



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	817 244 742
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	Voss Veksel- og Landmandsbank ASA
Forretningsadresse:	Vangsgata 24 5700 VOSS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Stig Gunnar Røthe
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	25.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 09.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi	18	11 005 000	1 845 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar	18	284 464 000	172 942 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		295 469 000	174 787 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings	18	0	2 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	18	105 330 000	34 494 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir	18	50 380 000	26 133 000
Andre rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden	18	3 497 000	1 929 000
Øvrige rentekostnader	18	3 202 000	2 888 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader	18	162 409 000	65 446 000
Netto renteinntekter	18	133 060 000	109 341 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	17 871 000	17 121 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	20	3 330 000	2 221 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument	20	3 360 000	4 571 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	20	3 360 000	4 571 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir	20	19 192 000	2 124 000
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre egenkapitalinstrument			0
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle plikter (med unntak av finansielle derivat)	20	-139 000	0
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	20	585 000	568 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle	20	19 638 000	2 692 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
instrument			
Andre driftsinntekter	20	29 000	17 000
Lønn og andre personalkostnader	21	29 289 000	24 066 000
Andre driftskostnader	22	35 316 000	33 570 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar	20	1 364 000	1 516 000
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		-1 364 000	-1 516 000
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til verkeleg verdi over resultat	11	4 419 000	1 731 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	11	4 419 000	1 731 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		100 240 000	70 638 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	23 245 000	16 339 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		76 995 000	54 299 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		76 995 000	54 299 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i eigenkapitalinstrument	26	6 882 000	5 980 000
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i renteberande verdipapirer	26	59 000	125 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		15 000	31 000
Sum andre inntekter og kostnader		6 926 000	6 074 000
Totalresultat for rekneskapsåret		83 921 000	60 373 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25-26	77 931 000	76 809 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til verkeleg verdi	25-26	265 139 000	149 017 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		265 139 000	149 017 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi	6-11	3 922 133 000	3 740 516 000
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11	1 396 349 000	1 322 257 000
Sum utlån og krav på kundar		5 318 482 000	5 062 773 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27-28	585 183 000	549 012 000
Sum renteberande verdipapir		585 183 000	549 012 000
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar	29	153 000	153 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnyttta eigedom	30	15 660 000	15 126 000
Andre varige driftsmiddel	30	941 000	1 534 000
Sum varige driftsmiddel		16 601 000	16 660 000
Andre egedelar			
Eigedelar ved utsett skatt	31	0	1 922 000
Andre egedelar	31	3 670 000	4 009 000
Sum andre egedelar		3 670 000	5 931 000
SUM EIGEDELAR		6 267 159 000	5 860 355 000

BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til verkeleg verdi		0	24 000
Sum innlån fra kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		0	24 000
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån fra kundar til verkeleg verdi	32	4 391 029 000	4 074 831 000
Sum innskot og andre innlån fra kundar		4 391 029 000	4 074 831 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til verkeleg verdi	33	1 049 368 000	989 974 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		1 049 368 000	989 974 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	34	21 496 000	24 760 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	19 427 000	16 533 000
Pliktar ved utsett skatt	24	1 549 000	
Andre avsetjingar	10-11	324 000	463 000
Sum avsetjingar		21 300 000	16 996 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til verkeleg verdi	33	60 142 000	60 109 000
Sum ansvarleg lånekapital		60 142 000	60 109 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		5 543 335 000	5 166 694 000

EIGENKAPITAL

Innskoten eigenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Aksjekapital/eigarpartskapital	36	11 103 000	11 103 000
Behaldning av egne aksjar/eigenkapitalbevis		-84 000	-84 000
Overkursfond	4	46 995 000	46 995 000
Fondsobligasjonskapital	35	50 211 000	76 313 000
Sum innskoten egenkapital		108 225 000	134 327 000
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster	4	39 402 000	33 401 000
Annan egenkapital	4	576 197 000	525 933 000
Sum opptent egenkapital		615 599 000	559 334 000
Sum egenkapital		723 824 000	693 661 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		6 267 159 000	5 860 355 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi	18	11 005 000	1 845 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar	18	284 412 000	172 937 000
	18	8 000	0
Sum renteinntekter og liknande inntekter		295 425 000	174 782 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings	18	0	2 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	18	105 329 000	34 494 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir	18	50 380 000	26 133 000
Andre rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden	18	3 483 000	1 929 000
Øvrige rentekostnader	18	3 202 000	2 888 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader	18	162 394 000	65 446 000
Netto renteinntekter	18	133 031 000	109 336 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	17 871 000	17 121 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	20	3 330 000	2 221 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument	20	3 360 000	4 571 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	20	3 360 000	4 571 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir	20	19 192 000	2 124 000
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle plikter (med unnatak av finansielle derivat)	20	-139 000	0
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	20	585 000	568 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	20	19 638 000	2 692 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Andre driftsinntekter	20	5 104 000	466 000
Lønn og andre personalkostnader	21	31 175 000	24 245 000
Andre driftskostnader	22	37 579 000	33 957 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar	30	1 416 000	1 528 000
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		-1 416 000	-1 528 000
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til verkeleg verdi over resultat	11	4 420 000	1 731 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		4 420 000	1 731 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		101 084 000	70 504 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	23 430 000	16 310 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		77 654 000	54 194 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		77 654 000	54 194 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i eigenkapitalinstrument	26	6 882 000	5 980 000
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i renteberande verdipapirer	26	59 000	125 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		15 000	31 000
Sum andre inntekter og kostnader		6 926 000	6 074 000
Totalresultat for rekneskapsåret		84 580 000	60 268 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25-26	77 931 000	76 809 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til verkeleg verdi	25-26	265 139 000	149 017 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		265 139 000	149 017 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi	6-11	3 921 805 000	3 740 093 000
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11	1 396 678 000	1 322 257 000
Sum utlån og krav på kundar		5 318 483 000	5 062 350 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27-28	585 182 000	549 012 000
Sum renteberande verdipapir		585 182 000	549 012 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigeedom	30	15 659 000	15 126 000
Andre varige driftsmiddel	30	1 233 000	1 880 000
Sum varige driftsmiddel		16 892 000	17 006 000
Andre eigedelar			
Eigedelar ved utsett skatt	31	0	1 951 000
Andre eigedelar	31	4 196 000	4 409 000
Sum andre eigedelar		4 196 000	6 360 000
SUM EIGEDELAR		6 267 823 000	5 860 554 000
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til verkeleg		0	24 000



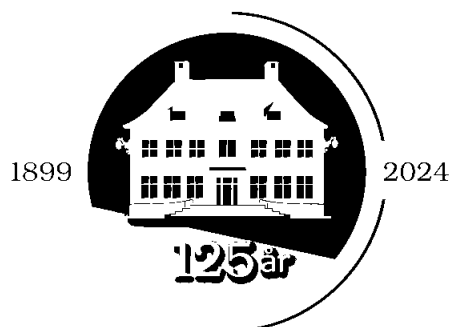
Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
verdi			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	24 000
Innskot og andre innlån kunder			
Innskot og andre innlån fra kunder til verkeleg verdi	32	4 390 433 000	4 070 793 000
Sum innskot og andre innlån fra kunder		4 390 433 000	4 070 793 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til verkeleg verdi	33	1 049 368 000	989 974 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		1 049 368 000	989 974 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	34	21 905 000	28 960 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	19 583 000	16 533 000
Pliktar ved utsett skatt	24	1 549 000	
Andre avsetjingar	10-11	324 000	463 000
Sum avsetjingar		21 456 000	16 996 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til verkeleg verdi	33	60 142 000	60 109 000
Sum ansvarleg lånekapital		60 142 000	60 109 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		5 543 304 000	5 166 856 000
EIGENKAPITAL			
Innskoten eigenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	36	11 103 000	11 103 000
Behaldning av egne aksjar/eigenkapitalbevis		-84 000	-84 000
Overkursfond	4	46 995 000	46 995 000
Fondsobligasjonskapital	35	50 211 000	76 313 000
Sum innskoten eigenkapital		108 225 000	134 327 000

