlån til bokført verdi	735.959	167.031	17.503	920.494

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

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

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	2022	2021
Kassa-, drifts- og brukskredittar	263.192	222.189
Byggelån	74.208	72.512
Nedbetalingslån	4.752.867	4.739.646
Brutto utlån og fordringar på kunder	5.090.267	5.034.346
Nedskrivning steg 1	-2.861	-2.528
Nedskrivning steg 2	-5.130	-5.684
Nedskrivning steg 3	-19.927	-22.242
Netto utlån og fordringar på kunder	5.062.350	5.003.892
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	542.188	351.121
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.604.538	5.355.013

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Voss og omland	3.466.766	3.452.647
Resten av landet	1.623.501	1.581.699
Sum	5.090.267	5.034.346

NOTE 8 - Kredittforringa engasjement

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	29.243	-9.406	19.838
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	24.994	-10.500	14.494
Industri	1.453	0	1.453
Bygg, anlegg	63	-5	58
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eigedomsdrift og tenesteyting	0	0	0
Anna næring	264	-21	243
Sum	56.018	-19.932	36.086

Banken hadde per 31.12.2022 15,1 mill. engasjement i steg 3 der det ikkje er føretatt nedskrivning grunna verdien på trygda, tilsvarende tal for 2021 var 2,2 mill. Trygd der det ikkje er føreteke nedskrivning i steg 3 består hovudsakleg av pant i bustad- og næringsseigedom. Banken har per 31.12.2022 22 mill. i tapskonstaterte engasjement som framleis blir inndrive. Inntekter fra denne aktiviteten vil bli ført som reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tal for 2021 var 25 mill.

2021

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

Kredittforringa engasjement	2022	2021
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - personmarknad	18.485	28.814
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - bedriftsmarknad	1.780	0
Nedskrivning steg 3	-8.625	-10.521
Netto engasjement med over 90 dagars overtrekk	11.640	18.293
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknad	10.759	7.909
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknad	24.994	28.346
Nedskrivning steg 3	-11.307	-11.721
Netto andre kredittforringa engasjement	24.446	24.534
Netto kredittforringa engasjement	36.086	42.827

Kredittforringa engasjement fordelt etter trygd

Tal i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjement med trygd i bustad	26.517	47,3 %	27.107	41,7 %
Engasjement med trygd jordbruk og næringsseigedom	28.213	50,4 %	29.787	45,8 %
Engasjement til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjement utan trygd	1.287	2,3 %	8.175	12,6 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	56.018	100 %	65.069	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
2022										
Privatmarknaden	4.049.877	30	0	4.249	476	13.730	18.485	29.243	13.875	10.418
Bedriftsmarknaden	1.020.125	0	0	1.717	63	0	1.780	26.774	1.429	24.924
Totalt	5.070.001	30	0	5.966	539	13.730	20.265	56.018	15.304	35.342
2021										
Privatmarknaden	4.072.325	2.054	0	2.603	1.969	18.151	24.777	30.041	21.419	7.820
Bedriftsmarknaden	925.901	11.343	0	0	0	0	11.343	28.305	0	28.305
Totalt	4.998.226	13.397	0	2.603	1.969	18.151	36.120	58.346	21.419	36.125

2022

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

2022	Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Unyttå kredittar	Garantiar	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarknaden		4.068.362	-111	-1.538	-9.400	103.836	15.508	-11	-31	-3	4.176.612
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske		34.559	-4	-23	-10.500	1.855	0	-1	0	0	25.887
Industri		31.190	-130	-156	0	7.126	4.283	-5	-12	0	42.295
Bygg, anlegg		66.945	-151	350	-5	19.865	68.409	-25	-68	0	155.320
Varehandel		72.850	-343	-516	0	20.978	14.413	-22	-42	0	107.318
Transport og lagring		19.100	-97	-137	0	3.862	4.241	-1	0	0	26.968
Eigedomsdrift og tenesteyting		629.257	-1.562	-2.909	0	19.965	15.543	-44	-35	0	660.215
Anna næring		168.004	-464	-199	-21	7.815	4.936	-152	-9	-2	179.909
Sum		5.090.267	-2.861	-5.130	-19.927	185.303	127.333	-261	-197	-5	5.374.523
2021											
Personmarknaden		4.097.102	-771	-1.493	-11.440	119.960	10.135	-12	-32	-7	4.213.442
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske		36.603	-26	-23	-10.500	1.811	1.068	-1	-2	0	28.930
Industri		74.507	-149	-180	-302	7.290	4.233	-1	-22	0	85.376
Bygg, anlegg		68.285	-120	496	0	15.006	78.606	-16	-2	0	162.255
Varehandel		72.990	-176	-411	0	26.971	16.270	-23	-4	0	115.617
Transport og lagring		23.025	-98	-139	0	3.408	4.173	-1	0	0	30.368
Eigedomsdrift og tenesteyting		562.932	-1.038	-3.418	0	33.189	21.938	-62	-39	0	613.503
Anna næring		98.903	-150	-516	0	10.634	2.821	-17	-13	0	111.661
Sum		5.034.346	-2.528	-5.684	-22.242	218.270	139.245	-134	-114	-7	5.361.151

