



# DELÅRSRAPPORT

## 3. kvartal 2021

Voss, 26. oktober 2021  
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA  
Postboks 10, 5701 Voss  
Telefon: 56 52 35 00 faks 56 51 27 47  
[www.vekselbanken.no](http://www.vekselbanken.no)  
E-post: [post@vekselbanken.no](mailto:post@vekselbanken.no)

# DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2021

## GENERELT

Rekneskapen er utarbeidd etter IFRS (International Financial Reporting Standards).

## RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 3. kvartal på 43,8 mill. kr. Dette er ein auke på 1,7 mill. kr i høve til same periode i 2020. Resultat av ordinær drift før skatt er 42,9 mill. kr mot 36,1 mill. kr i 2020. Resultat etter skatt er 32,6 mill. kr mot 27,6 mill. kr i 2020.

Totalresultat pr. utgangen av 3. kvartal 2021 er 32,5 mill. kr mot 27,7 mill. kr for same periode i fjor.

Banken har ei positiv utvikling i basisdrifta. Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 7,7 % pr. utgangen av 3. kvartal i år mot 6,3 % for tilsvarende periode i fjor. Auken skuldast lågare nedskrivningar på utlån og ei betring i netto andre driftsinntekter.

For 3. kvartal isolert (2020 tala i parentes) er resultat før tap 12,9 mill. kr (15,2), resultat før skatt 13,6 mill. kr (14,9), resultat etter skatt 10,2 mill. kr. (11,5) og totalresultat 11,4 mill. kr (11,6). Eigenkapitalavkastninga etter skatt for kvartalet er 7,3 %.

## RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 3. kvartal er bokført til 67,8 mill. kr. Dette er ein reduksjon på 0,9 mill. kr frå same periode i 2020. Det låge rentenivået har ført til eit press på rentemarginen. Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av rådveldekapital, er ved utgangen av 3. kvartal 1,59 % (1,64 %).

Isolert for 3. kvartal var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 23,7 mill. kr mot 23,8 mill. kr i 2020.

## ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 3. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 14,1 mill. kr. Dette er ein auke på 4,1 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter har auka med 0,7 mill. kr, medan utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er auka med 3,4 mill. kr.

For kvartalet isolert er netto andre driftsinntekter 3,5 mill. kr mot 4,0 mill. kr i 2020.

## DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 3. kvartal bokført til 38,2 mill. kr mot 36,7 mill. kr i fjor. Lønn og andre personalkostnader har auka med 0,8 mill. kr, medan andre driftskostnader også har auka med 0,8 mill. kr. Avskrivningane er redusert med 0,1 mill. kr.

Det er ført ekstraordinære eingongskostnader i samband med byte av datasentral i 3. kvartal på 1,3 mill. kr, og dette forklarar storparten av kostnadsauken ved utgangen av 3. kvartal.

Isolert for 3. kvartal er driftskostnadane 14,3 mill. kr mot 12,6 mill. kr i 2020.

### TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 3. kvartal har banken netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån med 0,8 mill. kr mot 5,9 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 5.

For 3. kvartal isolert er det ei netto tilbakeføring på tap og nedskrivningar på utlån med kr 0,8 mill. kr mot netto kostnadsført 0,3 mill. kr i tilsvarande periode i 2020.

### RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin rådveldekapital ved utgangen av 3. kvartal er 5.732 mill. kr. Dette er ein auke på 38 mill. kr (0,7 %) siste året. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 6.061 mill. kr.

### INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 3. kvartal på 3.975 mill. kr. Dette er ein auke på 189 mill. kr (+5,0 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 3. kvartal er 79,8 % mot 76,5 % på same tidspunkt i fjor.

Innskota isolert for 3. kvartal har auka med 66 mill. kr (1,7 %).

### UTLÅN

Banken har ved utgangen av 3. kvartal i år hatt ein auke i utlåna siste året på 31 mill. kr (0,6 %). Utlånsveksten til personkundar er på 138 mill. kr (3,5 %), medan det har vore ein utlånsreduksjon til næringskundar på 107 mill. kr (-10,2 %).

For tredje kvartal isolert har det vore ein utlånsvekst på 73 mill. kr. (1,5 % eller 6,0 % annualisert), og fordelt med 109 mill. kr (2,8 %) til privatkundar og -35 mill. (-3,7 %) til næringskundar.

Brutto utlån til kundar er samla 4.980 mill. kr mot 4.949 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal 2020. Av samla utlån er 4.045 mill. kr (81,2 %) til personmarknaden og 935 mill. kr (18,8 %) utlån til næringsverksemd. I tillegg har banken formidla lån til personmarknaden via Eika Boligkreditt (EBK) med samla uteståande ved utgangen av 3. kvartal på 330 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 7,5 % mot 8,5 % i 2020. Dette utgjør 6,2 % (6,8 %) av samla utlån. Den låge overføringsgraden gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst gjennom auka bruk av EBK.