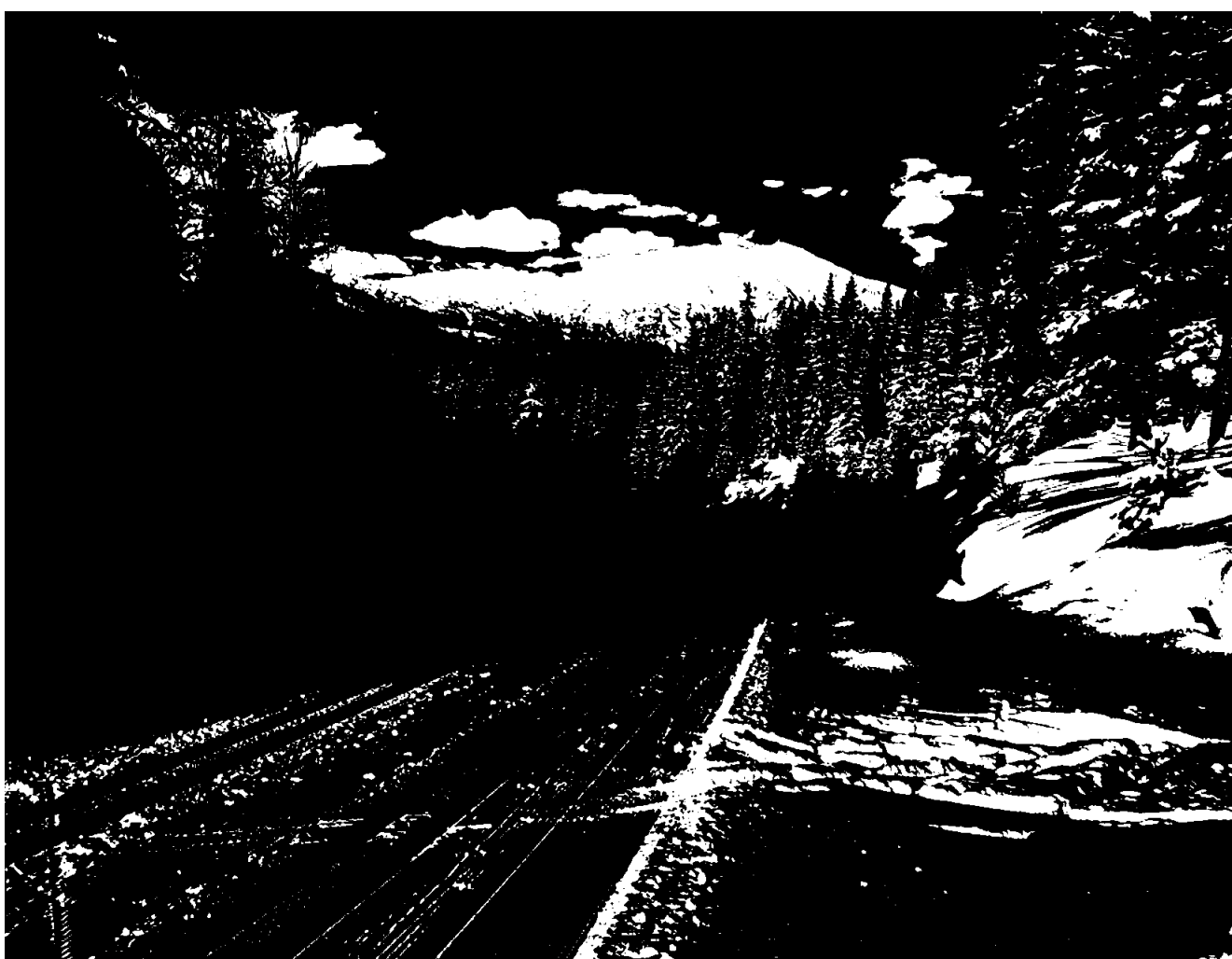


Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster	4	39 402 000	33 401 000
Annan egenkapital	4	576 892 000	525 970 000
Sum opptent egenkapital		616 294 000	559 371 000
Sum egenkapital		724 519 000	693 698 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		6 267 823 000	5 860 554 000



Årsmelding og rekneskap 2023



VB Vekselbanken



Innhald:

Side	3	Årsmelding 2023
Side	23	Resultatregnskap 2023
Side	24	Balanse 2023
Side	25	Eigenkapitaloppstilling
Side	26	Kontantstrømoppstilling
Side	27	Notar
Side	71	Nykkeltal
Side	73	Meldingar
Side	81	Tillitsvalde



Årsmelding 2023

Banken sitt 125. rekneskapsår

Bankåret

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har gleda av å kunna leggja fram rekneskap for 2023, banken sitt 125. rekneskapsår. Rekneskapen syner at banken er ein solid lokalbank med god underliggjande drift i eit år prega av krig i Europa, auka usikkerheit, høg inflasjon og stigande renter.

Banken har i 2023 laga konsernrekneskap og konsolidert inn Aktiv Voss AS, org. nr. 929656075. Aktiv Voss AS er eigd 51 % av banken og 49 % av tilsett i selskapet gjennom Fjose Invest AS. Aktiv Voss AS fekk konsesjon for eigedomsmekling 8.9.2022, og opna Aktiv eigedomsmeklar kontor på Voss i Skulegata 2 den 29.10.2022. Tal i årsmeldinga er for konsern dersom ikkje anna er presisert.

Resultatet etter skatt auka med heile 23,5 mill. kr samanlikna med 2022. Dette skuldast god underliggjande drift med bl.a. ei betring i netto renteinntekter gjennom utlånsvekst og betring i netto rentemargin, auke i netto andre driftsinntekter, god kostnadskontroll og låge nivå på nedskrivingar på utlån. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 23,7 mill. kr samanlikna med 2022.

Personalkostnadane auka med 6,9 mill. kr, andre driftskostnader er auka med 3,6 mill. kr. Samla er det ein auke i driftskostnader på 10,4 mill. kr i 2023 samanlikna med 2022.

Netto andre driftsinntekter auka med 20,0 mill. kr. Av dette er netto verdiendring på finansielle instrument 16,9 mill. kr., auke i andre inntekter på 4,6 mill. kr., ein reduksjon på 0,4 mill. kr i netto provisjonsinntekter, og ein reduksjon i sum utbytte på 1,2 mill. kr.

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

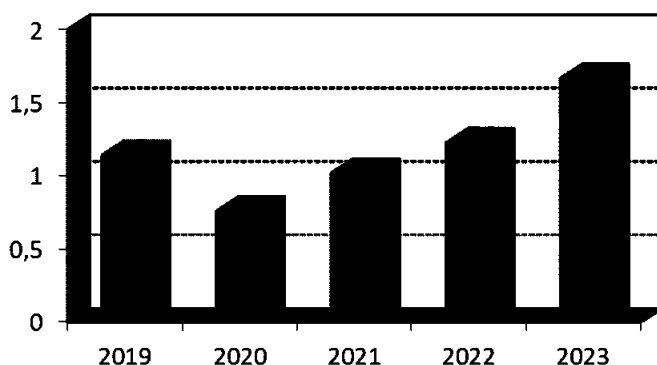
Rentemarginen er på 2,20 %, og det er opp 0,30 %-poeng frå 2022. Veksten i utlåna enda på 5,6 % inklusive lån overført til Eika Boligkreditt (EBK). Veksten i innskot vart 7,8 % samanlikna med 2022.

Etter bokførte netto tap og nedskrivingar på utlån med 4,4 mill. kr syner banken eit resultat før skatt for 2023 på 101,1 mill. kr, mot 70,5 mill. kr i 2022.

I prosent av gjennomsnittleg rådveldekapital (GFK) utgjer resultat før skatt 1,67 % i 2023 mot 1,22 % i 2022. Eigenkapitalavkastninga etter skatt gjekk opp frå 8,67 % til 11,33 % i same periode.

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

Driftsresultat i % av gj.sn. råvdveldekapital



Banken gjennomfører årleg kundemålingar, og under ei kundemåling i 2023 scora banken best av vel 50 lokalbankar i Eika Alliansen. Dette er sjette året på rad at banken toppar lista med dei mest nøgde og lojale kundane i Eika Alliansen.