NOTE 11 - Nedskrivningar, tap, finansiell risiko

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

Tabellane under spesifiserar endringane i nedskrivningar i perioden og brutto balanseførte utlån, garantiar og unyttå trekkrettigheter for kvart steg og inkluderar 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 steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utføring av nye utlån, unyttå kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttå kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som kjem av endringar i inputvariablar, berekningsføresetnadar, makroøkonomiske føresetnadar og effekt av diskontering.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	771	1.493	11.440	13.704
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31	-442	0	-411
Overføringer til steg 2	-15	484	0	469
Overføringer til steg 3	0	-132	302	169
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	15	3	16	34
Utlån som er frårekna i perioden	-104	-396	-3.448	-3.948
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	11	197	999	1.206
Andre justeringar	-597	331	91	-175
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2022	111	1.538	9.400	11.049

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	3.878.202	189.043	29.857	4.097.102
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69.488	-69.488	0	0
Overføringer til steg 2	-93.208	93.208	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.519	4.519	0
Nye utlån utbetalt	1.341.397	52.815	2.766	1.396.979
Utlån som er frårekna i perioden	-1.361.965	-55.799	-7.954	-1.425.719
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2022	3.833.915	205.260	29.187	4.068.362

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.757	4.192	10.802	16.751
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	64	-818	0	-755
Overføringer til steg 2	-63	653	0	590
Overføringer til steg 3	-4	-10	26	11
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	65	233	359	656
Utlån som er frårekna i perioden	-178	-473	-438	-1.089
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	134	-67	-223	-156
Andre justeringar	976	-118	-1	858
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2022	2.750	3.591	10.525	16.867

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	737.716	171.223	28.305	937.244
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42.558	-42.558	0	0
Overføringer til steg 2	-72.621	72.621	0	0
Overføringer til steg 3	-103	-224	327	0
Nye utlån utbetalt	266.214	17.821	0	284.035
Utlån som er frårekna i perioden	-134.991	-62.104	-2.279	-199.375
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2022	838.774	156.778	26.353	1.021.905

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2022	135	114	7	256
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21	-36	0	-15
Overføringer til steg 2	-7	101	0	94
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	9	38	3	50
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-69	-35	0	-104
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	137	10	0	147
Andre justeringar	35	4	-5	34
Nedskrivningar pr. 31.12.2022	261	197	5	463

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	337.837	19.638	39	357.514
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15.640	-15.640	0	0
Overføringer til steg 2	-10.904	10.904	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	81.311	3.143	0	84.454
Engasjement som er frårekna i perioden	-151.075	6.492	-31	-144.614
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	272.809	24.537	8	297.355

Nedskrivningar i steg 3 på utlån og garantiar	2022	2021
Nedskrivningar ved starten av perioden	22.242	22.394
Auka nedskrivningar i perioden	1.761	1.300
Nye nedskrivningar i perioden	553	500
Tilbakeføring av nedskrivningar frå tidligare periodar	-281	-1.952
Konstaterte tap på lån som tidligare er nedskrivne	-4.344	0
Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden	19.931	22.242

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.315	-152
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	0	7
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	301	-403
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	4.344	1.462
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	0	-85
Perioden sin inngang på tidlegare periodar sine nedskrivningar	-599	-605
Tapskostnader i perioden	1.731	224

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

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

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

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

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

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

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa 11,23 % (2021: 10,12 %) av brutto engasjement. Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av kjenekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 19,13 % av kjernekapital.

(2021 ansvarleg kapital)	2022	2021
10 største engasjement	606.745	545.866
Totalt brutto engasjement	5.402.903	5.391.861
i % brutto engasjement	11,23 %	10,12 %
Kjernekapital/Ansvarleg kapital	597.371	648.948
i % ansvarleg kapital	101,57 %	84,12 %
Største engasjement utgjør	19,30 %	13,94 %

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

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivningar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.730	1.399	1.920	1.850	1.641	2.473	2.168	942
Steg 2	3.203	2.274	3.289	3.563	2.706	5.582	4.292	2.153

Tapsavsetningane i denne noten er knytt til modellrekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, Ved utgangen av 2022 var tilleggsavsetningane knytt til covid-19-situasjonen 4,1 mill. kr - uforandra frå 2021. Tilleggsavsetningane er ført i steg 2.

Skildring av dei ulike scenario:

Basis

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som rekna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

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

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

Scenarioet kan med føremon nyttast til å vurdera 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 følgje 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 følgje av eitt 10% fall i sannsyn for default scenarioet, viser effekten ved eit isolert fall i

12 mnd. PD. Effekten er mogeleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til simulering på PD liv-kurva

for kundar i steg 2. Scenarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å

øydeleggje effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

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

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

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

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

på nedsidescenarioet.

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

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

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

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

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

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

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

2022

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	76 809						76 809
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	149 017						149 017
Netto utlån til og fordringar på kundar	18 243	27 303	64 826	254 362	4 608 901	88 715	5 062 350
Øvrige eignelutar	447 405					101 607	549 012
Sum finansielle eignelutar	691.474	27.303	64.826	254.362	4.608.901	190.322	5.837.188
Innlån frå kredittinstitusjonar						24	24
Innskot og andre innlån frå kundar	2 607 346	730 242	733 205				4 070 793
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1 478	33 496	175 000	780 000	0		989 974
Øvrig gjeld	45 946						45 946
Ansvarleg lånekapital		109		60 000			60 109
Fondsobligasjonskapital som EK		26 313					26 313
Unyttå trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn		77 588	232 767				310 355
Sum forpliktingar	2.654.770	867.748	1.140.972	840.000	0	24	5.503.514

