



# DELÅRSRAPPORT

## 4. kvartal 2023

Voss, 13. februar 2024  
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA  
Postboks 10, 5701 Voss  
Telefon: 56 52 35 00  
[www.vekselbanken.no](http://www.vekselbanken.no)  
E-post: [post@vekselbanken.no](mailto:post@vekselbanken.no)

# DELÅRSRAPPORT 4. KVARTAL 2024

## GENERELT

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

Banken har utarbeida konsernrekneskap og konsolidert inn Aktiv Voss AS, org. nr. 929656075. Aktiv Voss AS er eigd 51 % av banken og 49 % av tilsett i selskapet gjennom Fjose Invest AS. Aktiv Voss AS fekk konsesjon for eidedomsmeikling 8.9.2022, og opna Aktiv eidedomsmeiklar kontor på Voss i Skulegata 2 den 29.10.2022.

## RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 4. kvartal på 105,5 mill. kr. Dette er ein auke på 33,3 mill. kr i høve til same periode i 2022. Resultat av ordinær drift før skatt er 101,1 mill. kr mot 70,5 mill. kr i 2022. Resultat etter skatt er 77,7 mill. kr mot 54,2 mill. kr i 2022.

Totalresultat pr. utgangen av 4. kvartal 2023 er 84,6 mill. kr mot 60,3 mill. kr for same periode i fjor. Banken leverer sitt beste resultat nokon gong i nominelle kroner.

Banken har ei positiv utvikling i basisdrifta. Eigenkapitalavkastninga etter skatt og med eigenkapitalen justert for hybridkapital er 11,3 % pr. utgangen av 4. kvartal i år mot 8,7 % for tilsvarende periode i fjor. Styrkinga kjem av god underliggjande drift, utlånsvekst, kostnadskontroll og vekst i andre inntekter.

For 4. kvartal isolert er resultat før tap 34,1 mill. kr, resultat før skatt 33,6 mill. kr, resultat etter skatt 26,4 mill. kr, og totalresultat 33,6 mill. kr. Eigenkapitalavkastninga etter skatt for kvartalet er 15,4 %.

## RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 4. kvartal er bokført til 133,0 mill. kr. Dette er ein auke på 23,7 mill. kr frå same periode i 2022. Dette skuldast både volumvekst og auke i rentemarginen. Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av rådveldekapital, er ved utgangen av 4. kvartal 2,20 % (1,90 %).

Isolert for 4. kvartal var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 34,9 mill. kr.

## ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 4. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 42,6 mill. kr. Dette er ein auke på 20,0 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter er ned 0,4 mill. kr i høve til 2022, sum utbytte er ned 1,2 mill. kr og netto verdiendring på finansielle instrument har auka med 16,9 mill. kr. Vidare bidreg Aktiv Voss AS med andre inntekter på 5,1 mill. kr.

For kvartalet isolert er netto andre driftsinntekter 15,0 mill. kr.

## DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 4. kvartal bokført til 70,2 mill. kr mot 59,7 mill. kr i fjor. Lønn og andre personalkostnader har auka med 6,9 mill. kr i høve til 2022, medan andre driftskostnader har auka med 3,6 mill. kr. Av kostnadsauken er 4,2 mill. kr knytt til Aktiv Voss AS, og fordelt med 1,9 mill. kr i personalkostnader og 2,3 mill. kr i andre driftskostnader. Øvrig auke skuldast

i hovudsak auka IKT kostnader og kostnader i samband med byte av datasentral. Avskrivningane er ned 0,1 mill. kr samanlikna med 2022.

Isolert for 4. kvartal er driftskostnadane 15,7 mill. kr.

### TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 4. kvartal har banken netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån med 4,4 mill. kr mot 1,7 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 5.

For 4. kvartal isolert er det netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån med kr 0,6 mill. kr.

Banken har vidareført dei ekstraordinære bransjevise nedskrivningane knytt til auka usikkerheit med kraftig inflasjons- og renteauke, og generelt uro og svingingar i verdsøkonomien med 5,6 mill. kr. i 4. kvartal 2023. Dette grunna framleis usikkerheit kring den økonomiske utviklinga på lengre sikt.

### RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin samla forretningskapital inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er ved utgangen av 4. kvartal er 6.870 mill. kr. Dette er ein auke på 467 mill. kr (+7,3 %) siste året. Rådveldekapitalen på eiga bok er 6.267 mill. kr. ved utgangen av 4. kvartal.

### INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 4. kvartal på 4.391 mill. kr. Dette er ein auke på 316 mill. kr (+7,8 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 4. kvartal er 82,2 % mot 80,0 % på same tidspunkt i fjor.

Innskota isolert for 4. kvartal har auka med 30 mill. kr.

### UTLÅN

Banken har ved utgangen av 4. kvartal i år hatt ein auke i utlåna siste året, inklusive lån i Eika Boligkreditt (EBK), på 314 mill. kr (+5,6 %). Utlånsauken til privatkundar er 245 mill. kr (+5,3 %), medan auken til næringskundar er 69 mill. kr (+6,8 %). Brutto utlån inklusive lån til EBK er ved utgangen av 4. kvartal 5.946 mill. kr (5.633 i 4. kvartal 2022).

