



DELÅRSRAPPORT

4. kvartal 2021

Voss, 8. februar 2022
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA
Postboks 10, 5701 Voss
Telefon: 56 52 35 00 faks 56 51 27 47
www.vekselbanken.no
E-post: post@vekselbanken.no

DELÅRSRAPPORT 4. KVARTAL 2021

GENERELT

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

RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 4. kvartal på 58,2 mill. kr. Dette er ein auke på 7,6 mill. kr i høve til same periode i 2020. Resultat av ordinær drift før skatt er 58,0 mill. kr mot 43,1 mill. kr i 2020. Resultat etter skatt er 44,6 mill. kr mot 33,3 mill. kr i 2020.

Totalresultat pr. utgangen av 4. kvartal 2021 er 46,2 mill. kr mot 34,8 mill. kr for same periode i fjor.

Banken har ei positiv utvikling i basisdrifta. Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 7,8 % pr. utgangen av 4. kvartal i år mot 6,1 % for tilsvarende periode i fjor. Auken skuldast lågare nedskrivningar på utlån, reduserte kostnader og ei betring i netto andre driftsinntekter.

For 4. kvartal isolert (2020 tala i parentes) er resultat før tap 14,5 mill. kr (8,5), resultat før skatt 15,1 mill. kr (6,9), resultat etter skatt 12,0 mill. kr. (5,7) og totalresultat 13,7 mill. kr (7,7). Eigenkapitalavkastninga etter skatt for kvartalet er 8,4 %.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 4. kvartal er bokført til 92,1 mill. kr. Dette er ein auke på 0,5 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 4. kvartal 1,62 % (1,61 %).

Isolert for 4. kvartal var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 24,3 mill. kr mot 22,8 mill. kr i 2020.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 4. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 17,6 mill. kr. Dette er ein auke på 2,5 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter har auka med 0,9 mill. kr, medan utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er auka med 1,3 mill. kr.

For kvartalet isolert er netto andre driftsinntekter 3,5 mill. kr mot 5,1 mill. kr i 2020.

DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 4. kvartal bokført til 51,5 mill. kr mot 56,0 mill. kr i fjor. Lønn og andre personalkostnader har auka med 1,3 mill. kr, medan andre driftskostnader er redusert med 5,7 mill. kr. Avskrivningane er redusert med 0,2 mill. kr.

Vekselbanken børsmelde 18. desember 2020 at banken saman med ei rekkje andre bankar i Eika Alliansen har inngått avtale med TietoEVRY, og TietoEVRY vert med dette banken sin nye framtidige leverandør av kjernebankløysingar, og konverteringa er planlagt til 9. september 2023. Samla kostnader for konverteringa er estimert til 11,3 mill. kr, og av dette vart 6,0 mill. kr kostnadsført i 4. kvartal 2020. Øvrige kostnader vert kostnadsført i perioden 2021 – 2023. Det er ført ekstraordinære

eingongskostnader i samband med byte av datasentral i 2021 på 1,8 mill. kr. Samla årleg innsparing når banken har skifta kjernebankleverandør er førebels estimert til 4 mill. kr årleg.

Isolert for 4. kvartal er driftskostnadane 13,3 mill. kr mot 19,3 mill. kr i 2020.

TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 4. kvartal har banken netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån med 0,2 mill. kr mot 7,5 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 5.

For 4. kvartal isolert er det ei netto tilbakeføring på tap og nedskrivningar på utlån med 0,6 mill. kr mot netto kostnadsført 1,6 mill. kr i tilsvarande periode i 2020.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin rådveldekapital ved utgangen av 4. kvartal er 5.746 mill. kr. Dette er ein reduksjon med 60 mill. kr (1,0 %) siste året. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 6.097 mill. kr.

INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 4. kvartal på 3.970 mill. kr. Dette er ein auke på 55 mill. kr (+1,4 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 4. kvartal er 78,9 % mot 79,8 % på same tidspunkt i fjor.

Innskota for 4. kvartal isolert er redusert med 5 mill. kr (0,1 %).

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 4. kvartal i år hatt ein auke i utlåna siste året på 131 mill. kr (2,7 %). Utlånsveksten til personkundar er på 203 mill. kr (5,2 %), medan det har vore ein utlånsreduksjon til næringskundar på 72 mill. kr (-7,2 %).