2021

Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På førespurnad	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar						11 715	11 715
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						201 700	201 700
Netto utlån til og fordringar på kundar	44 290	51 690	224 736	715 272	3 900 752	67 152	5 003 892
Øvrige eignelutar						529 853	529 853
Sum finansielle eignelutar	44.290	51.690	224.736	715.272	3.900.752	810.420	5.747.159
Innlån frå kredittinstitusjonar						24	24
Innskot og andre innlån frå kundar	2 644 209	653 767	672 251				3 970 227
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	345	3 156	310 560	741 838			1 055 899
Øvrig gjeld						39 492	39 492
Ansvarleg lånekapital		395	1 183	60 000			61 578
Fondsobligasjonskapital som EK		423	1 269				1 692
Unyttå trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn		98 000				228 170	326 170
Sum forpliktingar	2.644.554	755.741	985.263	801.838	0	267.685	5.455.081

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 0,9 mill. kr, og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2022

NOTE 16 - Kursrisiko

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

NOTE 17 - Renterisiko

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

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar		76 809					76 809
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar		149 017					149 017
Netto utlån til og fordringar på kundar		5 062 350					5 062 350
Obligasjonar, sertifikat og liknande							0
Øvrige eignelutar						572 377	572 377
Sum eignelutar	-	5.288.176	-	-	-	572.377	5.860.553
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar						24	24
Innskot frå og gjeld til kundar		4 070 793					4 070 793
Obligasjonsgjeld	151 248	838 726					989 974
Øvrig gjeld						45 986	45 986
Ansvarleg lånekapital		60 109					60 109
Sum gjeld	151.248	4.969.628	-	-	-	46.010	5.166.885
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	- 151 248	318 548	0	0	0	526 367	693 668

2021

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

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eignelutar	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kundar med flytande rente	5.090	0,12	(5,9)
Utlån til kundar med rentebinding			-
Renteberande verdipapir	447	0,61	(2,7)
Øvrige renteberande eignelutar			-
Gjeld			
Innskot med rentebinding			-
Flytande innskot	4.075	0,15	6,3
Verdipapirgjeld	989	0,17	1,7
Øvrig renteberande gjeld	110	0,20	0,2
Sum renterisiko			(0,4)

NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2022	2021		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansføretak	1 845	- 115		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	172 937	126 518		
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	0	359		
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og liknande inntekter	174.782	126.762		
			Gjennomsnittleg effektiv rentesats	Gjennomsnittleg effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	2	47	7,09 %	0,29 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	34 494	16 342	0,86 %	0,42 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	26 133	13 381	2,52 %	1,25 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleig lånekapital	1 929	1 336	3,20 %	2,22 %
Renter og liknande kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0	5,19 %	3,88 %
Andre rentekostnader og liknande kostnader	2 888	3 550		
Sum rentekostnader og liknande kostnader	65.446	34.655		
Netto renteinntekter	109.336	92.107		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	95.266	45.025	-30.955	109.336	76.028	34.148	-18.069	92.107
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			4.571	4.571			1.720	1.720
Netto provisjonsinntekter			14.901	14.901			13.282	13.282
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument			2.692	2.692			2.271	2.271
Andre driftsinntekter			466	466			324	324
Netto andre driftsinntekter	0	0	22.630	22.630	0	0	17.598	17.598
Løn og personalkostnader			24.245	24.245			22.757	22.757
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar			1.528	1.528			1.793	1.793
Andre driftskostnader			33.957	33.957			26.927	26.927
Sum driftskostnader	0	0	59.730	59.730	0	0	51.477	51.477
Tap på utlånsengasjement og garantiar	726	1.005		1.731	1.495	-1.272		224
Resultat før skatt	94.541	44.020	-68.056	70.505	74.533	35.419	-51.948	58.004
BALANSETAL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringar på kundar	4.057.313	1.005.037		5.062.350	4.083.398	920.494		5.003.892
Innskot frå kundar	3.137.722	933.071		4.070.793	2.923.656	1.046.571		3.970.227

NOTE 20 - Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester				
	2022	2021	2022	2021
Garantiprovisjon	1 908	1 910	1 908	1 910
Formidlingsprovisjon	2 389	3 027	2 389	3 027
Provisjon fra Eika Boligkreditt	2 323	2 976	2 323	2 976
Betalingsformidling	3 439	2 275	3 439	2 275
Verdipapirforvaltning	268	339	268	339
Provisjon ved sal av forsikringstenester	5 003	3 377	5 003	3 377
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 791	1 644	1 791	1 644
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	17.121	15.548	17.121	15.548
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester				
	2022	2021	2022	2021
Garantiprovisjon				
Betalingsformidling	2 158	2 186	2 158	2 186
Andre gebyr- og provisjonskostnader	63	80	63	80
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	2.221	2.266	2.221	2.266
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument				
	2022	2021	2022	2021
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og fordringar	0	0	0	0
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir	2.124	1.458	2.124	1.458
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument	0	404	0	404
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle forpliktelsar (med unntak av finansielle derivat)				
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	568	409	568	409
Netto vinst/tap på finansielle instrument	2.692	2.271	2.692	2.271
Andre driftsinntekter				
	2022	2021	2022	2021
Driftsinntekter fast eigedom	8	8	8	8
Provisjonsinntekter eigedomsmekling	0	0	449	0
Andre driftsinntekter	9	316	9	316
Sum andre driftsinntekter	17	324	466	324
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument				
	2022	2021	2022	2021
Inntekter av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	4.571	1.720	4.571	1.720
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	4.571	1.720	4.571	1.720