For 4. kvartal isolert har det vore ein reduksjon i utlåna med 13,4 mill. kr, og fordelt med + 21,6 mill. kr til privatkundar og - 35,0 mill. kr til næringskundar.

Brutto utlån til kundar eksklusive lån overført til EBK er 5.344 mill. kr mot 5.091 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2022. Av samla utlån er 1.091 mill. kr (20,4 %) utlån til næringsverksemd og 4.252 mill. kr (79,6 %) til personmarknaden. Lån til personmarknaden som er overført til EBK utgjør ved utgangen av 4. kvartal 603 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 12,4 % mot 11,8 % i 2022. Dette utgjør 10,1 % (9,6 %) av samla utlån. Den låge overføringsgraden gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst og tilgang til likviditet gjennom auka bruk av EBK.

### LIKVIDITET

Likviditeten i kvartalet har vore god gjennom stabile innskot, moglegheit for bruk av Eika Boligkreditt, og også tilgang til finansiering i obligasjonsmarknaden. Banken har pr. 4. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 1.049 mill. kr mot 990 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2022. Sjå note 8 for nærare detaljar. Ved utgangen av 4. kvartal rapporterer banken godt over minstekrava for likviditetsindikatorane med LCR 642 % og NSFR 138 %.

## EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 22,68 % ved utgangen av 4. kvartal mot 23,71 % på tilsvarende tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 693,7 mill. kr, mot 657,4 mill. kr same periode i fjor.

Kjernekapitalen til banken er 633,7 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 583,7 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 20,72 % (21,54 % i 4. kv. 2022) og ei rein kjernekapitaldekning på 19,09 % (19,74 % i 4. kv. 2022) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 10,0 % ved utgangen av 4. kvartal 2023 mot 10,0 % på tilsvarende tidspunkt i fjor.

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

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 si konsoliderte kapitaldekning er 22,32 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 20,34 % og 18,71 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,50 %.

## 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 14,10 i utbytte pr. aksje for 2023, samanlikna med kr 10,50 for 2022. Utbyttet på kr 14,10 i år gjev eit utdelingsforhold sett mot årsresultatet på 43,2 %. Det gjev ei direkte avkastning på 5,8 % rekna mot børskurs 31.12.2023 på kr 242,00. Føreslege utbytte er i samsvar med guidinga som er eit utdelingsforhold mellom 40 % – 50 % av årsresultatet dersom ikkje soliditeten tilseier noko anna.

## REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

## UTSIKTENE FOR 2024

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Bankens 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.

Den vedvarande krigen i Ukraina og Midtausten kombinert med vedvarande høg inflasjon har ført til auka usikkerheit. Inflasjonen er framleis på eit høgt nivå, og kombinert med stigande renter har dette bremsa aktiviteten i mange bransjar. Bankens har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivningane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Norges Bank har i dei siste to åra lyfta styringsrenta rekordraskt, men det er venta at rentetoppen no er nådd med den siste hevinga i desember.

Bankens 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 2023 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettviseande bilete av selskapet sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettviseande 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, 13. februar 2024


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


  
Stein Kvarekvål  
Styreleiar

  
Marita Østrem

  
Olav Seim

  
Gunvall Medhus

  
Solfrid Dagestad Midttun  
Tilsette sin repr.

  
Stig Gunnar Røthe  
Adm. banksjef

<b>Resultat - Konsern</b>		<b>4. kvartal isolert</b>		<b>Året</b>	<b>Året</b>	<b>Året</b>
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.22</b>
Renteinntekter fra egenlutar vurdert til amortisert kost		84.341	56.128	295.425	174.782	174.782
Renteinntekter fra øvrige egenlutar		0	-200	0	0	0
Rentekostnader og liknande kostnader		49.427	25.952	162.395	65.446	65.446
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>34.914</b>	<b>29.976</b>	<b>133.030</b>	<b>109.336</b>	<b>109.336</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		5.385	5.006	17.871	17.121	17.121
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1.287	558	3.330	2.221	2.221
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		0	596	3.360	4.571	4.571
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 7	9.930	6.890	19.638	2.692	2.692
Andre driftsinntekter		942	449	5.104	466	466
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>14.969</b>	<b>12.383</b>	<b>42.642</b>	<b>22.630</b>	<b>22.630</b>
Løn og andre personalkostnader		8.665	7.184	31.175	24.245	24.245
Andre driftskostnader		6.765	11.958	37.579	33.957	33.957
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egenlutar		304	381	1.416	1.528	1.528
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>15.734</b>	<b>19.523</b>	<b>70.170</b>	<b>59.730</b>	<b>59.730</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>34.149</b>	<b>22.836</b>	<b>105.502</b>	<b>72.236</b>	<b>72.236</b>
Kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 5	568	190	4.419	1.731	1.731
<b>Resultat før skatt</b>		<b>33.580</b>	<b>22.646</b>	<b>101.084</b>	<b>70.505</b>	<b>70.505</b>
Skattekostnad		7.154	5.500	23.430	16.310	16.310
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>26.426</b>	<b>17.146</b>	<b>77.653</b>	<b>54.195</b>	<b>54.195</b>
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 7	7.133	3.425	6.882	5.980	5.980
Skatt						
<b>Sum postar som ikkje vil bli klassisifert over resultatet</b>		<b>7.133</b>	<b>3.425</b>	<b>6.882</b>	<b>5.980</b>	<b>5.980</b>
Verdiendring utlån til verkeleg verdi		59	72	59	125	125
Verdiendring renteberande verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat						
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat						
Skatt		-15	-18	-15	-31	-31
<b>Sum postar som vil bli klassisifert over resultatet</b>		<b>44</b>	<b>54</b>	<b>44</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>33.603</b>	<b>20.625</b>	<b>84.580</b>	<b>60.269</b>	<b>60.269</b>
<b>Resultat per aksje</b>		<b>11,44</b>	<b>6,80</b>	<b>33,04</b>	<b>23,60</b>	<b>23,60</b>
<b>Resultat etter skatt</b>						
Aksjeeigarane sin andel av resultatet		25.264		72.814	52.012	52.012
Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet		1.153		4.516	2.234	2.234
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet		9		322	-51	-51
<b>Totalresultat</b>						
Aksjeeigarane sin andel av resultatet		32.441		79.740	58.086	58.086
Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet		1.153		4.516	2.234	2.234
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet		9		322	-51	-51