### LIKVIDITET

Likviditeten det siste året har vore god. Banken har pr. 3. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 1.056 mill. kr mot 1.176 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal 2020. Sjå note 8 for nærare detaljar. Ved utgangen av 3. kvartal rapporterer banken godt over minstekrava for likviditetsindikatorane med LCR 338 % og NSFR 135 %.

### EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 21,58 % ved utgangen av 3. kvartal mot 20,35 % på tilsvarande tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 626,6 mill. kr, mot 600,3 mill. kr same periode ifjor.

Kjernekapitalen til banken er 566,7 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 526,6 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 19,52 % (18,32 % i 3. kv. 2020) og ei rein kjernekapitaldekning på 18,14 % (16,96 % i 3. kv. 2020) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,6 % ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot 9,3 % på tilsvarande tidspunkt i fjor.

Overskotet til no i år er ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning.

Banken har ikkje fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet.

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 20,85 % ved utgangen av 3. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 18,78 % og 17,38 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 8,99 %.

### REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

### UTSIKTENE FOR 2021

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 styrker banken sitt inntektsgrunnlag.

Covid-19-pandemien har i stor grad påverka både privatpersonar og bedrifter i heile landet det siste halvtanna året. Den gradvise gjenopninga av samfunnet har ført til ei positiv utvikling i vårt marknadsområde, og særleg har me sett dette i 2. og 3. kvartal. Med full gjenopning av samfunnet frå 25. september, er det utsikter til at me gradvis vender attende til ein ny normal. Samla er det likevel framleis ein del usikkerheit knytt til pandemien sine konsekvensar på lang sikt. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivningane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken har 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.

### FRÅSEGN FRÅ STYRE OG BANKSJEF I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA

Me stadfester etter beste overtying at rekneskapen for 3. kvartal 2021 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisebilde av selskapet sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettvisebilde oversyn over viktige hendingar i rekneskapsperioden og deira verknad på rekneskapen, nærståande vesentlege transaksjonar og dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar verksemda står overfor i neste rekneskapsperiode.

Kontaktpersonar: Administrerande banksjef Stig Gunnar Røthe tlf. 56 52 35 00

Voss, 26. oktober 2021


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

Resultat	Note	3. kvartal isolert 2021	2020	3. kvartal 30.9.21	3. kvartal 30.9.20	Året 31.12.20
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>						
Renteinntekter frå eignalutar vurdert til amortisert kost		31.356	32.882	93.135	114.418	146.776
Renteinntekter frå øvrige eignalutar		0	804	359	4.105	4.298
Rentekostnader og liknande kostnader		7.673	9.901	25.646	49.764	59.506
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>23.683</b>	<b>23.786</b>	<b>67.848</b>	<b>68.759</b>	<b>91.568</b>
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		4.001	3.782	11.195	10.499	14.595
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		583	531	1.675	1.668	2.216
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		0	46	1.483	1.879	3.140
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 7	68	654	3.097	-688	-446
Andre driftsinntekter		19	0	46	8	11
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3.505</b>	<b>3.950</b>	<b>14.146</b>	<b>10.029</b>	<b>15.083</b>
Lønn og andre personalkostnader		6.416	5.710	16.569	15.763	21.466
Andre driftskostnader		7.468	6.344	20.262	19.449	32.613
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignalutar		449	505	1.395	1.512	1.991
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>14.333</b>	<b>12.559</b>	<b>38.226</b>	<b>36.725</b>	<b>56.070</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>12.854</b>	<b>15.177</b>	<b>43.768</b>	<b>42.064</b>	<b>50.582</b>
Kreditttap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 5	-761	304	822	5.933	7.532
<b>Resultat før skatt</b>		<b>13.616</b>	<b>14.873</b>	<b>42.947</b>	<b>36.131</b>	<b>43.050</b>
Skattekostnad		3.412	3.379	10.367	8.564	9.794
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>10.204</b>	<b>11.495</b>	<b>32.579</b>	<b>27.567</b>	<b>33.256</b>
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 7	1.057		800	729	849
Skatt		0	0		-610	
<b>Sum poster som ikkje vil verta klassisifert over resultatet</b>		<b>1.057</b>	<b>92</b>	<b>800</b>	<b>119</b>	<b>849</b>
Verdiendring utlån til verkeleg verdi		125		50		-192
Verdiendring renteberande verdipapir til verkeleg verdi				-1.267		1.084
Skatt				336		-223
<b>Sum poster som vil verta klassisifert over resultatet</b>		<b>125</b>		<b>-881</b>	<b>0</b>	<b>669</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>11.386</b>	<b>11.587</b>	<b>32.498</b>	<b>27.686</b>	<b>34.774</b>
<b>Resultat per aksje</b>		<b>4,59</b>	<b>5,18</b>	<b>14,67</b>	<b>12,41</b>	<b>14,98</b>