NOTE 21 - Løn og andre personalkostnader

	2022	2021
Løn	17.597	16.722
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	3.689	3.577
Pensjon	2.226	2.084
Sosiale kostnader	732	373
Sum løn og andre personalkostnader	24.245	22.757

2022	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjersla
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	1643	25	478	4210	135

2022	Sum løn
Leiande tilsette	
Sum løn leiargruppe u/adm. banksjef (4 tilsette, 4,0 årsverk)	3.720

2022	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Stein Kvarekvål , styreleiar	170		2.362
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	110		3.706
Olav Seim, styremedlem	85		0
Hege Solbakken, styremedlem	85		4.077
Solfrid Dagestad Midttun, tilsetterepr.	85		2.232
Marita Østrem, vara	45		2.239
Gunvall Medhus, vara	45		0
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	45		1.858

2021	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjersla
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	1530	30	449	4416	135

2021	Sum løn
Leiande tilsette	
Sum løn leigargruppe u/adm. banksjef (4 tilsette, 4,0 årsverk)	3.597

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

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

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

Utanom dette er det ikkje noko anna form for særskilt vederlag ved opphøyr eller endring av tilsetjingstilhøve til banksjef eller 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 tilsett e eller tillitsvalde knytt til teikningsrettar, opsjonar eller tilsvarande rettar til kjøp eller sal av aksjar.

Tal årsverk i banken pr. 31.12.2022	21,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	84,0

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2022	2021
Driftskostnader faste eiendomar	2.357	1.452
Kjøp eksterne tenester	8.592	5.790
EDB kostnader	12.549	11.751
Kostnader leigde lokaler	108	101
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	333	469
Reiser	349	268
Marknadsføring	3.324	2.388
Eksterne tenester revisor og rekneskap	1.315	1.223
Andre driftskostnader	5.030	3.485
Sum andre driftskostnader	33.957	26.927
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	805	842
Andre attestasjonstenester	105	248

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	
Betalbar inntektsskatt	2022	2021	2022	2021
Resultat før skattekostnad	70.639	58.004	70.505	58.004
Permanente skilnader	-4.129	-1.615	-4.129	-1.615
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapital	-2.234	-1.561	-2.234	-1.561
Endring i mellombelse skilnader	1.855	5.743	1.989	5.743
Sum skattegrunnlag	66.131	60.571	66.131	60.571
Betalbar skatt	16.533	15.143	16.533	15.143
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	16.533	15.143	16.533	15.143
Endring utsett skatt over resultat	-464	-1.596	-493	-1.596
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	270	-144	270	-144
Årets skattekostnad	16.339	13.403	16.310	13.403
Resultat før skattekostnad	70.639	58.004	70.505	58.004
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	17.660	14.501	17.626	14.501
Permanente skilnader	-1.032	-404	-1.032	-404
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapital	-559	-390	-559	-390
Avvikende skattesats datterselskap (22 % vs 25 %)	-	-	5	-
For lite/(mykje) avsett utsatt skatt førre år	0	-160	0	-160
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	270	-144	270	-144
Skattekostnad	16.339	13.403	16.310	13.403
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %	23 %	23 %
Endring balanseført utsett skatt (skattefordel)				
Balanseført utsett skatt 01.01	-1.490	395	-1.490	395
Resultatført i perioden	-464	-1.596	-493	-1.596
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	32	-289	32	-289
Balanseført utsett skatt 31.12	-1.922	-1.490	-1.951	-1.490
Utsett skatt (skattefordel)				
Driftsmidler	1.329	1.503	1.329	1.503
Vinst- og tapskonto	-36	-45	-36	-45
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	-1.901	-1.413	-1.901	-1.413
Avsetning til forpliktingar	-1.435	-1.625	-1.435	-1.625
Utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (ECL 12 mnd)	121	90	121	90
Underskot til framføring datterselskap	-	-	-29	-
Sum utsett skatt	-1.922	-1.490	-1.951	-1.490
Resultatført utsett skatt				
Driftsmidler	-175	-244	-175	-244
Vinst- og tapskonto	9	11	9	11
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	-488	-1.413	-488	-1.413
Avsetning til forpliktingar	190	50	190	50
Underskot til framføring datterselskap	0	0	-29	0
Sum endring utsatt skatt	-464	-1.596	-493	-1.596

NOTE 25 - Kategoriar av finansielle instrument

2022

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 eignelutar					
Kontantar og kontantekvivalentar	76.809				76.809
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	149.017				149.017
Utlån til og fordringar på kundar	1.321.834			3.740.516	5.062.350
Renteberande verdipapir					0
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		447.505	101.607		549.112
Sum finansielle eignelutar	1.547.659	447.505	101.607	3.740.516	5.837.287
Finansiell gjeld					
Innlån frå kredittinstitusjonar	24				24
Innskot og andre innlån fra kundar	4.070.793				4.070.793
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	989.974				989.974
Ansvarleg lånekapital	60.109				60.109
Sum finansiell gjeld	5.120.899	0	0	0	5.120.899

2021

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 eignelutar					
Kontantar og kontantekvivalentar	11.715				11.715
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	201.700				201.700
Utlån til og fordringar på kundar	1.056.967			3.946.925	5.003.892
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		445.281	61.806		507.087
Sum finansielle eignelutar	1.270.381	445.281	61.806	3.946.925	5.724.393
Finansiell gjeld					
Innlån frå kredittinstitusjonar	24				24
Innskot og andre innlån fra kundar	3.970.227				3.970.227
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.055.899				1.055.899
Ansvarleg lånekapital	60.053				60.053
Sum finansiell gjeld	5.086.203	0	0	0	5.086.203

NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eignelutar og gjeld	2022		2021	
	Balansført verdi	Verkeleg verdi	Balansført verdi	Verkeleg verdi
Eignelutar bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalentar	76 809	76 809	11 715	11 715
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	149 017	149 017	201 700	201 700
Utlån til og fordringar på kundar	5 062 350	5 062 350	5 003 892	5 003 892
Sum eignelutar vurdert til amortisert kost	5.288.175	5.288.175	5.217.306	5.217.306
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskot og andre innlån frå kundar	4 070 793	4 070 793	3 970 227	3 970 227
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	989 974	982 962	1 055 899	1 060 678
Ansvarleg lånekapital	60 109	59 052	60 053	60 792
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5.120.875	5.112.807	5.086.179	5.091.697

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at moglege 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	Totalt
2022				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		447.405		447.405
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			101.607	101.607
Sum eignelutar	0	447.405	101.607	549.012

	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultat
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	61.806	0
Realisert vinst resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap i andre resultatkomponentar	5.981	0
Investering	34.048	0
Sal	-228	0
Utgående balanse	101.607	0

	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
2021				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		445.281		445.281
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			61.806	61.806
Sum eignelutar	0	445.281	61.806	507.087

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

	2022 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	81.286	91.446	111.768	121.928
Sum eignelutar	81.286	91.446	111.768	121.928

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat	356.225	400.753	489.809	534.337
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	49.445	55.625	67.987	74.168
Sum eignelutar	405.670	456.379	557.796	608.505

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå
Verdsettjingsnivå syner nivået på verdsettjingsmetoden 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 verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettjng av Eika Boligkreditt AS er basert på siste omsetningskurs frå emisjonen i desember 2022. Verdsettjng av Eika Gruppen AS er basert på siste omsetningskurs frå Sparebank1 Nordmøre sitt sal av Eika aksjar i desember 2022. Til saman utgjer desse aksjane 66,6 r kroner av totalt 101,3 mill. kroner i nivå 3. Verdsettjng av Eika VBB AS er basert på siste omsetningskurs frå emisjonen 17.11.2022, og verdsettjng av Eksportfinans AS er basert på ei konservativ vurdering av verdjustert eigenkapital. Små aksjepostar er vurdert til kostpris.

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

Orgnummer	Eigarandel	2022			Eigarandel	Antal	2021	
		Antal	Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi
Aksje- og pengemarknadsfond								
DNB Euro. Cov. Bonds	991415610	87.504	60.170	59.372		85.210	60.170	59.857
DNB OMF	915038646	181.133	184.914	183.298		179.652	181.579	180.782
DNB Global Treasury	916476043	178.308	158.975	155.770		169.450	158.975	154.674
DNB Obligasjon 20 E	987156163	49.866	50.952	48.966		48.719	50.209	49.968
Sum aksje- og pengemarknadsfond			455.011	447.405			450.933	445.281
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat			455.011	447.405			450.933	445.281
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultat			455.011	447.405			450.933	445.281

NOTE 28 - Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over inntekter og kostnader

	Orgnummer	2022					2021				
		Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC	16988138	0,15 %	2.603	1.166	1.480						
Eika Gruppen	979319568	0,64 %	157.633	32.561	40.985	3.658	0,19 %	47.481	5.532	8.024	938
Eksporthfinans	816521432	0,40 %	1.050	11.489	20.013			1.050	11.489	20.013	175
Eika BoligKreditt	885621252	0,41 %	5.741.973	24.555	25.569	238	0,39 %	4.719.819	20.001	19.836	563
Kveik AS	925876453	0,20 %	5	5	5		0,20 %	5	5	5	5
Næringshagen Voss	911740095	11,90 %	49.500	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 %	0	0	811	25	0,13 %	0	0	1.357	
EiendomsKreditt	979391285	0,15 %	8.212	1.000	1.000	55	0,15 %	8.212	1.000	1.000	44
Eika VBB AS	921859708	1,86 %	2.243	6.078	11.276		1,55 %	1.762	3.660	9.586	
Vn Norge Forvaltning AS (tidl. Visa Norge Holding 1 A	918056076		31	0	213	596		31	0	357	
Sum aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi				77.108	101.607	4.571			43.108	61.805	1.720

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	61.805	132.352
Tilgang	34.049	280.474
Avgang	-228	-353.598
Realisert vinst/tap	0	122
Netto urealisert vinst på ordinært resultat	0	0
Verdiendring tilgjengeleg for sal	5.799	2.455
Vinst sal eigenkapitalinstrument	181	0
Balanseført verdi 31.12.	101.606	61.805

NOTE 29 - Konsernselskap

2022

Namn på selskap	Org. nr.	Tal aksjar	Eigardel	Anskaffingskost	Resultat 2022	Eigenkapital 31.12.22
Aktiv Voss AS	929656075	30.600	51 %	153	-104	190

Aktiv Voss AS vart stifta 07.07.2022. Selskapet driv eigedomsmekling med kontor i Voss herad. Selskapet er eigd 51 % av Voss Veksel- og Landmandsbank ASA, og 49 % av tilsette i selskapet. Aktiv Voss AS er konsolidert i årsrekneskapen til banken frå tidspunktet det vart stifta.