<b>Resultat - Morbank</b>		<b>4. kvartal isolert</b>		<b>4. kvartal</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>Året</b>
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.22</b>
Renteinntekter frå eigenlutar vurdert til amortisert kost		84.347	56.128	295.469	174.787	174.787
Renteinntekter frå øvrige eigenlutar		0	-200	0	-200	-200
Rentekostnader og liknande kostnader		49.440	25.952	162.408	65.246	65.246
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>34.907</b>	<b>29.976</b>	<b>133.060</b>	<b>109.341</b>	<b>109.341</b>
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		5.385	5.006	17.871	17.121	17.121
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1.287	558	3.330	2.221	2.221
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		0	596	3.360	4.571	4.571
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 7	9.930	6.890	19.638	2.692	2.692
Andre driftsinntekter		27	0	29	17	17
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>14.054</b>	<b>11.934</b>	<b>37.567</b>	<b>22.181</b>	<b>22.181</b>
Løn og andre personalkostnader		8.254	7.004	29.289	24.066	24.066
Andre driftskostnader		6.291	11.566	35.316	33.570	33.570
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigenlutar		290	370	1.364	1.516	1.516
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>14.836</b>	<b>18.940</b>	<b>65.969</b>	<b>59.152</b>	<b>59.152</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>34.125</b>	<b>22.970</b>	<b>104.659</b>	<b>72.370</b>	<b>72.370</b>
Kreditttap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 5	568	190	4.419	1.731	1.731
<b>Resultat før skatt</b>		<b>33.557</b>	<b>22.780</b>	<b>100.239</b>	<b>70.639</b>	<b>70.639</b>
Skattekostnad		7.149	5.500	23.245	16.339	16.339
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>26.408</b>	<b>17.280</b>	<b>76.994</b>	<b>54.300</b>	<b>54.300</b>
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 7	7.133	3.425	6.882	5.980	5.980
<b>Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>7.133</b>	<b>3.425</b>	<b>6.882</b>	<b>5.980</b>	<b>5.980</b>
Verdiendring utlån til verkeleg verdi		59	17	59	125	125
Skatt		-15	-4	-15	-31	-31
<b>Sum postar som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>44</b>	<b>13</b>	<b>44</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>33.585</b>	<b>20.718</b>	<b>83.921</b>	<b>60.374</b>	<b>60.374</b>
<b>Resultat per aksje</b>		<b>11,29</b>	<b>6,83</b>	<b>32,89</b>	<b>23,63</b>	<b>23,63</b>

#### Balanse - Eigenlutar - Konsern

<i>Tal i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.22</b>
Kontantar og kontantekvivalentar		77.931	76.809	76.809
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		265.139	149.017	149.017
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	Note 4 og 5	3.921.806	3.740.093	3.740.093
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 4 og 5	1.396.678	1.322.257	1.322.257
Rentebærande verdipapir	Note 7	0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 7	585.183	549.012	549.012
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eigarinteresse i konsernselskap		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmiddel		16.892	17.006	17.006
Andre eigenlutar		4.196	6.360	6.360
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
<b>Sum eigenlutar</b>		<b>6.267.823</b>	<b>5.860.553</b>	<b>5.860.553</b>

#### Balanse - Gjeld og eigenkapital

<i>Tal i tusen kroner</i>		<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.22</b>
Innlån frå kredittinstitusjonar		0	24	24
Innskot frå kundar		4.390.434	4.070.793	4.070.793
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 8	1.049.368	989.974	989.974
Finansielle derivater		0	0	0
Anna gjeld		21.904	28.960	28.960
Pensjonsforpliktingar		0	0	0
Forpliktingar ved skatt		21.133	16.533	16.533
Andre avsetningar		324	463	463
Ansvarleg lånekapital	Note 8	60.142	60.109	60.109
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>5.543.304</b>	<b>5.166.855</b>	<b>5.166.855</b>
Innskoten eigenkapital		58.014	58.014	58.014
Opptent eigenkapital		615.880	559.278	559.278
Fondsobligasjonskapital		50.210	76.313	76.313
Resultat i perioden etter skatt		0	0	0
Ikkje kontrollerte eigarinteresser		415	93	93
<b>Sum eigenkapital</b>		<b>724.519</b>	<b>693.698</b>	<b>693.698</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>		<b>6.267.823</b>	<b>5.860.553</b>	<b>5.860.553</b>