Banken sin kapital- og likviditetssituasjon er god. Etter foreslått utbytte endar konsolidert rein kjernekapital på 617,7 mill. kr. Med eit berekningsgrunnlag på 3.301 mill. kr, utgjør dette ei konsolidert rein kjernekapitaldekning på 18,71 %. Netto konsolidert ansvarleg kapital er 736,8 mill. kr, som med same berekningsgrunnlag utgjør ei samla konsolidert kapitaldekning på 22,32 %. Banken har ein konsolidert uvekta kjernekapitalandel på 9,50 %.

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

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

Ved årsskiftet rapporterer banken Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 642 %, som er godt over vedtekne minstekrav på 100 %. Banken sin Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 138 % på same tidspunkt.

Økonomien i landet vårt

Norsk økonomi var i 2023 prega av store skilnader i næringsutvikling, med i sum beskjeden BNP-vekst for Fastlands-Norge, svakt stigande arbeidsløyse og vedvarande høg inflasjon som resultat.

BNP-veksten i Fastlands-Norge for 2023 vert estimert ved årsskiftet til om lag 1 prosent, ned frå heile 3,8 prosent i vekst året før. Privat konsum (-1 prosent) hadde ein historisk sjeldan nedgang i fjor, medan oljesektoren svinga seg opp til sterk investeringsvekst. Dei rause investeringspakkene frå regjeringa under koronatida bidreg til sterk investeringsvekst i oljerelaterte næringar i både 2023 og 2024. Motsett er det venta at bustadinvesteringane vil falle kraftig i begge desse åra. Flyktningekrisa bidrog til at offentleg konsum auka med om lag unormalt sterke 2,5 prosent i 2023.



Arbeidsmarknaden var i sum relativt stabil, med ein auke i ledigheita målt på NAV opp frå 1,6 prosent i desember 2022 til 1,9 prosent i same månad året etter. Lønsveksten steig markant i 2023, til om lag 5,5 prosent, etter eit år der reallønsveksten enda med kraftig nedgang.

Den uvant høge inflasjonen frå 2022 heldt seg overraskande nok høg gjennom 2023, delvis fordi kronkursen svekka seg betydeleg gjennom fjoråret. Kronkursen, målt ved den importvegde i-44 indeksen, fall med 4,4 prosent i løpet av 2023. Konsumprisindeksen auka med uventa høge 5,5 prosent, noko som nullar ut eit raust lønsoppgjær og dermed hindra kjøpekrafta å betre seg for folk flest.

Renteauke og den svake utviklinga i hushaldningane sine finansar bidrog til at kredittveksten ebba ut gjennom 2023. Ved slutten av året var kredittveksten, målt ved K2-indikatoren, i bedriftene og hushaldningane opp høvesvis 3,1 og 3,3 prosent i året til november. Ein hardt pressa kommunesektor har imidlertid i denne perioden ein usedvanleg sterk vekst i sine låneopptak, på 7,8 prosent. Midlar som truleg vert brukt til bygg og anlegg.

Bustadprisane svinga unormalt mykje i løpet av året med god vekst i fyrste halvår og motsvarande nedgang i andre. Omsetninga av bustader var marginalt høgare i 2023 enn året før, med ein prisvekst på 0,5 prosent for året under eitt, ifølgje EiendomNorge.

Tal konkursar auka med 22 prosent i dei elleve fyrste månadane av 2023, målt mot same periode i fjor. Bankane sine samla resultat vert imidlertid sterkare all den tid eit markert høgare rentenivå bidreg til tilsvarande betring i rentabiliteten til eigenkapitalen i bankane.

Noregs Bank auka rentene frå 2,75 prosent til 4,5 prosent. 3-måneder NIBOR ser imidlertid ut til å ha toppa ut allereie i august 2023 på 4,8 prosent, og marknadane byrja å prise inn store rentekutt i 2024. Ved utgangen av året var det prisa inn hele 6 rentekutt i løpet av 2024.

Utsikter for 2024

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

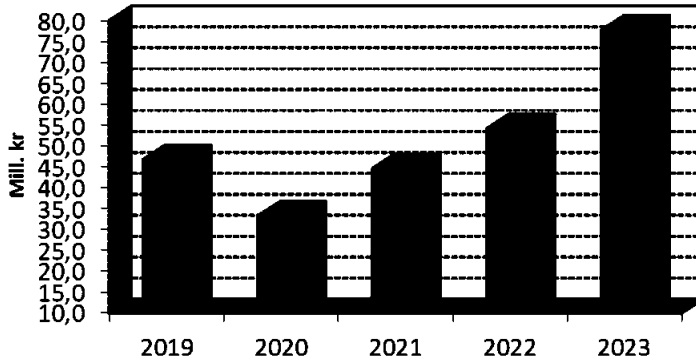
Her heime er spenninga i hovudsak knytt til penge- og finanspolitikken, samt utviklinga i eigedomsmarknaden og arbeidsmarknaden. Ein auke i misleghald i bankane og auke i tal konkursar må påreknast. Også i år ser eigedomsutvikling av alle slag til å vera utsett, og når den fyrste rentenedsetjinga kjem kan den ha stor innverknad på prisutviklinga i eigedomsmarknaden.

Vekselbanken i 2023

Årsoverskotet

Banken sitt årsresultat for 2023 er det beste resultatet nokon gong i nominelle kroner. Etter skattekostnad på 23,2 mill. kr er resultatet for rekneskapsåret for morbank 77,0 mill. kr.

Utvikling i årsresultat



Etter verdiendring på anleggsaksjar og utlån til verkeleg verdi ført over andre inntekter og kostnader, er det samla ført verdijusteringar av postar som ikkje vert reklassifisert over resultatet med verdiendring over eigenkapitalen på 6,9 mill. kr. Etter desse justeringane vert totalresultatet på morbank 83,9 mill. kr i 2023 mot 60,4 mill. kr i 2022.

Styret rår til at overskotet vert nytta slik:

Utbytte (kr 14,10 pr. aksje)	kr 31.072.396	
Res. tilordna hybridkap.	kr 4.516.486	
Res. tilordna aksjeeigarar	<u>kr 41.405.558</u>	
Sum overføring og disposisjonar		<u>kr 76.994.440</u>

Styret har vurdert banken sin soliditet, og gjennomført stresstestar som syner konsekvensar av negative scenario på banken sin kapitalsituasjon. Med bakgrunn i dette gjer styret i banken framlegg om å utbetala kr 14,10 i utbytte pr. aksje for 2023. 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.

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

Utbyttepolitikk

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

Netto renteinntekter

Ved utgangen av 2023 vart netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 23,7 mill. kr til 133,0 mill. kr, mot 109,3 mill. kr i 2022. Rentenettoen i 2023 er 2,20 % av GFK, og det er opp frå 1,90 % i 2022.



Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter har i 2023 gått ned med 0,4 mill. kr til 14,5 mill. kr. Det er ein auke på forsikring, medan marginen i Eika Boligkreditt er litt ned. Ved framleis fokus på sal av forsikringsprodukt vil netto provisjonsinntekter framleis auka i åra som kjem.

Inntekter frå verdipapir og derivat

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

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

Sjå note 2 Rekneskapsprinsipp.

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

Banken sin likviditetsportefølje i rentefond har ein marknadsv verdi ved årsskiftet på 466,6 mill. kr i 2023.

Banken har ikkje lenger handelsportefølje i enkeltaksjar, og heller ikkje aksjeplasseringar i fond. Samla utbytte på anleggsaksjar er 3,4 mill. kr mot 4,6 mill. kr i 2022. Nedgangen skuldast i hovudsak redusert utbytte frå Eika Gruppen AS.

Porteføljen av anleggsaksjar bokført til verkeleg verdi ved årsskiftet er på 118,6 mill. kr. Sjå elles note 28 til rekneskapen.

Driftskostnader

Samla driftskostnader syner ein auke i 2023 på 10,4 mill. kr, til 70,2 mill. kr. 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.