<b>Balanse - Eignelutar</b>				
<i>Tal i tusen kroner</i>		<b>Note</b>	<b>30.9.21</b>	<b>30.9.20</b>
Kontantar og kontantekvivalentar			11.814	11.540
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjonar og fordringar på sentralbankar			243.169	206.269
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi		Note 4	3.946.400	3.841.210
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost		Note 4	1.002.313	1.077.918
Renteberande verdipapir		Note 7	0	401.290
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument		Note 7	505.856	131.906
Varige driftsmidlar			18.062	19.935
Andre eignelutar			4.058	3.385
<b>Sum eignelutar</b>			<b>5.731.671</b>	<b>5.693.453</b>
<b>Balanse - Gjeld og eigenkapital</b>				
<i>Tal i tusen kroner</i>			<b>30.9.21</b>	<b>30.9.20</b>
Innlån frå kredittinstitusjonar			24	50.113
Innskot frå kundar			3.974.946	3.785.466
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir		Note 8	1.055.697	1.176.010
Anna gjeld			21.993	14.800
Forpliktingar ved skatt			10.570	13.872
Andre avsetningar			231	302
Ansvarleg lånekapital		Note 8	60.042	60.045
<b>Sum gjeld</b>			<b>5.123.503</b>	<b>5.100.607</b>
Innskoten eigenkapital			58.014	58.016
Opptent eigenkapital			477.478	467.263
Fondsobligasjonskapital			40.096	40.000
Perioden sitt resultat etter skatt			32.579	27.567
<b>Sum eigenkapital</b>			<b>608.167</b>	<b>592.846</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>			<b>5.731.671</b>	<b>5.693.453</b>

Voss, 26. oktober 2021


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

## EIGENKAPITALOPPSTILLING

<u>Innskoten egenkapital</u>							
<i>Tal i tusen kroner</i>	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>11.103</b>	<b>-82</b>	<b>46.995</b>	<b>40.097</b>	<b>26.943</b>	<b>474.502</b>	<b>599.559</b>
Resultat etter skatt				1.154		31.425	32.579
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					800		800
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					-1.267		-1.267
Verdiendring tilgjengelig for sal							0
Utlån kundar til verkeleg verdi					50		50
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					336		336
<b>Totalresultat 30.09.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.154</b>	<b>-81</b>	<b>31.425</b>	<b>32.498</b>
Utbetalte renter hybridkapital				-1.155			-1.155
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						138	138
Endring egne aksjar		-2					-2
Utbetalt utbytte						-22.871	-22.871
<b>Eigenkapital 30.09.2021</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>40.096</b>	<b>26.862</b>	<b>483.194</b>	<b>608.167</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>11.103</b>	<b>-82</b>	<b>46.995</b>	<b>40.000</b>	<b>27.425</b>	<b>441.146</b>	<b>566.588</b>
Resultat etter skatt				1.428	-1.258	27.397	27.567
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					84		84
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					644		644
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					-213		-213
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-396		-396
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.428</b>	<b>-1.139</b>	<b>27.397</b>	<b>27.686</b>
Utbetalte renter hybridkapital				-1.428			-1.428
<b>Eigenkapital 30.09.2020</b>	<b>11.103</b>	<b>-82</b>	<b>46.995</b>	<b>40.000</b>	<b>26.286</b>	<b>468.543</b>	<b>592.846</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>11.103</b>	<b>-82</b>	<b>46.995</b>	<b>40.000</b>	<b>27.425</b>	<b>441.146</b>	<b>566.588</b>
Resultat etter skatt				1.900	-1.514	32.870	33.256
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					363	486	849
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					1.084		1.084
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					-192		-192
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-223		-223
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.900</b>	<b>-482</b>	<b>33.356</b>	<b>34.774</b>
Utbetalte renter hybridkapital				-1.803			-1.803
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>11.103</b>	<b>-82</b>	<b>46.995</b>	<b>40.097</b>	<b>26.943</b>	<b>474.502</b>	<b>599.559</b>

## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020
<i>Tal i tusen kroner</i>		
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-76.249	-90.533
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	93.265	112.656
Netto inn-/utbetaling av innskot fra kunder	59.907	261.529
Renteutbetalinger på innskot fra kunder	-14.853	-29.310
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskot i kredittinstitusjoner	-50.127	50.082
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjoner	-170	1.673
Endring sertifikat og obligasjoner	427.165	-148.948
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	359	4.105
Netto provisjonsinnbetalinger	9.520	8.831
Verdiendring på finansielle instrument og valuta		-986
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapir	-372.740	-70.000
Utbetalinger til drift	-33.835	-41.477
Betalt skatt	-12.224	-8.564
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>30.018</b>	<b>49.058</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir		
Innbetaling fra sal av langsiktige investeringer i verdipapir	3.133	3.601
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.483	1.879
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>4.616</b>	<b>5.480</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-95.263	-101.046
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-9.776	-18.740
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall ansvarlege lån	-6	-44.812
Renteutbetalinger på ansvarlege lån	-976	-1.624
Renter på fondsobligasjon	-1.153	-1.428
Utbytte til aksjeeigarar	-22.871	
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-130.045</b>	<b>-167.650</b>
<b>A + B + C Netto endring likvidar i perioden</b>	<b>-95.411</b>	<b>-113.112</b>
Likvidetsbeholdning 1.1	350.395	330.921
<b>Likvidetsbeholdning 30.09</b>	<b>254.984</b>	<b>217.809</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontantar	11.814	11.540
Fordringer på kredittinstitusjoner utan oppseingstid	243.169	206.269
<b>Likvidetsbeholdning</b>	<b>254.983</b>	<b>217.809</b>



## NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Covid-19-pandemien har prega økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt sidan landet i praksis vart stengt ned 12. mars 2020. Med full gjenopning frå 25. september er utsiktene lysare enn på lenge. Styresmaktene opprettheld likevel ein del tiltak for å hjelpe privatpersonar og næringsliv. Heile samfunnet vil likevel verta prega av dette framover. Økonomien er på full fart til å hente seg inn att og utsiktene frametter er gode. Det er venta at den økonomiske veksten vil tilta, og at det gjev positive utslag for banken og banken sine kundar.

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

### *Utlån med statsgaranti frå Garantiinstituttet for eksportkreditt (GIEK)*

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

## NOTE 2 - REKNESKAPSPRINSIPP OG -ESTIMAT

### *Rekneskapsprinsipp*

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01.2021 - 30.09.2021. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med IFRS-delårsrapportering.

Delårsrekneskapane er ureviderte. Føreliggjande kvartalsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande standardar under IFRS og IFRIC-fortolkningar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap og bør lesast i samanheng med årsrekneskapen for 2020.

Covid-19-situasjonen førte til ein vesentleg og rask endring i kredittrisikoen for banken sin portefølje. Uvisse knytt til dette, gjorde det naudsynt å gjera ein justering på porteføljnivå for forventa tap. Det er utsikter til at dette kan verta gradvis reversert.

### *Viktige rekneskapsestimater og skjønnsmessige vurderingar*

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønnsmessige vurderingar og tek føresetnader som påverkar effekten av bruken av rekneskapsprinsipp og dermed rekneskapsførte beløp for eignelutar, forplikningar, inntekter og kostnader. I årsrekneskapen for 2020 er det gjort nærare greie for kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp. Estimater og skjønnsmessige vurderingar vert løpande evaluerte, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert sett på som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytt uvisse til føresetnader og forventningar som ligg til grunn for estimata og dei skjønnsmessige vurderingane som er nytta.

Alle tal er i heile tusen om ikkje anna er oppgjeve. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

### **Nedskrivningar på utlån**

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, vert det gjort berekningar for å fastsetja verdien på kvart enkelt utlån eller på grupper av utlån. Berekningane føreset at det vert nytta storleikar som er basert på vurderingar, og desse påverkar igjen dei berekna verdiane. Nedskrivingsvurderingar vert gjennomførte kvart kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderingar ifm. nedskrivningar i steg 3, har ikkje vorte endra som følgje av covid-19.

### **Nedskrivningar i steg 1 og 2**

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9-nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivning vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, herunder sannsyn for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2020 for ei skildring av nedskrivningsmodellen under IFRS 9, samt omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingslettingar gjeve som konsekvens av covid-19-situasjonen, har ikkje automatisk ført til forbearencemarkering eller overgang til steg 2.

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 høgd for situasjonen som har oppstått, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivningsmodellen.

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. Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 2,0 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 1,3 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 5.

#### Verkeleg verdi for finansielle instrument

For verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3 (sjå note 7).