NOTE 30 - Varige driftsmidlar

	Utstyr og transportmidlar	Fast eigedom	Immaterielle eignelutar	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	8.447	43.417	23.716	75.580
Tilgang				0
Avgang til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	8.447	43.417	23.716	75.580
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	6.991	27.210	23.716	57.917
Bokført verdi pr. 31.12.2021	1.456	16.207	0	17.663

Kostpris pr. 01.01.2022	8.447	43.417	23.716	75.580
Tilgang	357	357		714
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	8.804	43.774	23.716	76.294
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022	6.924	28.648	23.716	59.288
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1.880	15.126	0	17.006

Avskrivninger 2021	273	1.520		1.793
Avskrivninger 2022	90	1.438		1.528
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

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. 31.12.2022 er 11,4 mill. kr.

NOTE 31 - Andre eignelutar

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Eignelutar ved utsett skatt	1 922	1 490	1 951	1 490
Opptente, ikkje mottekne inntekter	1 814	1 264	2 097	1 264
Andre forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader	1 115	1 759	1 115	1 759
Overtekne eignelutar	0	0	0	0
Andre eignelutar	1 080	589	1 197	589
Sum forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader og opptente, ikkje mottekne inntekter	5.931	5.102	6.360	5.102

NOTE 32 - Innskot og andre innlån frå kundar

	2022	2021
Innskot og andre innlån frå kundar	4.070.793	3.970.227
Sum innskot og andre innlån frå kundar	4.070.793	3.970.227
Innskot fordelt på geografiske område		
Voss og omland	3.064.811	2.889.101
Resten av landet	1.005.982	1.081.126
Sum innskot og andre innlån frå kundar	4.070.793	3.970.227
Innskotsfordeling		
Lønstakarar	3.137.722	2.923.656
Jordbruk, skogbruk og fiske	22.880	20.150
Industri	48.531	44.426
Bygg, anlegg	189.901	230.712
Varehandel	111.874	130.529
Transport og lagring	25.236	18.629
Eigedomsdrift og tenesteyting	176.470	237.994
Anna næring	358.179	364.133
Sum innskudd og andre innlån frå kunder	4.070.793	3.970.227

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2022	2021	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010790538	04.04.2017	31.03.2022	150.000	0	150.008	3m Nibor + 90 bp
NO0010795412	26.05.2017	09.09.2022	150.000	0	150.162	3m Nibor + 92 bp
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	32.000	32.127	150.151	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	175.403	175.128	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	150.000	150.212	150.077	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	150.000	151.248	100.281	3m Nibor + 69 bp
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	180.319	180.111	3m Nibor + 54 bp
NO0012495946	20.04.2022	30.08.2024	175.000	175.646		3m Nibor + 57 bp
NO0012785155	16.12.2022	16.12.2026	125.000	125.248		3m Nibor + 125 bp
Over/underkurs				-229	-18	
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir				989.974	1.055.899	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2022	2021	
Ansvarleg lånekapital						
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.109	60.053	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Sum ansvarleg lånekapital				60.109	60.053	

Endring i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalne/innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2022
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.055.899	350.000	-418.000	2.074	989.973
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.055.899	350.000	-418.000	2.074	989.973
Ansvarleg lånekapital	60.053	0	0	56	60.109
Sum ansvarleg lånekapital	60.053	0	0	56	60.109

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

	Morbank		Konsern	
Anna gjeld	2022	2021	2022	2021
Påløpne, ikkje forfalne kostnader	2.375	1.633	2.375	1.633
Avsette kostnader	8.422	7.141	8.422	7.141
Bankremissar	-	-	-	-
Betalingsformidling	977	4.514	977	4.514
Skyldig offentlege avgifter	2.242	2.091	2.242	2.091
Mellomrekning tinglysing/ engasjement	2.405	7.528	2.405	7.528
Leverandørgjeld	1.339	803	1.339	803
Klientansvar eigedomsmekling	-	-	4.010	-
Anna gjeld ellers	6.999	382	7.189	382
Sum annen gjeld	24.760	24.092	28.960	24.092
	2022	2021	2022	2021
Avstemming av netto gjeld				
Kontantar og kontantekvivalentar	76.809	80.377	76.809	80.377
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	149.017	133.038	149.017	133.038
Innlån frå finansieringsaktivitetar	-989.974	-1.055.923	-989.974	-1.055.923
Leigeplikter	0	0	0	0
Netto gjeld	-764.148	-842.508	-764.148	-842.508
Kontantar, innskot i Norges Bank og innskot i andre bankar	225.826	213.415	225.826	213.415
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	-989.974	-1.055.923	-989.974	-1.055.923
Netto gjeld	-764.148	-842.508	-764.148	-842.508
Pensjonskostnader				
	2022	2021	2022	2021
Bokførte pensjonskostnader				
Kollektiv innskotspensjonsordning	1 189	1 156	1 189	1 156
AFP-ordning inkl. arbeidsgjevaravgift	275	300	275	300
Sum pensjonskostnader	1.464	1.456	1.464	1.456

Alle tilsette inngår i ei felles innskotsbasert ordning.

Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

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

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

NOTE 35 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydande	Rentevilkår	Bokført verdi		
					2022	2021	
N00010818248	09.03.2018	23.02.2023	26.000	3m Nibor + 345 bp	26.125	40.108	
	14.12.2022	14.12.2027	50.000	3m Nibor + 430 bp	50.188	-	
Fondsobligasjonskapital					76.000	76.313	40.108

Avtalevilkåra for fondsobligasjonen tilfredsstillar krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen inngår i banken sin kjernekapital for kapitaldekningsføremål. Banken har som fylgje av dette ein einsegn rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonen ikkje tilfredsstillar vilkåra til finansielle forplikningar 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 resultatrekneskapskapen.