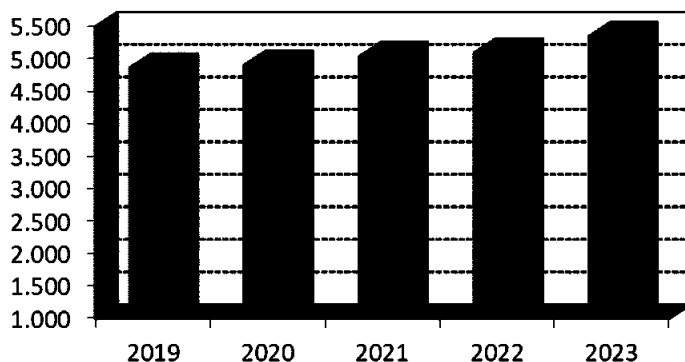
Vekselbanken børsmelde 18. desember 2020 at banken saman med ei rekkje andre bankar i Eika Alliansen har inngått avtale med TietoEVERY, og TietoEVERY vert med dette banken sin nye framtidige leverandør av kjernebankløysingar. Konverteringa vart gjennomført helga 9 – 10. september 2023. Konverteringa vart gjennomført på tid, budsjett og med forventa kvalitet. Det er ført ekstraordinære eingongskostnader i samband med byte av datasentral i 2023 på vel 5,0 mill. kr.

Utlån

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

Banken hadde ein utlånsvekst på eige bok på 5,0 %, og i tillegg valde banken i 2023 å flytte nokre lån til Eika Boligkreditt. Eika Boligkreditt vart nytta for å skaffe banken rimelegast mogeleg finansiering. Ved årsskiftet er brutto utlån til kundar på eiga bok 5.344 mill. kr, ein auke på 253 mill. kr i løpet av året. Banken har auka netto utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 60,5 mill. kr. Dette gjev ein samla utlånsvekst i 2023 på 314 mill. kr, eller 5,6 %. Utlånsportefølja formidla gjennom EBK er på 603 mill. kr, eller 12,4 % av banken sine samla PM utlån, noko som er lite samanlikna med andre samanliknbare bankar. Dette gjev Vekselbanken eit godt utgangspunkt til vidare vekst.

Utlånsutviklinga



Totalt fordeler brutto utlån seg med 79,6 % på privatkundemarknaden og 20,4 % på bedriftskundemarknaden. Sjå elles note 6, 7, 10 og 12.

Nedskrivningar på utlån

Banken bokfører netto nedskrivningar for tap i 2023 med 4,4 mill. kr mot 1,7 mill. kr i 2022.

Summen av netto misleghaldne engasjement i prosent av netto utlån er 0,013 % i 2023, og det er ned frå 0,23 % i 2022. Framleis er det låge nivå. Styret kjenner seg trygg på at nedskrivningane som er føreteke på utlån er tilstrekkelege ut frå den risiko som ligg i engasjementa, og den spesielle situasjonen med auka usikkerheit. Samla er det berekna 5,6 mill. kroner i bransjevise tilleggsnedskrivningar i tillegg til dei modellberekna nedskrivningane relatert til auka usikkerheit jamfør note 3.

Nedskrivning for tap vert vurdert når eit engasjement er misleghalde i 30 dagar ved manglande innbetaling, eller når kunden sin økonomiske situasjon tilseier at tap kan verta pårekna. Banken arbeider kontinuerleg med å unngå tap på utlån. Gjennom året har banken medverka til nyinvesteringar, og også hjelp og støtte med bl.a. avdragsutsetjing til dei som har hatt behov for det i periodar. I 2020, 2021 og 2022 vart det innvilga 32,1 mill. kr i statsgaranterte lån knytt til koronapandemien fordelt på 16 lån. Desse er det starta tilbakebetaling av i 2023. For vidare spesifisering av tap på utlån og garantiar og banken sine tapsnedskrivningar, vert det vist til note 8, 9, 11 og 13.

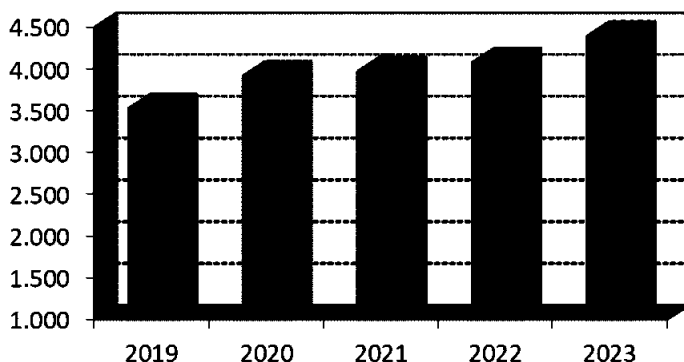
Garantiar

Banken har ved årsskiftet eit samla garantiansvar overfor kundar på 105,5 mill. kr. Vidare stiller banken garanti overfor Eika Boligkreditt AS på 8,9 mill. kr i samsvar med standardavtale for eigarbankane i Eika Boligkreditt AS. Garantiar fordelt etter garantitype er spesifisert under note 38.

Innskot

Auken i innskot det siste året har vore 316 mill. kr, eller 7,8 %.

Innskotsutviklinga



Ved utgangen av 2023 har banken ei innskotsdekning (innskot i prosent av brutto utlån) på 82,2 %, mot 80,0 % på same tid året før. Sjå elles note 32.

Likviditet

Banken sin likviditetssituasjon er god. Samla for året har banken auka seniorobligasjonsgjelda med 59 mill. kr. Tilgangen på likviditet har vore god. Framtidige forfall er godt spreidd dei neste fire åra. Som medeigar i Eika Boligkreditt AS har banken tilgang på konkurransedyktig bustadfinansiering med både flytande og fast rente. Banken har høve til å kanalisere framtidig utlånsvekst gjennom denne kanalen, og har såleis eit godt alternativ til ekstern finansiering.

Styresmaktene har innført eit minstekrav på 100 % for indikatoren Liquidity Coverage Ratio (LCR). Banken rapporterer LCR ved årsskiftet på 642 %, og ein Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 138 %.

Eigenkapitalen

Bokført eigenkapital auka frå 693,7 mill. kr til 724,5 mill. kr i 2023. Banken styrka kapitalsituasjonen gjennom tillagd overskotet av god drift i 2023 på samla 41,1 mill. kr. Samstundes vart berekningsgrunnlaget til banken (nemnaren i kapitaldekningsbrøken konsolidert) auka med 345 mill. kr. For detaljar sjå note Eigenkapitaloppstilling.

Banken rapporterer konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens konsoliderte kapitaldekning er 22,32 % ved

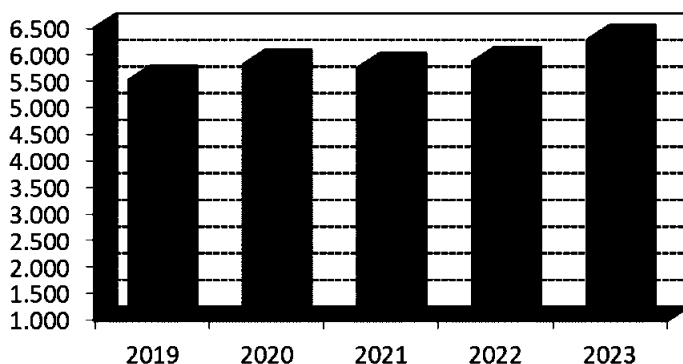
utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 20,34 % og 18,71 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar ligg godt over dei regulatoriske minstekrava inkl. bufferkrava ved utgangen av 2023. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,5 %. Dette er godt over minstekravet på 3 %. Sjå elles note 4.

Banken står godt rusta til å møte både dagens og forventa framtidige minstekrav til kapitaldekning. Samstundes vil ein også ha handlingsrom til å vera ein god medspelar i å bidra til ytterlegare vekst og utvikling for eksisterande og nye kundar.

Rådveldekapitalen

Samla rådveldekapital ved utgangen av året er 6.267 mill. kr, ein auke på 407 mill. kr eller 6,9 % samanlikna med utgangen av 2022. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 6.870 mill. kr. og med ein auke på 7,3 % siste året.

Utvikling i rådveldekapital



Banken har ingen konkrete planar om aktivt å tilby tenester utanfor vårt naturlege marknadsområde. Banken held fram satsinga si på å vera ein menneskeorientert bank, slik at kundar som ynskjer det, lett skal ha tilgang til ein av våre rådgjevarar for råd og rettleiing, samt utføring av alle banktenester.