For fjerde kvartal isolert har det vore ein utlånsvekst på 54 mill. kr. (1,1 % eller 4,4 % annualisert), og fordelt med 52 mill. kr (1,3 %) til privatkundar og 2 mill. (0,2 %) til næringskundar.

Brutto utlån til kundar er samla 5.034 mill. kr mot 4.903 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2020. Av samla utlån er 4.097 mill. kr (81,4 %) til personmarknaden og 937 mill. kr (18,6 %) utlån til næringsverksemd. I tillegg har banken formidla lån til personmarknaden via Eika Boligkreditt (EBK) med samla uteståande ved utgangen av 4. kvartal på 351 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 7,9 % mot 8,1 % i 2020. Dette utgjør 6,5 % (6,5 %) 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. 4. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 1.056 mill. kr mot 1.151 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2020. Sjå note 8 for nærare detaljar. Ved utgangen av 4. kvartal rapporterer banken godt over minstekrava for likviditetsindikatorane med LCR 235 % og NSFR 131 %.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 22,18 % ved utgangen av 4. kvartal mot 21,25 % på tilsvarande tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 648,9 mill. kr, mot 627,9 mill. kr same periode ifjor.

Kjernekapitalen til banken er 588,9 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 548,9 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 20,13 % (19,22 % i 4. kv. 2020) og ei rein

kjernekapitaldekning på 18,76 % (17,87 % i 4. kv. 2020) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 10,0 % ved utgangen av 4. kvartal 2021 mot 9,6 % på tilsvarende tidspunkt i fjor.

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 21,42 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 19,36 % og 17,97 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,32 %.

FRAMLEGG TIL UTBYTTE

Vekselbanken har som målsetjing å oppnå økonomiske resultat som gjev ei god og stabil avkastning på banken sin eigenkapital. Resultata skal sikre aksjonærane konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på eigenkapitalen.

Styret i banken gjer framlegg om å utbetala kr 10,05 i utbytte pr. aksje for 2021, samanlikna med kr 10,30 samla for 2019 og 2020. Utbyttet på kr 10,05 i år gjev eit utdelingsforhold sett mot årsresultatet på 50 %. Det gjev ei direkte avkastning på 5,0 % rekna mot børskurs 31.12.2021 på kr 202,00. Førselege utbytte er i samsvar med guidinga som er eit utdelingsforhold på rundt 40 % av årsresultatet dersom ikkje soliditeten tilseier noko anna.

REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

UTSIKTENE FOR 2022

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

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

Banken har 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 overtyding at rekneskapen for 4. kvartal 2021 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisande bilete av selskapet sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettvisande 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.

Voss, 8. februar 2022

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	4. kvartal isolert		4. kvartal	4. kvartal
		2021	2020	31.12.21	31.12.20
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>					
Renteinntekter frå eignelutar vurdert til amortisert kost		33.268	32.358	126.403	146.776
Renteinntekter frå øvrige eignelutar		0	193	359	4.298
Rentekostnader og liknande kostnader		9.009	9.743	34.655	59.506
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.259	22.809	92.107	91.568
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		4.353	4.096	15.548	14.595
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		590	548	2.266	2.216
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		237	1.262	1.720	3.140
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 7	-826	242	2.271	-446
Andre driftsinntekter		278	3	324	11
Netto andre driftsinntekter		3.452	5.054	17.598	15.083
Løn og andre personalkostnader		6.188	5.702	22.757	21.466
Andre driftskostnader		6.665	13.164	26.927	32.613
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar		398	479	1.793	1.991
Sum driftskostnader		13.251	19.345	51.477	56.070
Resultat før tap		14.459	8.518	58.228	50.582
Kreditttap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 5	-598	1.599	224	7.532
Resultat før skatt		15.057	6.920	58.004	43.050
Skattekostnad		3.036	1.231	13.403	9.794
Resultat av ordinær drift etter skatt		12.022	5.689	44.601	33.256
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 7	1.654	1.578	2.454	849
Skatt					
Sum poster som ikkje vil verta klassifisert over resultatet		1.654	1.578	2.454	849
Verdiendring utlån til verkeleg verdi		63	456	113	-192
Verdiendring renteberande verdipapir til verkeleg verdi				-1.267	1.084
Skatt		-47		289	-223
Sum postar som vil verta klassifisert over resultatet		16	456	-865	669
Totalresultat		13.692	7.723	46.190	34.774
Resultat per aksje		5,42	2,56	20,09	14,98