<b>Balanse - Eigenlutar - Morbank</b>				
<i>Tal i tusen kroner</i>		<b>Note</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
Kontantar og kontantekvivalentar			77.931	76.809
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			265.139	149.017
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi		Note 4 og 5	3.921.806	3.744.149
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost		Note 4 og 5	1.396.678	1.318.624
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument		Note 7	585.183	549.012
Eigarinteresser i konsernselskap			153	153
Varige driftsmiddel			16.601	16.660
Andre eigenlutar			3.670	5.931
<b>Sum eigenlutar</b>			<b>6.267.159</b>	<b>5.860.355</b>
<b>Balanse - Gjeld og eigenkapital</b>				
<i>Tal i tusen kroner</i>			<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
Innlån frå kredittinstitusjonar			0	24
Innskot frå kundar			4.391.029	4.074.831
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir		Note 8	1.049.368	989.974
Anna gjeld			21.496	24.760
Forpliktingar ved skatt			20.977	16.533
Andre avsetningar			324	463
Ansvarleg lånekapital		Note 8	60.142	60.109
<b>Sum gjeld</b>			<b>5.543.335</b>	<b>5.166.693</b>
Innskoten eigenkapital			58.014	58.014
Opptent eigenkapital			615.600	559.335
Fondsobligasjonskapital			50.210	76.313
Resultat i perioden etter skatt			0	0
Ikke kontrollerte eierinteresser				
<b>Sum eigenkapital</b>			<b>723.824</b>	<b>693.662</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>			<b>6.267.159</b>	<b>5.860.355</b>

Voss, 13. februar 2024


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


  
Stein Kvarekvål  
Styreleiar

  
Marita Østrem

  
Olav Seim

  
Gunvall Medhus

  
Solfrid Dagestad Midttun  
Tilsette sin repr.

  
Stig Gunnar Røthe  
Adm. banksjef



## EIGENKAPITALOPPSTILLING - KONSERN

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital					Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital	Ikkje-kontrollerende eigarinteresser	Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjon					
<b>Eigenkapital 31.12.2022</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>76.313</b>	<b>33.401</b>	<b>525.876</b>	<b>93</b>	<b>693.698</b>	
Resultat etter skatt				4.516	-512	73.326	322	77.652	
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					6.469			6.469	
Vinst sal egenkapitalinstrument						413		413	
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					59			59	
Skatt på verdiendring utlån					-15			-15	
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.516</b>	<b>6.001</b>	<b>73.739</b>	<b>322</b>	<b>84.579</b>	
Utbetalt utbytte						-23.139		-23.139	
Utbetalte renter hybridkapital				-4.620				-4.620	
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-26.000				-26.000	
<b>Eigenkapital 31.12.2023</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>50.210</b>	<b>39.402</b>	<b>576.476</b>	<b>415</b>	<b>724.519</b>	
<b>Eigenkapital 31.12.2021</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>40.108</b>	<b>28.020</b>	<b>495.321</b>	<b>0</b>	<b>621.464</b>	
Resultat etter skatt				2.234	-512	52.524	-51	54.195	
Vinst sal egenkapitalinstrument						181		181	
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					5.799			5.799	
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					125			125	
Skatt på verdiendring utlån					-31			-31	
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.234</b>	<b>5.381</b>	<b>52.705</b>	<b>-51</b>	<b>60.269</b>	
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	
<b>Eigenkapital 31.12.2022</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>76.313</b>	<b>33.401</b>	<b>525.876</b>	<b>93</b>	<b>693.698</b>	

## EIGENKAPITALOPPSTILLING - MORBANK

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital	
<b>Eigenkapital 31.12.2022</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>76.313</b>	<b>33.401</b>	<b>525.933</b>	<b>693.662</b>
Resultat etter skatt				4.516	-512	72.990	76.994
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					6.469		6.469
Vinst sal egenkapitalinstrument						413	413
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					59		59
Skatt på verdiendring utlån					-15		-15
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.516</b>	<b>6.001</b>	<b>73.403</b>	<b>83.921</b>
Utbetalt utbytte						-23.139	-23.139
Utbetalte renter hybridkapital				-4.620			-4.620
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-26.000			-26.000
<b>Eigenkapital 31.12.2023</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>50.210</b>	<b>39.402</b>	<b>576.198</b>	<b>723.824</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2021</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>40.108</b>	<b>28.020</b>	<b>495.321</b>	<b>621.464</b>
Resultat etter skatt				2.234	-512	52.578	54.300
Vinst sal egenkapitalinstrument						181	181
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					5.799		5.799
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					125		125
Skatt på verdiendring utlån					-31		-31
<b>Totalresultat 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.234</b>	<b>5.381</b>	<b>52.759</b>	<b>60.374</b>
Transaksjonar med eigarane							-
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
<b>Eigenkapital 31.12.2022</b>	<b>11.103</b>	<b>-84</b>	<b>46.995</b>	<b>76.313</b>	<b>33.401</b>	<b>525.933</b>	<b>693.662</b>

## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - KONSERN

<i>Tal i tusen kroner</i>	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-260.782	-55.920
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	285.013	172.942
Netto inn-/utbetaling av innskot fra kunder	316.198	104.604
Renteutbetalinger på innskot fra kunder	-105.343	-37.382
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjoner	11.005	1.843
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	0	0
Endring på sertifikat og obligasjoner	0	0
Netto provisjonsinnbetalinger	14.540	15.251
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapir	0	568
Utbetalinger til drift	-70.234	-61.884
Betalt skatt	-16.893	-15.381
Utbetalte gaver	0	0
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>173.505</b>	<b>124.640</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto investering i varige driftsmidler	-1.304	-871
Netto investering i langsiktige verdipapir	-10.098	-33.820
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjar	3.360	4.571
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-8.042</b>	<b>-30.120</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld	275.000	350.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-217.000	-418.000
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-48.986	-23.859
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-24	0
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall ansvarlege lån	0	0
Innbetaling ved utferding av ansvarlege lån	0	0
Utbetaling ved forfall ansvarlege lån	0	0
Renteutbetaling på ansvarlege lån	-3.450	-2.073
Innbetaling ved utferding av fondsobligasjonskapital	0	50.000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-26.000	-14.000
Renter på fondsobligasjon	-4.620	-2.029
Kjøp og sal av egne aksjar	0	0
Emisjon av aksjar	0	0
Aksjeutbytte	-23.139	-22.147
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-48.218</b>	<b>-82.108</b>
<b>A + B + C Netto endring likvidar i perioden</b>	<b>117.244</b>	<b>12.412</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	225.825	213.414
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>343.070</b>	<b>225.826</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontantar og fordringar på Sentralbanken	77.931	76.809
Fordringar på kredittinstitusjonar	265.139	149.017
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>343.070</b>	<b>225.826</b>

## NOTE 1 - Generell informasjon

---

Banken har frå 4. kvartal 2022 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.

Den vedvarande krigen i Ukraina og Midtausten fører til usikkerheit, og inflasjonen er framleis høg. Noko som bremsar takt og tidpunkt for ein evt. rentenedgang. Dette fører til auka usikkerheit i økonomien, sjølv om me merkar lite til dette lokalt.

Banken med si fordeling 80 % PM og 20 % BM, med ei godt diversifisert BM-portefølje og ein solid kapitalsituasjon har gode føresetnader til å stå imot auka usikkerheit og å kunne 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 fylgje av direkte eller indirekte verknader av Covid-19. Ordninga er basert på at det er bankane som skal administrere den og syte for at vilkår i lov og forskrift er oppfylt. Statleg garanterte lån under ordninga inneber at staten garanterer for 90 % av banklån til bedrifter som kvalifiserer under ordninga. Vekselbanken har fått tildelt ei ramme på 148,3 mill. kr under ordninga, og har pr. utgangen av 4. kvartal innvilga lån for 32,1 mill. kr fordelt på 16 lån. Ordninga vart lukka pr. 1.7.2022.

## NOTE 2 - Rekneskapsprinsipp og -estimat

---

### *Rekneskapsprinsipp*

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01.2023 - 31.12.2023. 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 2022.

Covid-19-situasjonen og etterfylgjande krig i Ukraina 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.

### *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, forpliktingar, inntekter og kostnader. I årsrekneskapen for 2022 er det gjort nærare greie for kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp. Estimater 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 uvisse 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 gruppevisse vurderingar ifm. nedskrivningar i steg 3, har ikkje vorte endra som følgje av covid-19 eller krigen i Ukraina.

### **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 2022 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 forbearancemarkering 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 nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivingane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kredittporteføljen, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafør banken sine engasjement. Nedskrivingane for engasjement innafør 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 nedskrivingane. Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 2,4 mill. kr samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 0,8 mill. kr 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).

### NOTE 3 - Kredittforringa engasjement

#### Misleghald over 90 dagar

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto misleghelde engasjement - personmarknaden	1.173	18.485	18.485
Brutto misleghelde engasjement - bedriftsmarknaden	0	1.780	1.780
Nedskrivingar i steg 3	-520	-8.625	-8.625
<b>Netto misleghelde engasjement</b>	<b>653</b>	<b>11.640</b>	<b>11.640</b>

#### Andre kredittforringa

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	26.761	10.759	10.759
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	26.705	24.994	24.994
Nedskrivingar i steg 3	-13.537	-11.307	-11.307
<b>Netto andre kredittforringa engasjement</b>	<b>39.929</b>	<b>24.446</b>	<b>24.446</b>

### NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDAR

#### Utlån til kundar fordelt på sektorar og næring

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Primærnæringar	36.234	34.559	34.559
Industri og bergverk	38.004	26.824	26.824
Kraftforsyning	4.384	4.365	4.365
Bygg og anleggsverksemd	105.315	66.945	66.945
Varehandel	74.598	72.850	72.850
Transport	23.086	19.100	19.100
Overnattings- og serveringsverksemd	43.366	49.558	49.558
Informasjon og kommunikasjon	9.936	2.502	2.502
Omsetning og drift av fast eigedom	529.870	493.458	493.458
Tenesteytande verksemd	226.510	252.166	252.166
<b>Sum næring</b>	<b>1.091.304</b>	<b>1.022.328</b>	<b>1.022.328</b>
Personkundar	4.252.395	4.068.362	4.068.362
<b>Brutto utlån</b>	<b>5.343.698</b>	<b>5.090.690</b>	<b>5.090.690</b>
Steg 1 nedskrivingar	-3.498	-2.861	-2.861
Steg 2 nedskrivingar	-7.659	-5.130	-5.130
Steg 3 nedskrivingar	-14.057	-19.927	-19.927
<b>Netto utlån til kundar</b>	<b>5.318.484</b>	<b>5.062.773</b>	<b>5.062.773</b>
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	602.716	542.188	542.188
<b>Totale utlån inkl. portefølja i EBK</b>	<b>5.921.200</b>	<b>5.604.961</b>	<b>5.604.961</b>

## NOTE 5 - Nedskrivningar, tap, finansiell risiko - morbank

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet 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 kredittisiko, 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 diskonteringa.