Gjennom vårt eigarskap i Eika Gruppen AS, satsar banken saman med dei rundt 45 andre lokalbankane på den digitale utviklinga. Mobilbanken og andre digitale løysingar vert vidareutvikla med gode løysingar for betaling og lettfatteleg informasjon. Det vert lagt ned monalege ressursar i dialog med kundar og ekspertar for å få fram gode kundevenlege løysingar. Dei elektroniske betalingsløysingane våre er enkle og rasjonelle, og største delen av betalingane gjennom banken vert utført av kundane sjølve. Gjennom eigarskapen i Vipps AS og samarbeid i Eika Alliansen, ligg det også til rette for å kunne tilby nye løysingar med utgangspunkt i PSD 2 (Payment Services Directive 2). Dette vil komma kundane til gode, og det syner verdien av at ein held fram med å samarbeida om gode fellesløysingar innan bank- og finansbransjen. Byte av datasentral frå SDC til TietoEvry i 2023 har gjeve banken ytterlegare utviklingskraft på IKT-området.



Eika Gruppen – finanskonsernet som styrker lokalbanken

Vekselbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein av rundt 45 lokalbankar i Eika Alliansen. Eika Gruppen sitt strategiske fundament er å styrkja lokalbankane. Bankane i Eika Gruppen utgjer ei av dei største finansgrupperingane i Noreg, med ein samla rådveldekapital (inkludert Eika Boligkreditt) på om lag 480 mrd. kr og om lag 2.500 tilsette.

Lokalbankane, Eika Banksamarbeidet, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjer Eika Alliansen. Lokalbankane i Eika Alliansen har ein sterk og lokal posisjon med sin nærleik til kundane, og har medverka til økonomisk utvikling og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Dei lokale bankane i Eika Alliansen har fullt sjølvstende og styrer sjølv sin eigen strategi og si lokale merkevare. Lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn er nærleik og personleg engasjement for kundane, samt inngåande kunnskap om lokalsamfunnet. Lokalbankane i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytarar til vekst og utvikling for både privatpersonar og norsk samfunns- og næringsliv. Lokalbankane i Eika Alliansen har blant landet sine mest tilfredse kundar både i person- og bedriftsmarknaden. Med 170 bankkontor i 114 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring og medverkar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

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

Bankane sine behov for å utvikle nye digitale løysingar som både bidreg til gode kundeopplevingar og samtidig ivaretek kundane sin sikkerheit samt eit aukande tal regulatoriske krav, er både krevjande og kostnadsdrivande. For å styrke bankane si konkurransekraft har Eika og bankane migrert sine kjernebankløysingar frå danske SDC til Tietoevry. Frå og med 2024 vil dette gje bankane og deira kundar betre løysingar og meir kostnadseffektiv utvikling av nye løysingar for bankane samanlikna med tidlegare.

Produktselskapa i Eika Gruppen; Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande konsept. Utover desse leveransane gjev Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling gjennom Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice, Eika Kundesenter og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg til desse fellestenestene arbeider Eika Gruppen for medlemsbankane innan område som berekraft, kommunikasjon, marknad og merkevare saman med næringspolitikk for å ivareta bankane sine næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante styresmakter. Dei samla leveransane frå Eika Gruppen sikrar lokalbankane si konkurransekraft, slik at dei kan byggja vidare på sin sterke lokale posisjon i eige marknadsområde.

I 2023 inngjekk Eika Kredittbank ein avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt, og Eika Forsikring inngjekk ein avtale om å slå seg saman med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsett



myndighetene si godkjenning, vil disse selskapa verta fusjonert i 2024 og bankane i alliansen vil vera eigarar av og distributørar av produkt frå dei to samanslåtte selskapa. Dette er gjort for å styrke dei to selskapa si konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankane.

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

Eigartilhøve

Vedtektene

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

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

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

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

I tillegg er røysteretten i generalforsamlinga avgrensa slik:

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

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

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

Risikostyring

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

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



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

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

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

Marknadsrisiko

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

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

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

Kredittrisiko

Styring av kredittrisiko tek utgangspunkt i styrevedteken policy for kredittrisiko der det er sett rammer for eksponering innan bl.a. bransjar og risikoklassar. Risikoen for tap på utlån og garantiar vert vurdert som låg til moderat. Overvakinga skjer regelmessig ved gjennomgang av misleghald, overtrekk, økonomioppfølging av kundane, og utvikling av verdien på banken si trygd. Engasjement vert systematisk risikoklassifisert etter ein objektiv PD-modell (sannsyn for misleghald).

Likviditetsrisiko

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

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



Banken sin likviditetsrisiko er låg. Ved årsskiftet utgjer innskota 82,2 % av brutto utlån. Banken har ikkje fastrente som standardvilkår korkje på innskot eller utlån. Innskot med binding på 31 dagar eller meir utgjer vel 1,7 mrd. kr. Banken sine verdipapirplasseringar er i det alt vesentlege vurdert som likvide og lett omsettelege.

Valutarisiko

Valutarisikoen til banken er for det meste knytt til verdiendringar på banken si kontantbeholdning av valuta. Tidlegare var det også valutarisiko knytt til betaling av datasentralkostnader (SDC) i danske kroner. Denne risikoen fall bort i samband med byte av datasentral i 2023. Den gjennomsnittlege valutabeholdninga gjennom året utgjer om lag 0,7 mill. kr.

Operasjonell risiko

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

Banken sin operasjonelle risiko er låg til moderat. Banken har auka ressursbruken og tilført kompetanse innan bl.a. berekraft og AHV i løpet av 2023.

Forretningsrisiko

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

ESG risiko

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

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



Compliance (etterleving)

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

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

Føretaksstyring

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA sitt føremål går klart fram i banken sine **vedtekter**. Banken kan innanfor ramma av den lovgjevinga som gjeld, utføra alle forretningar og tenester som det er vanleg eller naturleg at bankar utfører. Banken sitt mål er å vera ein sjølvstendig, frittstående og velsedd forretningsbank med hovudsete på Voss. Når det gjeld vedtektene sine reglar om største eigarpost og stemmerettsreglar, syner banken til note 36.

Dei sentrale organa i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA er generalforsamlinga, styret, risiko- og revisjonsutvalet og godtgjeringsutvalet.

Gjennom **Generalforsamlinga** utøver aksjeeigarane den øvste myndigheita i banken. Generalforsamlinga fastset banken sin årsrekneskap, herunder utdeling av utbytte. Generalforsamlinga vel fire medlemmer til banken sitt styre, saman med to varamedlemer. Generalforsamlinga vel tre medlemmer og eitt varamedlem til ei valnemnd som skal førebu valet av medlemmer til banken sitt styre. Generalforsamlinga vedtek retningslinjer for valnemnda, fastset godtgjersle til banken sine tillitsvalde og revisor, og vel revisor eller revisjonsfirma. Vidare skal generalforsamlinga handsama andre saker som etter lov eller vedtekter høyrer inn under denne.

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

Styret skal syta for forsvarleg organisering av føretaket, sjå til at organisering av verksemda og etablering av forsvarlege styrings- og kontrollsystem vert etterlevd, og elles fylgja dei til ei kvar tid gjeldande lover, reglar og retningslinjer. Styret har vedteke at banken skal ha ein moderat risikoprofil. Instruks for styrearbeidet er vedteke, likeins årleg strategidokument med måltal, overordna policydokument for verksemdstyring, kreditt- marknads- og likviditetsrisiko saman med policydokument for operasjonell risiko, som dei mest sentrale styringsdokumenta.

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



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

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

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

Finansføretakslova set krav til at banken skal ha ein eigen **risiko- og compliancefunksjon**, som ikkje skal delta i risikotaking i banken, vera uavhengig av banken sin administrasjon og rapportera direkte til banken sitt styre.

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

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

Eigenkapital

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. For å kunne auka eigenkapitalen i takt med generell auke i verksemda, vil det vera naudsynt å nytta fleire kjelder. Eigenkapitalen skal verta styrka ved kapitalopplegg over drifta. Gjennom ein tilfredsstillande utbyttepolitikk skal tilhøva verta lagt til rette for å auka eigenkapitalen gjennom nyteikningar. Opptak av fondsobligasjonar og ansvarlege lån kan vera supplerande kjelder. Transaksjonar med tillitsvalde, tilsette og deira nærståande, vert ført via børs eller til siste kjende børskurs. Styret får melding om desse transaksjonane. Styret har fram til generalforsamling i 2024 fullmakt til å kjøpa inntil 1 % av egne utferda aksjar i banken.