Balanse - Eignelutar			
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	31.12.21	31.12.20
Kontantar og kontantekvivalentar		11.715	10.872
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og fordringar på sentralbankar		201.700	339.523
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	Note 4	3.946.925	3.841.210
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 4	1.056.967	1.031.575
Renteberande verdipapir	Note 7	0	497.557
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 7	507.087	61.960
Varige driftsmiddel		17.663	19.456
Andre eignelutar		3.612	3.858
Sum eignelutar		5.745.669	5.806.010
Balanse - Gjeld og eigenkapital			
<i>Tal i tusen kroner</i>		31.12.21	31.12.20
Innlån frå kredittinstitusjonar		24	50.150
Innskot frå kundar		3.970.227	3.915.039
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 8	1.055.899	1.150.960
Anna gjeld		24.092	17.693
Forpliktingar ved skatt		13.653	12.239
Andre avsetningar		256	322
Ansvarleg lånekapital	Note 8	60.053	60.048
Sum gjeld		5.124.204	5.206.451
Innskoten eigenkapital		58.014	57.548
Opptent eigenkapital		523.343	501.914
Fondsobligasjonskapital		40.108	40.097
Sum eigenkapital		621.464	599.559
Sum gjeld og eigenkapital		5.745.669	5.806.010

Voss, 8. februar 2022


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

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital						
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte vinster	Annan opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2020	11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502	599.559
Resultat etter skatt				1.561	-512	43.552	44.601
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					2.454		2.454
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					-1.267		-1.267
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
Eigenkapital 31.12.2019	11.103	-82	46.995	40.000	27.425	441.146	566.588
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
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	1.900	-482	33.356	34.774
Utbetalte renter hybridkapital				-1.803			-1.803
Eigenkapital 31.12.2020	11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502	599.559

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Tal i tusen kroner	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar		
Netto utbetaling av lån til kundar	-130.777	-45.789
Renteinnbetalingar på utlån til kundar	126.518	145.081
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar	55.188	391.102
Renteutbetalingar på innskot frå kundar	-19.892	-34.817
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar	-50.127	50.120
Renteutbetalingar på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalingar på innskot kredittinstitusjonar	-114	1.587
Endring sertifikat og obligasjonar	427.165	-174.823
Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjonar	359	4.298
Netto provisjonsinnbetalingar	13.282	12.379
Verdiendring på finansielle instrument og valuta		-838
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir	-373.850	-70.000
Utbetalningar til drift	-41.168	-54.401
Betalt skatt	-13.875	-14.674
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	-7.291	209.225
Kontantstraum frå investeringsaktivitetar		
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir		-105
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir	2.658	3.971
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	1.720	3.140
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	4.378	7.006
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar		
Inntbetaling ved utferding stifta ved utferding av verdipapir	180.000	100.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-275.061	-226.096
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-13.381	-22.132
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-47	
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall ansvarlege lån	5	-44.808
Renteutbetalingar på ansvarlege lån	-1.336	-1.694
Renter på fondsobligasjon	-1.550	-2.027
Utbytte til aksjeeigarane	-22.698	
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet	-134.067	-196.757
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	-136.981	19.474
Likviditetsbeholdning 1.1	350.395	330.921
Likviditetsbeholdning 31.12	213.414	350.395
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontantar	11.715	10.872
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	201.700	339.523
Likviditetsbeholdning	213.414	350.395

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 ei ny omikron bylgje som raser er det framleis usikkerheiter. Styresmaktene har oppretthelde ein del tiltak for å hjelpe privatpersonar og næringsliv. Heile samfunnet vil likevel verta prega av dette framover. Med omikron vart det ein brems i innhentinga i økonomien, men utsiktene frametter er gode. Det er venta at den økonomiske veksten vil tilta, og at det gjev positive utslag for banken og banken sine kundar.

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

Utlån med statsgaranti frå Eksportfinansiering Norge (Eksfin)

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 4. kvartal innvilga lån for 32,1 mill. kr fordelt på 16 lån.