Banken har vedteke å tilbakebetala fondsobligasjon med attverande pålydande 26 mill. kr. Som fylgje av dette inngår ikkje denne i banken sin kjernekapital.

Endringar i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	40.108	50.000	14.000	205	76.313
Sum fondsobligasjonskapital	40.108	50.000	14.000	205	76.313

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 egne aksjar skal ein rekna aksjar som er eigde av personar, selskap eller andre som står i eit slikt forhold til aksjeeigaren som nemnt i finansforetakslova §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

31.12.2022

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222 050	10,00 %
MP PENSJON PK	87 181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57 149	2,57 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	52 461	2,36 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	47 000	2,12 %
WERGELAND HOLDING AS	37 823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36 000	1,62 %
FJORDSYN AS	33 872	1,53 %
PROFOND AS	33 049	1,49 %
METT & GO AS	30 000	1,35 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24 110	1,09 %
FOSSEN HAAKEN	22 222	1,00 %
Sum	682.917	30,75 %
Øvrige aksjonærar	1 537 595	69,25 %
Totalt	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: **2 220 512**

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA eig 16.796 egne aksjar med pålydande verdi kr 83.845,-, og som utgjør 0,76 % av totalt tal aksjar.

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	5377

31.12.2021

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

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

Styret:

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

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8040
Andre leiande tilsette	5862

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.

	2022	2021
Resultat pr. aksje	23,60	19,53

Føreslått utbytte vert ikkje ført ut av banken sin egenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga. Føreslått utbytte utgjer kr 10,50 pr.aksje.

	2022	2021
Føreslått utbytte	23.315	22.316

NOTE 38 - Garantiar

	2022	2021
Betalingsgarantiar	20 074	23 217
Kontraktsgarantiar	86 681	102 534
Lånegarantiar		
Andre garantiar	5 297	3 594
Sum garantiar ovanfor kundar	112.052	129.345
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	9 859	4 900
Tapsgaranti	5 422	5 000
Sum garantiar ovanfor Eika Boligkreditt	15.281	9.900
Sum garantiar	127.333	139.245

Garantiar fordelt geografisk	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Voss og omland	108.457	85,2 %	122.121	87,7 %
Resten av landet	18.876	14,8 %	17.124	12,3 %
Sum garantiar	127.333	100 %	139.245	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Bankens 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 31.12.22 lån for 542mill. kroner hjå EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

Retttil motreknning 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 motreknning gjeld for ein periode på inntil fire etterfylgjande kvartal frå den dato tapet var konstatert.

Likviditetsforpliktingar til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånsportefølje i selskapet, under visse føresetnader er forplikta til å tilføra EBK likviditet. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på selskapt sine obligasjonar med fortrinnsrett utferda under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtaler dei komande tolv månadar. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem dei til frådrag ved berekning av eigarbankane si gjenstående likviditetsforplikting. Den einskilde eigarbank si likviditetsforplikting er primært avgrensa til banken sin pro-rata andel av utferdingsbeløpet, som vert rekna på grunnlag av kvar eigarbank sin andel av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar unntet å oppfylle sine likviditetsforpliktingar under avtalen, kan likviditetsforpliktinga for øvrige eigarbankar aukast til inntil det dobbelte av deira opphavlege pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår verta terminert. Det er knytta vilkår til långjevar i høve til overpantsetjing. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er tilordna føretaket sin sikkerhetsmasse gjeld krav om overpantsetjing på 5 % for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjer minst 105 % av sum uteståande OMF. I tilknytning til at eigarbankane i 2012 var aksjonærar i EBK etter utskiljinga frå Eika Gruppen AS, var det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal rebalanserast. Dette vil sikra ei årligjustering der eigarandelen til den einskilde bank skal tilsvare eigarbanken sin andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 39 - Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje kome fram informasjon om vesentlege tilhøve som har inntruffe eller førelåg

allereie på balansedagen 31.12.2022, og fram til styret si endelege handsaming av rekneskapan 7. mars 2023.

NYKKELTAL

Nykkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert	2022	2021
Rådveldekapital (mill. kr)	5.861	5.747
Gjennomsnitteleg rådveldekapital (mill. kr)	5.757	5.692
Eigenkapitalavkastning	8,67 %	7,55 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen	0,94 %	0,78 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	47,60 %	48,70 %
Resultførte tap i prosent av utlån	0,03 %	0,00 %
Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar før tap	1,10 %	1,29 %
Innskotsdekning	79,97 %	78,86 %
Pris/bokført verdi (P/B)	0,79	0,77
Bokført verdi per aksje	kr 280,16	kr 263,81
Børskurs per aksje 31/12	kr 222,00	kr 202,00

Alternative resultatmål - APM

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

Rådveldekapital

Definisjon: Sum eignelutar. Sjå Sum eignelutar i balansen.

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

Gjennomsnittleg rådveldekapital

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

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

Eigenkapitalavkastning

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

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

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

Definisjon: Sum driftskostnader 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 tapsnedskrivningar)

Definisjon: Tapsutsette engasjement, målt som summen av misleghaldne engasjement over 90 dagar samt øvrige tapsutsette engasjement som ikkje er misleghaldne men der det er meir enn 30 dagar sidan forfall, i prosent av sum utlån før tapsnedskrivningar. Utrekna som: Sum kredittforinga lån (note 8)/Sum brutto utlån (note 6)

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

Innskotsdekning

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

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om korleis banken finansierer verksemda.