Etikk

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

Informasjon og kommunikasjon

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



Kundelokala

Banken har hovudkontor i Vangsgata. Lokalet er tenleg og vel tilpassa for å ta hand om kundehandsaming og rådgjeving. Tilkomsten til banken er god med si plassering på torget i sentrum. Banken etablerte eit rådgjevarkontor i Eidfjord i 2023.

Pensjonsordninga

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

Dei tilsette er med i «Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon». Rekneskapsmessig vert denne AFP-ordninga handsama som ei innskotsbasert ordning, med løpande kostnadsføring av betalt premie. Pensjonsordninga i banken stettar krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Sjå note 34.

Samfunnsansvar

Menneskerettar

Vekselbanken støttar og respekterer vern om internasjonalt godkjende menneskerettar, og ser til at verksemda vår ikkje medverkar til brot på desse. Vår styrande dokumentasjon for utøving av samfunnsansvar syner til behovet for å respektere desse grunnleggjande rettane. Dette gjeld dei etiske retningslinjene våre, retningslinjer for etiske investeringar og stadfesting av våre leverandørar sitt samfunnsansvar.

Bidrag til samfunnet

Vekselbanken støttar frivillige lag, ideelle organisasjonar, kultur og andre samfunnsnyttige føremål i lokalsamfunnet med monalege beløp. I 2023 utgjer denne støtta vel 3,0 mill. kr. Felles for støtta er at banken prioriterer aktivitetar som kan gleder mange, som har verdi over tid, som skapar aktivitet og som inneber ein frivillig innsats.

Arbeidstakarrettar og sosiale tilhøve

Personalet

Ved utgangen av 2023 hadde banken 24 tilsette, og ei av desse på deltid. Banken har 23,5 årsverk. Samla lønsutgifter for morbank i 2023 utgjorde 21,4 mill. kr, sjå note 21.

Kompetanseutvikling

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

Banken har seksten autoriserte finansielle rådgjevarar. I tillegg er fjorten sertifisert for å selja forsikring, og tolv er sertifiserte som kredittrådgjevarar. Banken har som mål at flest mogleg av våre kundefrådgjevarar skal kunna handsama kunden sin trong for både finansiering, forsikring og sparing. Dette opplever me er i kunden si interesse, samtidig som det vil vera motiverande for dei tilsette si faglege utvikling og deira høve til å yta kundane god service.



Mangfald og livsfasepolitikk

Vekselbanken legg vekt på å gje kvinner og menn dei same moglegheitene for fagleg og personleg utvikling, løn og karrieremoglegheiter. Ved utgangen av 2023 har banken seksten kvinner og åtte menn tilsett.

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

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

I 2023 var det ein tilsett som gjekk av med pensjon. Ingen tilsette gjekk av med uførepensjon i 2023, 2022 eller 2021.

Godtgjering

Vekselbanken praktiserer ikkje system for variabel godtgjering, og det er heller ikkje etablert ordningar for individuell bonus. Dette er eit bevisst val for å sikra at slike ordningar ikkje skal medverka til overdriven risikotaking, og for å sikra at banken oppnår og opprettheld ei robust kapitaldekning og langsiktig lønsemd. Styret i banken har for 2024 vedteke ei bonusordning for alle tilsette i banken som tek utgangspunkt i banken si felles måloppnåing.

Dialog og rettar

Alle medarbeidarane unnateke øvste leiinga er omfatta av tariffavtaleverket innan finanssektoren. Vekselbanken erkjenner retten til å organisere seg og retten til å føra kollektive forhandlingar.

Helse, miljø og sikkerheit (HMS)

HMS er viktige element i verksemda sin personalpolitikk, og banken arbeider systematisk med å utvikle arbeidsmiljøet. Banksjef har gjennomført HMS-kurs for leiarar.

Sjukefråværet i 2023 var på 2,76 %. Av det samla fråværet utgjer det eigenmelde fråværet 0,86 %.

Berekraft - klima og miljø

Generelt

Fram mot 2030 skal Noreg gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og strammare offentlege budsjett, vil leggje press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover verta viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevnadstilbod og nærleik til kundane gjer dei til nykkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal erstattast. Nærleik til kunden gjev også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den veksande kundegruppa som er oppteken av berekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidreg til banken si samla konkurransekraft og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for bankane sitt bidrag til eit berekraftig samfunn. I tillegg vert det arbeida med berekraft i utvikling av produkt, banken sine system og verktøy, kompetansetilbodet til dei tilsette, og med å sikre god miljøleining og berekraftige val i eigen organisasjon og overfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

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

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

Kundar og omdømme

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

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

Kredittgjevinga

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

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

Banken har grøne utlansprodukt – Grønt lån og Grønt oppussingslån – som har ei fordelaktig rente, og som skal gje incentiv til kundar om å velja grøne løysingar for eigen bustad.

Berekraftige investeringar

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

- Grove krenkingar av menneskerettar.
- Alvorleg miljøskade.
- Alvorlege krenkingar av individ sine rettar i krig og konflikt.
- Grov korrupsjon.

- Andre brot på grunnleggjande etiske normer.

Vidare har banken vald å ekskludere selskap innan industriane kol, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Selskap som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og sal av militært utstyr til visse statar er også ekskludert. Banken utelukkar også selskap basert på produktinvolvering i for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

Miljøutslepp

Vekselbanken sin direkte klima- og miljøpåverknad er i hovudsak knytt til eigne klimagassutslepp og avfall frå kontorverksemda. Banken har ein elektrisk varebil, som vert nytta til lokal køyring og andre småoppdrag. Banken vart Miljøfyrtårnsertifisert i juni 2020, og resertifisert i juni 2023. Som miljøfyrtårn bidreg me til å jobbe i tråd med FN sine berekraftsmål. Ei berekraftig framtid treng konkret handling, og ein felles innsats både frå næringsliv, myndigheiter og forbrukarar.

I våre retningslinjer heiter det at tenestereiser normalt skal skje med offentleg transportmiddel. Gjennom standard PC-plattform er det tilrettelagd for auka bruk av nettmøte, nettpprat og deling av dokument. Dette reduserer trongen for fysiske møte og reiseverksemd, og dette har me fått praktisert og nytta dei siste åra.

Vekselbanken sin indirekte miljøpåverknad skjer gjennom å tilby miljøvenlege produkt og tenester, og ved å påverka kundar og leverandørar til å ta miljøvenlege val. Banken har også bidrege til finansiering av fleire minikraftverk og biovarmesentralar i vårt marknadsområde, og har gjeve støtte til den lokale satsinga kring Voss som berekraftig reisemål/destinasjon.

Vekselbanken tilbyr stadig fleire papirlause tenester som reduserer belastninga på miljøet. Gjennom at alle kundar med mobilbank/nettbank har BankID, mogleggjer dette fleire papirlause prosessar mellom kunden og banken. Me tilbyr bl.a. elektronisk signering av dei fleste bankdokument samt kjøp av fond og forsikring.

Kamp mot korrupsjon

I Vekselbanken har me strenge tryggingstiltak for å avdekka og kjempa mot organisert kriminalitet, og enkeltindivid sine forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlingar.

Antikvitvasking

Vekselbanken er underlagd styresmaktene sitt antikvitvaskingsregelverk som skal bidra til å kjempa mot kvitvasking og terrorfinansiering. Blant anna er banken pålagd å utgreie alle mistenkelege transaksjonar, såkalla forsterka kundekontroll. Slike mistenkelege transaksjonar vert dagleg gjennomgått. Dersom vår mistanke om at transaksjonen kan vera del av kvitvasking, stammar frå ei kriminell handling eller forsøk på skattesvik, vert denne rapportert vidare til Økokrim. Det er etablert eigen rutine for anti-kvitvasking i banken.

Gjennom felles tiltak i Eika Alliansen er nye rutinar og tiltak implementert i system og dagleg virke, i takt med at trussel- og risikobiletet innan dette området har endra seg.