#### Endring i forvaltning av likviditetsportefølje

Banken gjekk i 1. kvartal over ifrå å plassera overskotslikviditet i enkeltobligasjonar til å plassere den i fondsandlar i ulike rentefond, sjå note 7. I samband med dette vart den gamle likviditetsportefølja seld i 1. kvartal, og likviditeten reklassifisert i rentefond. Den gamle portefølja vart klassifisert til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI), medan den nye portefølja er klassifisert og målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL). Dersom banken i framtida skulle investere i enkeltpapir, vil desse verta målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL). For 1. kvartal innebar denne endringa ein resultatført vinst ved sal av obligasjonar på 1.2 mill. kr., og tapsnedskrivningane er redusert med kr 0,85 mill. kr.

#### Ny misleghaldsdefinisjon

Frå og med 1.1.2021 vart ny definisjon av misleghald innført. 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.
  - o For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
  - o 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.

## NOTE 3 - KREDITTFORRINGA ENGASJEMENT

#### Misleghald over 90 dagar

	3. kvartal
	2021
Brutto misleghelde engasjement - personmarknaden	11.381
Brutto misleghelde engasjement - bedriftsmarknaden	0
Nedskrivningar i steg 3	-3.536
<b>Netto misleghelde engasjement</b>	<b>7.845</b>

#### Andre kredittforringa

	3. kvartal
	2021
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	17.322
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	29.567
Nedskrivningar i steg 3	-19.874
<b>Netto andre kredittforringa engasjement</b>	<b>27.015</b>

## NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDAR

Utlån til kundar fordelt på sektorar og næringer	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	36.786	38.224	38.428
Industri	72.780	90.815	78.688
Bygg, anlegg	84.391	52.951	57.731
Varehandel	73.494	68.370	67.558
Transport	21.491	25.119	24.110
Eigedomsdrift etc	551.543	622.329	621.117
Annan næring	94.841	144.030	121.796
<b>Sum næring</b>	<b>935.327</b>	<b>1.041.839</b>	<b>1.009.428</b>
Personkundar	4.044.715	3.906.712	3.894.365
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.980.042</b>	<b>4.948.551</b>	<b>4.903.793</b>
Steg 1 nedskrivningar	-2.528	-2.923	-2.584
Steg 2 nedskrivningar	-5.395	-6.055	-6.030
Steg 3 nedskrivningar	-23.406	-20.446	-22.394
<b>Netto utlån til kundar</b>	<b>4.948.713</b>	<b>4.919.128</b>	<b>4.872.785</b>
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	329.677	362.704	343.195
<b>Totale utlån inkl. portefølja i EBK</b>	<b>5.278.390</b>	<b>5.281.832</b>	<b>5.215.980</b>

## NOTE 5 - Nedskrivningar, tap, finansiell risiko

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

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månader venta kredittap i steg 1 til kredittap over venta levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

30.09.2021	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	0	1.133	11.394	12.526
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-135	0	-130
Overføringer til steg 2	-34	471	-100	336
Overføringer til steg 3	-1	-140	732	590
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	13	43	3.386	3.442
Utlån som er frårekna i perioden	-46	-430	-3.060	-3.535
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	1	-1	26	26
Andre justeringar	768	750	-147	1.371
<b>Nedskrivningar personmarknaden pr. 30.09.2021</b>	<b>706</b>	<b>1.690</b>	<b>12.231</b>	<b>14.627</b>

30.09.2021	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	122.982	41.830	3.894.365
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	25.747	-25.747	0	0
Overføringer til steg 2	-60.434	62.917	-2.483	0
Overføringer til steg 3	-1.733	-8.470	10.203	0
Nye utlån utbetalt	1.047.263	33.249	3	1.080.515
Utlån som er frårekna i perioden	-885.077	-24.238	-20.849	-930.164
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarknaden pr. 30.09.2021</b>	<b>3.855.318</b>	<b>160.694</b>	<b>28.703</b>	<b>4.044.715</b>

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2.585	4.897	11.000	18.481
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55	-399	0	-344
Overføringer til steg 2	-71	576	0	504
Overføringer til steg 3	0	-74	302	228
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	57	62	552	671
Utlån som er frårekna i perioden	-145	-712	-652	-1.510
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-85	-586	0	-671
Andre justeringar	-573	-58	-27	-658
<b>Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 30.09.2021</b>	<b>1.822</b>	<b>3.705</b>	<b>11.175</b>	<b>16.702</b>

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	809.851	179.606	19.970	1.009.428
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39.771	-39.771	0	0
Overføringer til steg 2	-60.926	60.926	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.544	2.544	0
Nye utlån utbetalt	79.093	1.204	250	80.547
Utlån som er frårekna i perioden	-92.265	-69.186	6.803	-154.648
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 30.09.2021</b>	<b>775.524</b>	<b>130.235</b>	<b>29.567</b>	<b>935.326</b>