NOTE 2 - REKNESKAPSPRINSIPP OG -ESTIMAT

Rekneskapsprinsipp

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01.2021 - 31.12.2021. 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. Uvissa 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 rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønsmessige 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 vedrørende bruk av rekneskapsprinsipp. Estimata og skjønsmessige 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 uvissa til føresetnader og forventningar som ligg til grunn for estimata og dei skjønsmessige 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 gruppevis 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 dei 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 kriteria for overgang til steg 2. Betalingslettingar gjeve som konsekvens av covid-19-situasjonen, har ikkje automatisk ført til forbearencemarkering eller overgang til steg 2.

Uvissa 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 1,5 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 1,1 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. 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 replasert 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

	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Brutto misleghelde engasjement - personmarknaden	28.814	19.266
Brutto misleghelde engasjement - bedriftsmarknaden	0	23
Nedskrivningar i steg 3	-10.521	-3.613
Netto misleghelde engasjement	18.293	15.676

Andre kredittforringa

	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	7.909	17.605
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	28.346	27.780
Nedskrivningar i steg 3	-11.729	-18.781
Netto andre kredittforringa engasjement	24.526	26.604

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDAR

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	36.603	38.428	38.428
Industri	74.507	78.688	78.688
Bygg, anlegg	68.285	57.731	57.731
Varehandel	72.990	67.558	67.558
Transport	23.025	24.110	24.110
Eigedomsdrift etc	562.932	621.117	621.117
Annan næring	98.903	121.796	121.796
Sum næring	937.244	1.009.428	1.009.428
Personkunder	4.097.102	3.894.365	3.894.365
Brutto utlån	5.034.346	4.903.793	4.903.793
Steg 1 nedskrivninger	-2.528	-2.584	-2.584
Steg 2 nedskrivninger	-5.684	-6.030	-6.030
Steg 3 nedskrivninger	-22.242	-22.394	-22.394
Netto utlån til kunder	5.003.892	4.872.785	4.872.785
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	351.121	343.195	343.195
Totale utlån inkl. portefølja i EBK	5.355.013	5.215.980	5.215.980

NOTE 5 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unyttede 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 unyttede 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, unyttede kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

31.12.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar på utlån til kunder - personmarknaden				
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	245	1.601	11.394	13.239
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-126	0	-122
Overføringer til steg 2	-37	685	-100	547
Overføringer 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 endringar i modell eller risikoparametre	14	-60	6	-40
Andre justeringar	576	-61	-155	361
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2021	771	1.492	11.440	13.703

31.12.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarknaden				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.729.553	130.342	34.470	3.894.365
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	24.956	-24.956	0	0
Overføringer til steg 2	-74.292	76.748	-2.456	0
Overføringer 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

31.12.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden				
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	2.340	4.429	11.000	17.769
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-344	0	-314
Overføringer til steg 2	-132	1.150	0	1.018
Overføringer 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 endringar i modell eller risikoparametre	-31	-405	0	-436
Andre justeringar	-269	329	0	59
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2021	1.757	4.192	10.802	16.752

31.12.2021	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
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24.501	-24.501	0	0
Overføringer til steg 2	-99.332	99.332	0	0
Overføringer 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

31.12.2021	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 mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6	-52	0	-46
Overføringer til steg 2	-4	28	0	24
Overføringer 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 risikoparametre	-30	-12	0	-42
Andre justeringar	62	12	7	81
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	135	114	7	256

31.12.2021	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:				
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	-106.018	-8.640	-322	-114.979
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	337.837	19.638	39	357.514

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar	31.12.2021	31.12.2020
Individuelle nedskrivningar ved starten av perioden	22.394	17.169
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	1.300	2.150
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	500	6.575
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidligare periodar	-1.952	-3.500
Kundar med betalingsmisleghald		
Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden	22.242	22.394

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-152	5.225	5.225
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	7	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-403	3.148	3.148
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	1.462	0	0
Tilbakeført nedskrivning steg 1 på verdipapirportefølje (FVOCI)	-85	-192	-192
Endringer i steg 2 utlån over OCR		35	35
Perioden sin inngang på tidlegare nedskrivningar	-605	-684	-684
Tapkostnader i perioden	224	7.532	7.532

NOTE 6 - SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	4. kvartal		2021	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	76.028	34.148	-18.069	92.107
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			1.720	1.720
Netto provisjonsinntekter			13.282	13.282
Inntekter verdipapir			2.271	2.271
Andre inntekter			324	324
Sum andre driftsinntekter	0	0	17.598	17.598
Løn og andre personalkostnader			22.757	22.757
Avskrivningar på driftsmidlar			1.793	1.793
Andre driftskostnader			26.927	26.927
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	51.477	51.477
Tap på utlån	1.495	-1.272		224
Gevinst aksjer			0	0
Driftsresultat før skatt	74.533	35.419	-51.948	58.004
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringar på kundar	4.083.397	920.495		5.003.892
Innskot frå kundar	2.923.656	1.046.571		3.970.227

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 tilleggsinformasjon.