Utgreiing i samsvar med openheitslova

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA er underlagd reglane i Lov om verksemdar si openheit og arbeid med grunnleggjande menneskerettar og anstendige arbeidstilhøve (openheitslova),



herunder plikta til å gjere greie for aktsamheitsvurderingar. Voss Veksel- og Landmandsbank ASA si utgreiing vil verta publisert på www.vekselbanken.no innan den lovfaste fristen 30. juni 2024.

Visjon og forretningside

Styret saman med alle tilsette i banken har i 2023 arbeidd vidare med konkretisering og styrking av banken sine viktigaste kundeløfte.

Me held fast på vår visjon om å vera

-ein god medspelar-

Våre kjerneverdier er å vera profesjonell på ein aktiv, servicevenleg og tillitsfull måte.

Forretningsideen vår er å levera konkurransedyktige finansielle tenester til kundar i vårt marknadsområde, og vår strategi er å vera framtidsretta og offensiv, med sunn vekst forankra i sjølvstende.

Ein god medspelar

I 2023, som tidlegare år, har banken støtta opp om det yrande lags- og organisasjonslivet i bygdene i vårt marknadsområde. Viktig har våre bidrag overfor kultur- og lagslivet vore i etterkant av dei tunge pandemiåra, og me har prioritert å støtta dei me har faste samarbeidsavtalar med samt store arrangement som har vore. Mange idretts- og kulturanlegg er bygd, drifta og vedlikehalde med hjelp frå oss. Anlegga vil koma innbyggjarar og tilreisande til gode i mange år framover.

Vekselbanken er og skal vera ein god medspelar for lags- og kulturlivet i bygdene me er i. Vår støtte og vårt engasjement strekkjer seg ikkje berre til dei store og prestisjetunge arrangementa. I løpet av året støttar banken store og små hendingar.

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

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

Banken vil og i denne samanheng hylla alle dei frivillige som stiller opp for både eigne og andre lag, og gjer at regionen er kjend som ein særskild god arrangør. Utan denne frivillige innsatsen innan både idrett og kultur, hadde dei mange gode utøvarane ikkje klart å hevda seg så godt. Festivalar, idrettsarrangement og andre aktivitetar som bygdene våre har vorte så kjend for, trekkjer store mengder tilreisande til regionen. Dette nyt alle godt av, og det har mykje å seia for det lokale næringslivet.



Utsiktene for 2024

Aktiviteten og veksten i vårt marknadsområde har teke seg opp att etter pandemiåra. Voss har som regionscenter og med eit breitt samansett næringsliv, gode føresetnader til å komme seg gjennom tider med større usikkerheit.

Den vedvarande krigen i Ukraina 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. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivningane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

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

Banken har dei siste åra hatt ein konservativ risikoprofil når det gjeld forvaltningsmandat i sine verdipapirplasseringar, og dette har sikra banken låg risiko for tap i portefølja.

Omstillingstiltaka banken har gjennomført i dei siste åra har bidrege til å styrkje kjernedrifta, og gjennom dei gode tilbakemeldingane banken har fått frå kundane i kundemålingane framstår banken som ein sterk lokal aktør som kan levere på det kundane forventar frametter.

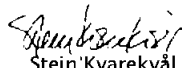
Banken kjenner ikkje til faktorar etter rekneskapsåret sin utgang som er viktig for vurderinga av banken si stilling.

Avslutning

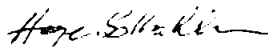
Styret nyttar høvet til å takka alle kundar og aksjonærar for godt samarbeid i året som har gått. I sitt 125 rekneskapsår og inn i jubléumsåret 2024 er banken godt rusta for framtida med ein strek soliditet, god basisdrift, nøgde kundar og særers dyktige tilsette. Styret takkar også alle tillitsvalde for deira innsats for banken, og ikkje minst dei tilsette i banken for god oppfylgging av kundane, historisk godt resultat og godt samarbeid i 2023.

Voss, 12. mars 2024

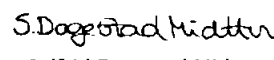
Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål
Styreleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef



Resultatrekneskap

		Morbank		Konsern	
	Noter	2023	2022	2023	2022
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>					
Renteinntekter	Note 18	295.469	174.787	295.425	174.782
Rentekostnader og liknande kostnader	Note 18	162.408	65.446	162.395	65.446
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	133.060	109.341	133.030	109.336
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktjenester	Note 20	17.871	17.121	17.871	17.121
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	3.330	2.221	3.330	2.221
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	Note 20	3.360	4.571	3.360	4.571
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 20	19.638	2.692	19.638	2.692
Andre driftsinntekter	Note 20	29	17	5.104	466
Netto andre driftsinntekter	Note 20	37.567	22.181	42.642	22.630
Løn og andre personalkostnader	Note 21	29.289	24.066	31.175	24.245
Andre driftskostnader	Note 22	35.316	33.570	37.579	33.957
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egnelutar	Note 30	1.364	1.516	1.416	1.528
Sum driftskostnader før kredittap		65.969	59.152	70.170	59.730
Kredittap på utlån, garantiar mv. og rentebærende verdipapir	Note 11	4.419	1.731	4.419	1.731
Resultat før skatt		100.239	70.639	101.084	70.505
Skattekostnad	Note 24	23.245	16.339	23.430	16.310
Resultat av ordinær drift etter skatt		76.994	54.300	77.653	54.195
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 26	6.882	5.980	6.882	5.980
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		6.882	5.980	6.882	5.980
Verdiendring utlån til verkeleg verdi		59	125	59	125
Skatt		-15	-31	-15	-31
Sum postar som vil bli klassifisert over resultatet		44	94	44	94
Sum andre inntekter og kostnader		6.927	6.074	6.926	6.074
Totalresultat		83.921	60.374	84.580	60.269
Resultat per aksje av ordinært resultat		32,89	23,63	33,04	23,60
Fordeling av resultat av ordinær drift etter skatt					
Aksjeeigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt				72.814	52.012
Hybrideigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt				4.516	2.234
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet i perioden e. skatt				322	-51
<i>Fordeling av totalresultat</i>					
Aksjeeigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt				79.740	58.086
Hybrideigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt				4.516	2.234
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet i perioden e. skatt				322	-51



Balanse - Eignelutar

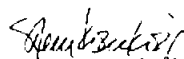
Tal i tusen kroner	Notar	Morbank		Konsem	
		2023	2022	2023	2022
Kontantar	Note 25-26	77.931	76.809	77.931	76.809
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	Note 25-26	265.139	149.017	265.139	149.017
Netto utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 6-11, 25-26	3.922.134	3.740.516	3.921.806	3.740.093
Netto utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 6-11, 25-26	1.396.350	1.322.257	1.396.678	1.322.257
Aksjer, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 27-28	585.183	549.012	585.183	549.012
Eigarinteresser i konsemselskap	Note 29	153	153	0	0
Varige driftsmidlar	Note 30	16.601	16.660	16.892	17.006
Andre eigenlutar	Note 31	3.670	5.931	4.196	6.360
Sum eignelutar		6.267.159	5.860.355	6.267.823	5.860.553

Balanse - Gjeld og eigenkapital

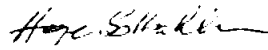
Tal i tusen kroner	Notar	2023	2022	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjonar		0	24	0	24
Innskot og andre innlån frå kundar	Note 32	4.391.029	4.074.831	4.390.434	4.070.793
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 33	1.049.368	989.974	1.049.368	989.974
Anna gjeld	Note 34	21.496	24.760	21.905	28.960
Betalbar skatt	Note 24	19.427	16.533	19.583	16.533
Utsatt skatt	Note 24	1.549	0	1.549	0
Andre avsetningar	Note 10-11	324	463	324	463
Ansvarleg lånekapital	Note 33	60.142	60.109	60.142	60.109
Sum gjeld		5.543.335	5.166.693	5.543.304	5.166.855
Aksjekapital	Note 36	11.103	11.103	11.103	11.103
- Eigne aksjar		-84	-84	-84	-84
Overkursfond	Note 4	46.995	46.995	46.995	46.995
Fondsobligasjonskapital	Note 35	50.210	76.313	50.210	76.313
Sum innskoten eigenkapital		108.225	134.327	108.225	134.327
Fond for urealiserte vinstar	Note 4	39.402	33.401	39.402	33.401
Annan eigenkapital	Note 4	576.197	525.933	576.477	525.877
Sum opptent eigenkapital		615.599	559.334	615.879	559.278
Ikkje-kontrollerande eigarinteresser	Note 29			415	93
Sum eigenkapital		723.824	693.662	724.519	693.698
Sum gjeld og eigenkapital		6.267.159	5.860.355	6.267.823	5.860.553