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

Pris/bokført verdi (P/B)

Definisjon: Børskurs på banken sine aksjar delt på bokført verdi per aksje. Utrekna som: Børskurs pr. 31.12.2022/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 tilhøyrer aksjonæraane 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. 31.12.2022.

Grunngjevnad: Gjev informasjon om omsetningsverdien per aksje.

Årsrekneskapen for perioden 01.01 – 31.12.2022 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

STADFESTING FRÅ STYRET OG BANKSJEF

Me stadfestar at banken sin årsrekneskap for 2022 etter vår beste meining er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysningane i rekneskapen gjev eit rettvisande bilete av banken sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

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

Voss, 7. mars 2023

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål

Styreleiar



Kathrine Løno Lahlum

Nestleiar



Olav Seim



Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun

Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe

Adm. banksjef

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

Retningslinjer for godtgjering:

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

Banken skal ha ei godtgjeringsordning som

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

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

Erklæring:

Styret erklærer å ha nytta desse retningslinjene ved fastsetjing av løn og anna godtgjering for rekneskapsåret 2022.

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. 31.12.22 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 2023:

Styret finn ikkje grunn til å endra retningslinjer for praktisering av leiarlønningar for 2023.

Voss, 7. mars 2023


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef



RSM

RSM Norge AS

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

T +47 56 52 04 00

F +47 56 52 04 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlinga i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Melding frå uavhengig revisor

Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

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

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2022, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2022, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav,
- gjev selskapsrekneskapen eit rettvisebilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2022 og av resultatata og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU, og
- gjev konsernrekneskapen eit rettvisebilete av konsernet si finansielle stilling per 31. desember 2022 og av resultatata og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Me har gjennomført revisjonen i samsvar med 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*. Me 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 the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og me har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

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

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

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva me meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2022. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då me danna oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Me konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

Verdien av utlån til kundar, medrekna tilhøyrande noteinformasjon

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

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

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

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

Handtering av sentrale tilhøve i vår revisjon

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

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

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

Me 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 me kontrollert leiinga sin prognose for kontantstraumar og verddivurdering av trygd. Me har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, medrekna aukande renter og inflasjon, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle bransjar og miljø. Me har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifisere nøyaktigheita av bokførde nedskrivningar.

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

Banken sine notar 2 - 3 og 6 - 13 til årsrekneskapen er relevante for skildringa av banken sin tapsmodell og for korleis banken estimerer tapsavsettjingane i samsvar med IFRS 9. Me 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 uttale om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer verken informasjonen i årsmeldinga eller anna ytterlegare informasjon.

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

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

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

Vår uttale om årsmeldinga gjeld og for utgreiingar om føretaksstyring og samfunnsansvar.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

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

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet 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 leggje 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 forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tek basert på årsrekneskapen.

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

- identifiserer og anslår me risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Me utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.

- opparbeider me oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er føremålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet og konsernet sin interne kontroll.
- evaluerer me om rekneskapsprinsippa som er nytta, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer me, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetjing av årsrekneskapan er føremålstenleg og 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 me konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må me i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapan, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at me modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.
- evaluerer me den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapan, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapan representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvise bilete.
- innhentar me 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 årsrekneskapan. Me er ansvarlege for å leie, følgje opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Me har eineansvar for vår konklusjon om konsernrekneskapan.

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

Me gir ein uttale til revisjonsutvalet om at me 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 sakene me har kommunisert med styret, tek me standpunkt til kva for saker som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapan for den aktuelle perioden, og som difor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Me omtalar desse sakene i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at saka vert gjort offentleg, eller dersom me, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at ei sak ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at saka vert omtala.

Uttale om andre lovmessige krav

Uttale om etterleving av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som ein del av revisjonen av årsrekneskapan for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har me utført eit attestasjonsoppdrag for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapan som inngår i årsrapporten med filnamn 5967007LIEEXZX4N9429-2022-12-31-no.zip 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 konsernrekneskapan.

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

Leiinga sitt ansvar

Leiinga er ansvarleg for å utarbeida årsrapporten i samsvar med ESEF-regelverket. Ansvaret omfattar ein hensiktsmessig prosess og slik intern kontroll som 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. Me 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 me planleggjer 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 me handlingar for å opparbeide forståing for selskapet sine prosessar for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med ESEF-regelverket. Me kontrollerer om årsrekneskapen er i XHTML-format. Me 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 den reviderte årsrekneskapen i menneskeleg lesbart format. Me meiner at innhenta bevis er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Voss, 13. mars 2023
RSM Norge AS


Harald Bjotveit
statsautorisert revisor

STYRET

Medlemer:

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

Varamedlemer i prioritert rekkefylgje:

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

Styremedlemer som er merkte med * står på val i 2023.

Valnemnd til generalforsamling 2023

Medlemer:

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

Varamedlem:

- Dr. scient Ingjerd Skogseid, Voss

Medlemer og varamedlemer i valnemnda står på val kvart år.

Vekselbanken

– ein god medspelar –

Ein alliansebank i eika.



Dette er Vekselbanken:

VÅR VISJON:

– ein god medspelar –

VÅRE KJERNEVERDIAR:

Me er profesjonelle på ein aktiv, servicevenleg og tillitsfull måte

VÅR FORRETNINGSIDÉ:

Me skal levera konkurransedyktige finansielle tenester til kundar i vårt marknadsområde

VÅR STRATEGI:

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

Postboks 10, 5701 Voss

Telefon: 56 52 35 00

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