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivningar på utlån til kunder - personmarknaden</b>				
Nedskrivningar pr. 01.01.2023	111	1.537	9.395	11.043
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	176	-160	-16	0
Overføringer til steg 2	-96	366	-270	0
Overføringer til steg 3	0	-64	65	0
Netto endring	194	641	-6.007	-5.172
Endringar som fylgje av nye eller auka utlån	345	256	172	773
Utlån som er frårekna i perioden	-126	-765	-183	-1.074
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	0	0
<b>Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2023</b>	<b>603</b>	<b>1.810</b>	<b>3.156</b>	<b>5.569</b>

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - personmarknaden</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3.833.915	205.260	29.187	4.068.362
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40.385	-40.124	-260	0
Overføringer til steg 2	-203.944	208.768	-4.824	0
Overføringer til steg 3	-985	-9.448	10.433	0
Netto endring	-117.655	-18.010	-5.640	-141.305
Nye utlån utbetalt	1.474.358	87.148	5.038	1.566.544
Utlån som er frårekna i perioden	-1.157.286	-77.904	-6.016	-1.241.206
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2023</b>	<b>3.868.788</b>	<b>355.689</b>	<b>27.918</b>	<b>4.252.395</b>

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden</b>				
Nedskrivningar pr. 01.01.2023	2.750	3.591	10.526	16.867
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	577	-577	0	0
Overføringer til steg 2	-259	259	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-807	1.604	-157	640
Endringar som fylgje av nye eller auka utlån	308	520	0	828
Utlån som er frårekna i perioden	-93	-625	-18	-735
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	419	1.077	550	2.046
<b>Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2023</b>	<b>2.895</b>	<b>5.849</b>	<b>10.901</b>	<b>19.645</b>

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2023	839.197	156.778	26.353	1.022.328
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	91.880	-91.880	0	0
Overføringer til steg 2	-139.489	139.489	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	383.394	3.581	806	387.780
Nye utlån utbetalt	228.820	25.182	0	254.003
Utlån som er frårekna i perioden	-518.518	-52.965	-1.326	-572.808
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2023</b>	<b>885.285</b>	<b>180.185</b>	<b>25.833</b>	<b>1.091.303</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2023	261	197	3	461
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	97	-97	0	0
Overføringer til steg 2	-14	17	-3	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-216	70	0	-145
Endringar som fylgje av nye eller auka unyttå kredittar og garantiar	74	1	0	75
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-39	-28	0	-67
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	0	0
<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2023</b>	<b>163</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>324</b>

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	272.809	24.537	8	297.354
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12.898	-12.898	0	0
Overføringer til steg 2	-21.006	21.053	-48	0
Overføringer til steg 3	-38	0	38	0
Netto endring	58.290	-8.869	1.240	50.661
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	63.020	182	0	63.202
Engasjement som er frårekna i perioden	-109.102	-5.358	-351	-114.810
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.2023</b>	<b>276.873</b>	<b>18.647</b>	<b>887</b>	<b>296.407</b>

Nedskrivningar i steg 3 på utlån og garantiar	31.12.2023	31.12.2022
Nedskrivningar ved starten av perioden	19.931	22.242
Auka nedskrivningar i perioden	2.020	1.761
Nye nedskrivningar i perioden		553
Tilbakeføring av nedskrivningar frå tidligare periodar	-523	-281
Konstaterte tap på lån som tidligare er nedskrivne	-7.371	-4.344
<b>Nedskrivningar steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>14.057</b>	<b>19.931</b>

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5.874	-2.315	-2.315
Endring i perioden i steg 3 på garantiar			
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	3.168	301	301
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	7.329	4.344	4.344
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3			
Perioden sin inngang på tidligare periodar sine nedskrivningar	-204	-599	-599
<b>Tapskostnadar i perioden</b>	<b>4.419</b>	<b>1.731</b>	<b>1.731</b>

## NOTE 6 - SEGMENTINFORMASJON

## MORBANK

RESULTAT	4. kvartal		2023	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>121.725</b>	<b>57.387</b>	<b>-46.052</b>	<b>133.060</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.360	3.360
Netto provisjonsinntekter			14.540	14.540
Verdiendring verdipapir			19.638	19.638
Andre inntekter			29	29
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.567</b>	<b>37.567</b>
Løn og andre personalkostnader			29.289	29.289
Andre driftskostnader			35.316	35.316
Avskrivningar på driftsmidler			1.364	1.364
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65.969</b>	<b>65.969</b>
Tap på utlån	4.419			4.419
Vinst aksjar				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>117.306</b>	<b>57.387</b>	<b>-74.454</b>	<b>100.239</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Netto utlån og fordringar på kundar	4.246.826	1.071.658		5.318.484
Innskot frå kundar	3.362.158	1.028.871		4.391.029