RESULTAT	4. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	75.988	37.472	-21.892	91.568
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.140	3.140
Netto provisjonsinntekter			12.379	12.379
Inntekter verdipapir			-446	-446
Andre inntekter			11	11
Sum andre driftsinntekter	0	0	15.084	15.084
Løn og andre personalkostnader			21.466	21.466
Avskrivningar på driftsmidlar			1.991	1.991
Andre driftskostnader			32.613	32.613
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	56.070	56.070
Tap på utlån	3.937	3.594		7.531
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	72.051	33.878	-62.878	43.051
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
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

31.12.2021				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		445.281		445.281
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over utvida resultat			61.806	61.806
Sum	-	445.281	61.806	507.087

31.12.2020				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over utvida resultat		427.165		427.165
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over utvida resultat		70.392	61.960	132.352
Sum	-	497.557	61.960	559.517

Verkeleg verdimålingar og –opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellane over er det nytta fylgjande nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsetjing er fastsett ut frå kvoterte prisar 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 verdivurdering av dei einskilde selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verdivurderinga 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 utgjer desse aksjane 27,9 mill. kroner av totalt 61,8 mill. kroner i nivå 3.

SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

Obligasjonsportefølje	31.12.2021	31.12.2020
Utstedarkategori	Bokført verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte		50.372
Kommune / fylke		128.279
Bank og finans		52.236
Obligasjonar med fortrinsrett		196.278
Sum obligasjonsportefølje	0	427.165
Fondsandelar		
Eika Sparebank		70.392
DNB Euro. Cov. Bonds	59.857	
DNB OMF	180.782	
DNB Global Treasury	154.674	
DNB Obligasjon 20 E	49.968	
Sum renteportefølje	445.281	497.557

Aksjeportefølje	31.12.2021		31.12.2020	
Namn	Tal aksjar	Bokført verdi	Tal aksjar	Bokført verdi
SDC	2.603	1.373	2.603	1.433
Eika Gruppen	47.481	8.024	47.481	7.654
Eksporthfinans	1.050	20.013	1.050	20.013
Eika BoligKreditt	4.719.819	19.836	5.447.509	23.341
Destinasjon Voss	33	100	33	100
Kveik AS	5	5	5	5
Næringsshagen Voss	1.500	150	1.500	150
VossaLøysinga	5	5	5	5
Visa C konvertible via VNH1	31	357	31	362
VN Norge		1.357		1.376
Eiendomskreditt	8.212	1.000	8.212	1.000
Eika VBB AS	1.648	9.586	1.648	6.522
Sum aksjeportefølje		61.806		61.961

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.12.2021	Bokført verdi 31.12.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010790520	04.04.2017	31.03.2021	125.000		125.005	125.005	3m Nibor + 79 bp
NO0010790538	04.04.2017	31.03.2022	150.000	150.008	150.006	150.006	3m Nibor + 90 bp
NO0010795404	26.05.2017	10.09.2021	150.000		150.107	150.107	3m Nibor + 81 bp
NO0010795412	26.05.2017	09.09.2022	150.000	150.162	150.122	150.122	3m Nibor + 92 bp
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	150.000	150.151	150.106	150.106	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	175.128	175.108	175.108	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	150.000	150.077	150.056	150.056	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.281	100.219	100.219	3m Nibor + 69 bp
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	180.111			3m Nibor + 54 bp
Over/underkurs				-18	231	231	
Sum gjeld ved utferding av verdipapir				1.055.899	1.150.959	1.150.959	
Ansvarleg lånekapital							
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	vilkår
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.053	60.048	60.048	3m Nibor + 180 bp
Sum ansvarleg lånekapital				60.053	60.048	60.048	

	Balanse 01.10.2021	Emitert	Forfalt/ innløyst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	1.055.697	0	0	202	1.055.899
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.055.697	0	0	202	1.055.899
Ansvarlege lån	60.042			11	60.053
Sum ansvarleg lån og fondsobligasjoner	60.042	0	0	11	60.053