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	123	199	0	322
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5	-60	0	-55
Overføringer til steg 2	-2	10	0	8
Overføringer til steg 3	0	0	4	4
Nedskrivninger på nye kredittar og garantiar	37	6	0	43
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-29	-76	0	-104
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	-18	0	-50
Andre justeringar	38	1	0	38
<b>Nedskrivningar pr. 30.09.2021</b>	<b>138</b>	<b>62</b>	<b>4</b>	<b>204</b>

30.09.2021	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 mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	3.829	-3.829	0	0
Overføringer til steg 2	-4.815	4.815	-70	-70
Overføringer til steg 3	0	-70	-70	-140
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	174.071	264	398	174.733
Engasjement som er frårekna i perioden	-100.899	-10.095	12.460	-98.534
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021</b>	<b>341.333</b>	<b>18.281</b>	<b>13.169</b>	<b>372.783</b>

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar	30.09.2021	30.09.2020
Individuelle nedskrivningar ved starten av perioden	22.394	17.169
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	1.300	3.151
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	500	126
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidligare periodar	-897	
Kunder med betalingsmisleghald	109	
<b>Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden</b>	<b>23.406</b>	<b>20.446</b>

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.012	3.277	5.225
Endring i perioden i steg 3 på garantiar			23
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-692	3.387	3.125
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	1.062		35
Tilbakeført nedskrivning steg 1 på verdipapirportefølje (FVOCI)	-85		0
Perioden sin inngang på tidlegare nedskrivningar	-475	-731	-876
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>822</b>	<b>5.933</b>	<b>7.532</b>

## NOTE 6 - SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	3. kvartal		2021	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>55.662</b>	<b>25.450</b>	<b>-13.263</b>	<b>67.849</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.483	1.483
Netto provisjonsinntekter			9.520	9.520
Inntekter verdipapir			3.097	3.097
Andre inntekter			46	46
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.146</b>	<b>14.146</b>
Løn og andre personalkostnader			16.569	16.569
Avskrivningar på driftsmidler			1.395	1.395
Andre driftskostnader			20.262	20.262
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.226</b>	<b>38.226</b>
Tap på utlån	1.831	-1.009		822
Gevinst aksjar				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>53.831</b>	<b>26.459</b>	<b>-37.343</b>	<b>42.946</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringar på kundar	4.030.683	918.030		4.948.713
Innskot frå kundar	2.909.895	1.065.051		3.974.946

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som vert fylgd opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter banken si vurdering, forelegg det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gjev lite tilleggsmasjon.

RESULTAT	3. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>57.455</b>	<b>28.291</b>	<b>-16.987</b>	<b>68.759</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.879	1.879
Netto provisjonsinntekter			8.831	8.831
Inntekter verdipapir			-688	-688
Andre inntekter			8	8
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.029</b>	<b>10.029</b>
Løn og andre personalkostnader			15.763	15.763
Avskrivningar på driftsmidler			1.512	1.512
Andre driftskostnader			19.449	19.449
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.725</b>	<b>36.725</b>
Tap på utlån	5.295	297	341	5.933
Gevinst aksjar				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>52.160</b>	<b>27.994</b>	<b>-44.024</b>	<b>36.130</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringar på kundar	3.895.761	1.023.367		4.919.128
Innskot frå kundar	2.767.563	1.017.903		3.785.466

	2020			
<b>RESULTAT</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>75.988</b>	<b>37.472</b>	<b>-21.892</b>	<b>91.568</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.140	3.140
Netto provisjonsinntekter			12.379	12.379
Inntekter verdipapir			-446	-446
Andre inntekter			11	11
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.084</b>	<b>15.084</b>
Løn og andre personalkostnader			21.466	21.466
Avskrivningar på driftsmidler			1.991	1.991
Andre driftskostnader			32.613	32.613
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56.070</b>	<b>56.070</b>
Tap på utlån	3.937	3.594		7.531
Gevinst aksjar				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>72.051</b>	<b>33.878</b>	<b>-62.878</b>	<b>43.052</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringar på kundar	3.881.594	991.191		4.872.785
Innskot frå kundar	2.564.152	1.350.887		3.915.039

## NOTE 7 - VERDIPAPIR

30.09.2021				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		446.253		446.253
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over utvida resultat			59.603	59.603
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>446.253</b>	<b>59.603</b>	<b>505.856</b>
30.09.2020				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over utvida resultat		401.290		401.290
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over utvida resultat		70.278	61.628	131.906
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>471.568</b>	<b>61.628</b>	<b>533.196</b>

### Verkeleg verdimålingar og –opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellane over er det nytta fylgjande nivåinndeling:

**Nivå 1:** Verdsetjing er fastsett ut frå kvoterte priser i aktive marknader.

**Nivå 2:** Verdsetjing er utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

**Nivå 3:** Vurderingar som baserer seg på observerbare marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verddivurdering av dei einskilde selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verddivurderinga vert vurdert opp imot sist kjende emisjons- og/eller omsetjingskurs, og der det er teke omsyn til banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjør desse aksjane 27,5 mill. kroner av totalt 59,6 mill. kroner i nivå 3.

## SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

Obligasjonsportefølje	30.09.2021	30.09.2020
Utstedarkategori	Bokført verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte		50.408
Kommune / fylke		140.705
Bank og finans		49.166
Obligasjonar med fortrinsrett		161.011
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>0</b>	<b>401.290</b>
<b>Fondsandelar</b>		
<b>Eika Sparebank</b>		70.278
DNB Euro. Cov. Bonds	85.079	
DNB OMF	205.888	
DNB Global Treasury	155.286	
<b>Sum renteportefølje</b>	<b>446.253</b>	<b>70.278</b>

Aksjeportefølje	30.09.2021		30.09.2020	
Namn	Tal aksjar	Bokført verdi	Tal aksjar	Bokført verdi
SDC	2.603	1.399	2.603	1.514
Eika Gruppen	47.481	8.024	47.481	5.935
Eksportfinans	1.050	20.013	1.050	20.013
Eika BoligKreditt	4.719.819	19.463	5.447.509	22.665
Destinasjon Voss	33	100	33	100
Kveik AS	5	5	5	5
Næringshagen Voss	1.500	150	1.500	150
Vossaløysinga	5	5	5	5
Visa C konvertible via VNH1		380		774
VN Norge		1.443		2.944
Eiendomskreditt	8.212	1.000	8.212	1.000
Eika VBB AS	1.648	7.621	1.648	6.522
<b>Sum aksjeportefølje</b>		<b>59.603</b>		<b>61.627</b>

### NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.09.2021	Bokført verdi 30.09.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010790520	04.04.2017	31.03.2021	125.000		150.005	125.005	3m Nibor + 79 bp
NO0010790538	04.04.2017	31.03.2022	150.000	150.006	150.005	150.006	3m Nibor + 90 bp
NO0010795404	26.05.2017	10.09.2021	150.000		150.094	150.107	3m Nibor + 81 bp
NO0010795412	26.05.2017	09.09.2022	150.000	150.127	150.108	150.122	3m Nibor + 92 bp
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	150.000	150.118	150.102	150.106	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	175.122	175.094	175.108	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	150.000	150.055	150.052	150.056	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.203	100.233	100.219	3m Nibor + 69 bp
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	180.060	317	231	3m Nibor + 54 bp
Over/underkurs				7			
<b>Sum gjeld ved utferding av verdipapir</b>				<b>1.055.697</b>	<b>1.176.010</b>	<b>1.150.960</b>	
<b>Ansvarleg lånekapital</b>							
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	vilkår
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.042	60.045	60.048	3m Nibor + 180 bp
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>				<b>60.042</b>	<b>60.045</b>	<b>60.048</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2021	Emitert	Forfalt/ innløyst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Obligasjonsgjeld	1.055.731			-34	1.055.697
<b>Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir</b>	<b>1.055.731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-34</b>	<b>1.055.697</b>
Ansvarlege lån	60.052			-10	60.042
<b>Sum ansvarleg lån og fondsobligasjoner</b>	<b>60.052</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>60.042</b>

## NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal 30.09.2021	3. kvartal 30.09.2020	Året 31.12.2020
Opptent egenkapital	474.502	441.201	474.502
Overkursfond	46.995	46.445	46.995
Annan egenkapital	2.200	27.907	26.943
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.103	11.021
<b>Sum egenkapital</b>	<b>534.716</b>	<b>526.656</b>	<b>559.461</b>
Avsett utbytte	0	-15.542	-22.871
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-506	-533	-560
Frådrag i rein kjernekapital	-7.621	-10.310	-8.097
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>526.589</b>	<b>500.271</b>	<b>527.933</b>
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>566.589</b>	<b>540.271</b>	<b>567.933</b>
Ansvarleg lånekapital	60.000	60.000	60.000
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>626.589</b>	<b>600.271</b>	<b>627.933</b>
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eksponeringskategori (vekta verdi)</b>			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	28.141	25.656
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	0	15.099	15.714
Føretak	251.163	260.535	248.405
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.123.546	2.018.835	2.018.850
Forfalne engasjement	36.224	36.014	41.588
Høgrisiko engasjement	10.752	57.133	89.271
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	16.101	19.628
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	42.502	27.073	53.911
Andelar verdipapirfond	29.097	20.381	20.414
Eigenkapitalposisjonar	51.982	51.318	53.863
Øvrige engasjement	158.012	227.936	167.161
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.703.277</b>	<b>2.758.567</b>	<b>2.754.461</b>
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	199.959	190.721	199.959
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>2.903.236</b>	<b>2.949.288</b>	<b>2.954.420</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,58 %</b>	<b>20,35 %</b>	<b>21,25 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,52 %</b>	<b>18,32 %</b>	<b>19,22 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,14 %</b>	<b>16,96 %</b>	<b>17,87 %</b>



## Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>527.125</b>	<b>504.700</b>	<b>529.639</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>569.529</b>	<b>547.444</b>	<b>572.384</b>
<b>Ansvarleg kapital</b>	<b>632.559</b>	<b>610.904</b>	<b>635.843</b>
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>3.033.370</b>	<b>3.100.120</b>	<b>3.106.358</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,85 %</b>	<b>19,71 %</b>	<b>20,47 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,78 %</b>	<b>17,66 %</b>	<b>18,43 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,38 %</b>	<b>16,28 %</b>	<b>17,05 %</b>
<b>Uvekta kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,99 %</b>	<b>8,59 %</b>	<b>8,90 %</b>

## NOTE 10 - Aksjar

Dei 20 største aksjonærene:

### 30.09.2021

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	57.000	2,57 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52.659	2,37 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	49.461	2,23 %
SALT VALUE AS	44.959	2,02 %
PROFOND AS	41.064	1,85 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
METT & GO AS	30.000	1,35 %
FJORDSYN AS	26.414	1,19 %
LIMONE AS	24.403	1,10 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
FOSSEN HAAKEN	22.051	0,99 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
HASLELUND HOLDING AS	18.069	0,81 %
ANDERS VAKSDAL	17.874	0,80 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>863.809</b>	<b>38,90 %</b>
Øvrige aksjonærar	1.356.703	61,10 %
<b>Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)</b>	<b>2.220.512</b>	<b>100,00 %</b>

### Tal aksjar:

2.220.512

Aksjen si matematiske verdi ved utgangen av 3. kvartal: 255,83

Børskurs ved utgangen av 3. kvartal: 186,00

30.09.2020

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	210.764	9,49 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	115.641	5,21 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52.659	2,37 %
PROFOND AS	51.528	2,32 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	41.641	1,88 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
LIMONE AS	34.600	1,56 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,08 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
FJORDSYN AS	19.040	0,86 %
FOSSEN HAAKEN	19.001	0,85 %
SALT VALUE AS	18.176	0,82 %
HASLELUND HOLDING AS	18.069	0,81 %
VAKSDAL ANDERS	17.874	0,81 %
DØSKELAND BØRGE	17.835	0,81 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,75 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>874.633</b>	<b>39,39 %</b>
Øvrige aksjonærer	1.345.879	60,61 %
<b>Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)</b>	<b>2.220.512</b>	<b>100,00 %</b>

Tal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 3. kvartal: 248,97

Børskurs ved utgangen av 3. kvartal: 158,00

## NOTE 11 - HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller notar til rekneskapen.

## NYKKELTAL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,38 %	47,33 %	53,93 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	12,36 %	11,39 %	11,92 %
Innskotsmargin hittil i år	-0,03 %	-0,15 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,16 %	2,23 %	2,21 %
Netto rentemargin hittil i år	1,59 %	1,64 %	1,61 %
Eigenkapitalavkastning <sup>1</sup>	7,73 %	6,33 %	6,11 %
<i><sup>1</sup> Basert på resultat etter skatt annualisert, og der eigenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,78 %	21,05 %	20,58 %
Andel lån overført til EBK - berre PM	7,54 %	8,50 %	8,10 %
Innskotsdekning	79,82 %	76,50 %	79,84 %
Innskotsvekst (12 mnd)	5,01 %	7,73 %	11,10 %
Utlånsvekst (12 mnd)	0,64 %	2,24 %	0,96 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-0,03 %	1,64 %	0,25 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	5.689.572	5.589.818	5.666.194
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.028.199	5.957.664	6.029.672
<b>Nedskrivningar på utlån og misleghald</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	0,02 %	0,16 %	0,21 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,63 %	0,59 %	0,63 %
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Rein kjernekapitaldekning	17,38 %	16,28 %	17,05 %
Kjernekapitaldekning	18,78 %	17,66 %	18,43 %
Kapitaldekning	20,85 %	19,71 %	20,47 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,99 %	8,59 %	8,90 %
<i><sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
<b>Likviditet</b>			
LCR	338	229	560
NSFR	132	131	130