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som vert fylgd opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter banken si vurdering, foreligg 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		2022	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>95.266</b>	<b>45.026</b>	<b>-30.950</b>	<b>109.342</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			4.571	4.571
Netto provisjonsinntekter			14.901	14.901
Verdiendring verdipapir			2.692	2.692
Andre inntekter			17	17
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.181</b>	<b>22.181</b>
Løn og andre personalkostnader			24.066	24.066
Andre driftskostnader			33.570	33.570
Avskrivningar på driftsmidler			1.516	1.516
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.152</b>	<b>59.152</b>
Tap på utlån	726	1.005		1.731
Vinst aksjar				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>94.540</b>	<b>44.021</b>	<b>-67.921</b>	<b>70.640</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Netto utlån og fordringar på kundar	4.057.313	1.005.461		5.062.774
Innskot frå kundar	3.137.722	933.071		4.070.793

RESULTAT	2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>95.266</b>	<b>45.026</b>	<b>-30.950</b>	<b>109.342</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			4.571	4.571
Netto provisjonsinntekter			14.901	14.901
Verdiendring verdipapir			2.692	2.692
Andre inntekter			17	17
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.181</b>	<b>22.181</b>
Løn og andre personalkostnader			24.066	24.066
Andre driftskostnader			33.570	33.570
Avskrivningar på driftsmidler			1.516	1.516
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.152</b>	<b>59.152</b>
Tap på utlån	726	1.005		1.731
Vinst aksjar				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>94.540</b>	<b>44.021</b>	<b>-67.921</b>	<b>70.640</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Netto utlån og fordringar på kundar	4.057.313	1.005.461		5.062.774
Innskot frå kundar	3.137.722	933.071		4.070.793

## NOTE 7 - VERDIPAPIR - KONSERN

31.12.2023				
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		466.596		466.596
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			118.586	118.586
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>466.596</b>	<b>118.586</b>	<b>585.183</b>
31.12.2022				
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		447.405		447.405
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			101.607	101.607
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>447.405</b>	<b>101.607</b>	<b>549.012</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 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 utgjør desse aksjane 83,2 mill. kroner av totalt 118,6 mill. kroner i nivå 3.



## SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

Renteportefølje	31.12.2023	31.12.2022
<b>Fondsandelar</b>		
DNB Euro. Cov. Bonds	61.386	59.372
DNB OMF	192.014	183.298
DNB Global Treasury	162.174	155.770
DNB Obligasjon 20 E	51.023	48.966
<b>Sum renteportefølje</b>	<b>466.596</b>	<b>447.405</b>

Aksjeportefølje		31.12.2023		31.12.2022	
Namn	Tal aksjar	Bokført verdi	Tal aksjar	Bokført verdi	
SDC	0	0	2.603	1.480	
Eika Gruppen	159.108	48.687	157.633	40.985	
Eksporthfinans	1.050	20.013	1.050	20.013	
Eika BoligKreditt	8.069.085	34.475	5.741.973	25.569	
Kveik AS	5	5	5	5	
Næringshagen Voss	49.500	250	49.500	250	
Vossaløysinga	5	5	5	5	
Visa C konvertible via VNH1		262		213	
VN Norge		997		811	
Eiendomskreditt	8.212	1.314	8.212	1.000	
Eika VBB AS	2.502	12.579	1.762	11.276	
<b>Sum aksjeportefølje</b>		<b>118.586</b>		<b>101.607</b>	

### NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.12.2023	Bokført verdi 31.12.2022	31.12.2022	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	32.000	0	32.127	32.127	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	0	175.403	175.403	3 mnd. NIBOR + 0,88 %
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	140.000	140.271	150.212	150.212	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	150.000	151.679	151.248	151.248	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	180.364	180.319	180.319	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012495946	20.04.2022	30.08.2024	175.000	175.698	175.646	175.646	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0012785155	16.12.2022	16.12.2026	200.000	200.417	125.248	125.248	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0012935446	08.06.2023	08.03.2027	200.000	200.939	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
Over/underkurs				0	-229	-229	
<b>Sum gjeld ved utferding av verdipapir</b>				<b>1.049.368</b>	<b>989.974</b>	<b>989.974</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022	vilkår
<b>Ansvarleg lånekapital</b>							
NO0010871395	10.04.2019	18.12.2029	60.000	60.142	60.109	60.109	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>				<b>60.142</b>	<b>60.109</b>	<b>60.109</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld	989.974	275.000	-217.000	1.394	1.049.368
<b>Sum gjeld stiftet ved utferding av verdipapir</b>	<b>989.974</b>	<b>275.000</b>	<b>-217.000</b>	<b>1.394</b>	<b>1.049.368</b>
Ansvarlege lån	60.109			33	60.142
<b>Sum ansvarlege lån og fondsobligasjonar</b>	<b>60.109</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>60.142</b>