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	4. kvartal	4. kvartal	Året
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
Opptent egenkapital	498.682	474.502	474.502
Overkursfond	46.995	46.995	46.995
Annan egenkapital	2.344	26.943	26.943
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.021	11.021
Sum egenkapital	559.040	559.461	559.461
Avsett utbytte	0	-22.871	-22.871
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-507	-560	-560
Frådrag i rein kjernekapital	-9.586	-8.097	-8.097
Rein kjernekapital	548.948	527.933	527.933
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	588.948	567.933	567.933
Ansvarleg lånekapital	60.000	60.000	60.000
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	60.000	60.000	60.000
Netto ansvarleg kapital	648.948	627.933	627.933
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vekta verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	25.656	25.656
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	0	15.714	15.714
Føretak	247.537	248.405	248.405
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.142.633	2.018.850	2.018.850
Forfalne engasjement	38.115	41.588	41.588
Høgrisiko engasjement	7.395	89.271	89.271
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	19.628	19.628
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	26.607	53.911	53.911
Andelar verdipapirfond	43.950	20.414	20.414
Eigenkapitalposisjonar	52.220	53.863	53.863
Øvrige engasjement	164.088	167.161	167.161
CVA-tillegg	0	0	0
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.722.545	2.754.461	2.754.461
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	203.037	199.959	199.959
Berekningsgrunnlag	2.925.582	2.954.420	2.954.420
Kapitaldekning i %	22,18 %	21,25 %	21,25 %
Kjernekapitaldekning	20,13 %	19,22 %	19,22 %
Rein kjernekapitaldekning i %	18,76 %	17,87 %	17,87 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Frå 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.

	31.12.2021	31.12.2020
Rein kjernekapital	549.253	529.639
Kjernekapital	591.659	572.384
Ansvarleg kapital	654.689	635.843
Berekningsgrunnlag	3.056.389	3.106.358
Kapitaldekning i %	21,42 %	20,47 %
Kjernekapitaldekning	19,36 %	18,43 %
Rein kjernekapitaldekning i %	17,97 %	17,05 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	9,32 %	8,90 %

NOTE 10 - Aksjar

Dei 20 største aksjonærane:

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 %
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	0,81 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
LIMONE AS	15.000	0,67 %
Sum 20 største	850.247	38,29 %
Øvrige aksjonærar	1.370.265	61,71 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 4. kvartal: 263,81

Børskurs ved utgangen av 4. kvartal: 202,00

31.12.2020

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	210.764	9,49 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	114.541	5,16 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52.659	2,37 %
PROFOND AS	50.585	2,28 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	49.461	2,23 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
LIMONE AS	34.600	1,56 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,08 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
FJORDSYN AS	20.180	0,91 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
FOSSEN HAAKEN	19.001	0,86 %
DØSKELAND BØRGE	18.750	0,84 %
SALT VALUE AS	18.176	0,82 %
HASLELUND HOLDING AS	18.069	0,81 %
VAKSDAL ANDERS	17.874	0,81 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,75 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
Sum 20 største	882.465	39,74 %
Øvrige aksjonærer	1.338.047	60,26 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 4. kvartal: 251,95

Børskurs ved utgangen av 4. kvartal: 160,00

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

	4. kvartal	4. kvartal
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	48,70 %	53,93 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	12,87 %	11,92 %
Innskotsmargin hittil i år	0,07 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,07 %	2,21 %
Netto rentemargin hittil i år	1,62 %	1,61 %
Eigenkapitalavkastning ¹	7,82 %	6,11 %
¹ Basert på resultat av ordinær drift etter skatt, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,62 %	20,58 %
Andel lån overført til EBK - berre PM	7,89 %	8,10 %
Innskotsdekning	78,86 %	79,84 %
Innskotsvekst (12mnd)	1,41 %	11,10 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,66 %	0,96 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	2,64 %	0,25 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	5.691.762	5.666.194
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.030.141	6.029.672
Nedskrivningar på utlån og misleghald		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	0,00 %	0,15 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,60 %	0,63 %
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2021	2020
Soliditet¹		
Rein kjernekapitaldekning	17,97 %	17,05 %
Kjernekapitaldekning	19,36 %	18,43 %
Kapitaldekning	21,42 %	20,47 %
Uvekta kjernekapitalandel	9,32 %	8,90 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	235	560
NSFR	131	130