## NOTE 9 - KAPITALDEKNING - MORBANK

Kapitaldekning	4. kvartal	4. kvartal	Året
Morbank	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Opptent egenkapital	576.408	525.933	525.933
Overkursfond	46.995	46.995	46.995
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.019	11.019
Fond for urealiserte vinstar	39.402	33.401	33.401
<b>Sum egenkapital</b>	<b>673.824</b>	<b>617.348</b>	<b>617.348</b>
Avsett utbytte	-31.072	-23.315	-23.315
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-4.507	-4.290	-4.290
Frådrag i rein kjernekapital	-54.502	-42.372	-42.372
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>583.742</b>	<b>547.371</b>	<b>547.371</b>
Fondsobligasjonar	50.000	50.000	50.000
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>633.742</b>	<b>597.371</b>	<b>597.371</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>693.742</b>	<b>657.371</b>	<b>657.371</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Eksponeringskategori (vekta verdi)</b>			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	0	0
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	170	91	91
Føretak	121.231	212.500	212.500
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.331.840	2.055.152	2.055.152
Forfalne engasjement	44.757	37.424	37.424
Høgrisiko engasjement	60.686	0	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	0	0
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	53.028	29.803	29.803
Andelar verdipapirfond	59.454	45.222	45.222
Eigenkapitalposisjonar	64.467	59.617	59.617
Øvrige engasjement	69.215	119.613	119.613
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.804.847</b>	<b>2.559.422</b>	<b>2.559.422</b>
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	253.409	213.566	213.566
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>3.058.256</b>	<b>2.772.988</b>	<b>2.772.988</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,68 %</b>	<b>23,71 %</b>	<b>23,71 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,72 %</b>	<b>21,54 %</b>	<b>21,54 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,09 %</b>	<b>19,74 %</b>	<b>19,74 %</b>

## Konsolidering av samarbeidande grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper.  
Banken har ein eigarandel på 0,89 % i Eika Gruppen AS og på 0,88 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>617.732</b>	<b>572.250</b>	<b>572.250</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>671.592</b>	<b>625.715</b>	<b>625.715</b>
<b>Ansvarleg kapital</b>	<b>736.792</b>	<b>689.818</b>	<b>689.818</b>
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>3.301.138</b>	<b>2.956.017</b>	<b>2.956.017</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,32 %</b>	<b>23,34 %</b>	<b>23,34 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,34 %</b>	<b>21,17 %</b>	<b>21,17 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,71 %</b>	<b>19,36 %</b>	<b>19,36 %</b>
<b>Uvekta kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,50 %</b>	<b>9,62 %</b>	<b>9,62 %</b>

## NOTE 10 - AKSJAR

Dei 20 største aksjonærane:

31.12.2023

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.399	2,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	55.101	2,48 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	47.000	2,12 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
FJORDSYN AS	34.589	1,54 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.667	1,47 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
FOSSEN HAAKEN	22.222	1,00 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
HASLELUND HOLDING AS	19.994	0,90 %
ANDERS VAKSDAL	18.000	0,81 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKRØKEN AS	15.040	0,68 %
LIMONE AS	14.727	0,67 %
INGUNN RIO	12.580	0,57 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>827.434</b>	<b>37,26 %</b>
Øvrige aksjonærer	1.393.078	62,74 %
<b>Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)</b>	<b>2.220.512</b>	<b>100,00 %</b>

Antal aksjar:

2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 4. kvartal:

305,58

Børskurs ved utgangen av 4. kvartal:

242,00

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	1,52 %
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 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
ANDERS VAKSDAL	20.000	0,90 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
HASLELUND HOLDING AS	19.994	0,90 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
LIMONE AS	14.727	0,67 %
INGUNN RIO	12.580	0,56 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>822.909</b>	<b>37,06 %</b>
Øvrige aksjonærer	1.397.603	62,94 %
<b>Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)</b>	<b>2.220.512</b>	<b>100,00 %</b>

Antal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 4. kvartal:

280,14

Børskurs ved utgangen av 4. kvartal:

222,00

## 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 - MORBANK

	4. kvartal	4. kvartal	Året
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2023	2022	2022
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	44,55 %	47,60 %	47,60 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	9,84 %	12,00 %	12,00 %
Innskotsmargin hittil i år	1,65 %	1,18 %	1,18 %
Utlånsmargin hittil i år	1,31 %	1,38 %	1,38 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	1,90 %	1,90 %
Eigenkapitalavkastning <sup>1</sup> (konsern)	11,33 %	8,69 %	8,69 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,42 %	20,08 %	20,08 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	12,41 %	11,76 %	11,76 %
Innskotsdekning	82,17 %	80,04 %	80,04 %
Innskotsvekst (12 mnd)	7,76 %	2,63 %	2,63 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,97 %	1,12 %	1,12 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,57 %	4,59 %	4,59 %
Gjennomsnittlig rådveldeskapital (GFK)	6.070.428	5.757.073	5.757.073
Gjennomsnittlig rådveldeskapital (GFK) inkl. EBK	6.662.748	6.223.530	6.223.530
<b>Nedskrivningar på utlån og misleghald</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	0,09 %	0,03 %	0,03 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,47 %	0,55 %	0,55 %
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2023	2022	2022
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Rein kjernekapitaldekning	18,71 %	19,36 %	19,36 %
Kjernekapitaldekning	20,34 %	21,17 %	21,17 %
Kapitaldekning	22,32 %	23,34 %	23,34 %
Uvekta kjernekapitalandel	9,50 %	9,62 %	9,62 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	642	352	352
NSFR	138	139	139