Voss, 12. mars 2024


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



Oppstilling over endringer i egenkapitalen

Morbank

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptent egenkapital	
Eigenkapital 31.12.2022	11.103	-84	46.995	76.313	33.401	525.933	693.662
Resultat etter skatt				4.516	-512	72.990	76.994
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					6.469		6.469
Verdiendring sal egenkapitalinstrument						413	413
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					59		59
Skatt på verdiendring utlån					-15		-15
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	4.516	6.001	73.403	83.921
Utbetalt utbytte						-23.139	-23.139
Utbetalte renter hybridkapital				-4.620			-4.620
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-26.000			-26.000
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.197	723.824
Eigenkapital 31.12.2021	11.103	-84	46.995	40.108	28.020	495.321	621.464
Resultat etter skatt				2.234	-512	52.578	54.300
Vinst sal egenkapitalinstrument						181	181
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					5.799		5.799
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					125		125
Skatt på verdiendring utlån					-31		-31
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	2.234	5.381	52.759	60.374
Utbetalt renter hybridkapital				-2.029			-2.029
Utføring av ny fondsobligasjon				50.000			50.000
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-14.000			-14.000
Utbetalt utbytte						-22.147	-22.147
Eigenkapital 31.12.2022	11.103	-84	46.995	76.313	33.401	525.933	693.662

Konsern

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital			Ikke-kontrollerte eiganter	Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital		
Eigenkapital 31.12.2022	11.103	-84	46.995	76.313	33.401	525.876	93	693.698
Resultat etter skatt				4.516	-512	73.326	322	77.652
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					6.469			6.469
Verdiendring sal egenkapitalinstrument						413		413
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					59			59
Skatt på verdiendring utlån					-15			-15
Totalresultat 31.12.2023	0	0	0	4.516	6.001	73.739	322	84.579
Utbetalt utbytte						-23.139		-23.139
Utbetalte renter hybridkapital				-4.620				-4.620
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-26.000				-26.000
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.476	415	724.519
Eigenkapital 31.12.2021	11.103	-84	46.995	40.108	28.020	495.321		621.464
Resultat etter skatt				2.234	-512	52.524	-51	54.195
Vinst sal egenkapitalinstrument						181		181
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					5.799			5.799
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)					125			125
Skatt på verdiendring utlån					-31			-31
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	2.234	5.381	52.705	-51	60.269
Transaksjonar med eigarane							147	147
Stiftingskostnad dotterelskap						-3	-3	-6
Utbetalte renter hybridkapital				-2.029				-2.029
Utføring av ny fondsobligasjon				50.000				50.000
Tilbakekjøp av fondsobligasjon				-14.000				-14.000
Utbetalt utbytte						-22.147		-22.147
Eigenkapital 31.12.2022	11.103	-84	46.995	76.313	33.401	525.876	93	693.698



KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	Notar	Morbank		Konsern	
		2023	2022	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder	Note 6,11	-260.782	-56.343	-260.782	-55.920
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	Note 18	285.013	172.942	284.969	172.942
Netto inn-/utbetaling av innskot fra kunder	Note 32	316.198	104.604	315.207	104.604
Renteutbetalinger på innskot fra kunder	Note 18	-105.343	-37.382	-105.329	-37.382
Renteinnbet. på innskot til kredittinst./renteutb. på gjeld til kredittinst.	Note 18	11.005	1.843	11.005	1.843
Netto provisjonsinnbetalinger	Note 19,20	14.540	14.901	19.615	15.251
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir		0	568	0	568
Utbetalingar til drift	Note 21,22	-70.234	-61.316	-74.289	-61.884
Betalt skatt	Note 24	-16.893	-15.381	-16.893	-15.381
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		173.505	124.435	173.503	124.640
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Netto investering i varige driftsmidler	Note 30	-1.304	-513	-1.302	-871
Netto investering i langsiktige verdipapir	Note 28	-10.098	-33.973	-10.098	-33.820
Utbytte fra langsiktige investeringar i aksjar	Note 20	3.360	4.571	3.360	4.571
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-8.042	-29.915	-8.040	-30.120
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld	Note 33	275.000	350.000	275.000	350.000
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	Note 33	-217.000	-418.000	-217.000	-418.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	Note 33,34	-48.986	-23.859	-48.986	-23.859
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		-24	0	-24	0
Renteutbetaling på ansvarlege lån	Note 18	-3.450	-2.073	-3.450	-2.073
Innbetaling ved utferding av fondsobligasjonskapital		0	50.000	0	50.000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	Note 35	-26.000	-14.000	-26.000	-14.000
Renter på fondsobligasjon	Note 18	-4.620	-2.029	-4.620	-2.029
Aksjeutbytte	Note 28	-23.139	-22.147	-23.139	-22.147
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-48.218	-82.108	-48.218	-82.108
A + B + C Netto endring likvidar i perioden		117.245	12.412	117.245	12.412
Likviditetsbeholdning 1.1		225.826	213.415	225.826	213.414
Likviditetsbeholdning 31.12		343.070	225.826	343.070	225.826
Likviditetsbeholdning spesifisert:					
Kontantar og kontantekvivalentar	Note 34	77.931	76.809	77.931	76.809
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjonar	Note 34	265.139	149.017	265.139	149.017
Likviditetsbeholdning		343.070	225.826	343.070	225.826



NOTAR

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

Note 1 Generell informasjon

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA (Vekselbanken) er eit norsk allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs. Vekselbanken tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden i Noreg, med fokus på banken sin nærmarknad på Voss og ikringliggjande kommunar. Bankens hovudkontor har besøksadresse Vangsgata 24 på Voss. I 2023 etablerte banken eit rådgjevarkontor i Eidfjord kommune – Sentrumstunet. Banken er morselskap i konsern der banken sin 51 % eigarandel i Aktiv Voss AS inngår.

Rekneskapen for 2023 vart godkjend av styret i styremøte 12. mars 2024.

Utlån med statsgaranti frå Garantiinstituttet for eksportkreditt (GIEK)

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

Note 2 Rekneskapsprinsipp

Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen

Banken og konsernet legg fram rekneskap i samsvar med IFRS (IFRS® Accounting Standards) som er godkjent av EU. Tilleggskrav til notar som følgjer av lov og forskrift for norske bankar er det teke omsyn til. Rekneskapen er basert på historisk kost prinsippet med unntak av: bankbygget, finansielle eignelutar vurdert til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader og verkeleg verdi over resultatet.

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

Konsolidering

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

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

Dotterselskap sin bokførte verdi, kostpris og nedskrivningar er vist i eigen note (29). Konserninterne saldoar og eventuelle urealiserte vinstar og tap eller inntekter og kostnader knytt til konserninterne transaksjonar vert eliminert ved utarbeidinga av konsernrekneskapen. Konsernrekneskapen vert utarbeida etter overtakingssmetoden, og



det vert nytta like rekneskapsprinsipp for dei selskapa som inngår i konsernet. Alle identifiserbare eignelutar og forpliktingar vert teke opp i balansen til verdien på oppkjøpstidspunktet. Dersom kostpris på aksjane overstig denne verdien, og det skuldast forventning om framtidig inntening, er den ført opp i balansen som goodwill.

Samandrag av vesentlege rekneskapsprinsipp

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

Segmentinformasjon

IFRS 8 definerer segment som verksemdsområde der det føreligg eigen finansiell rapportering, og der driftsresultatet vert gjennomgått av føretaket sin øvste beslutningstakar. Banken si verksemd vert driven frå banken sine lokale i Voss sentrum og rådgjevarkontor i Eidfjord. Fordeling av utlån vert rapportert i kategoriane personmarknad og bedriftsmarknad. Det ligg ikkje føre separat finansiell rapportering ut over denne fordelinga av utlån. Banken består dermed av to segment, og det vert difor ikkje gjeve informasjon på fleire segmentnivå.

Inntektsføring

Renteinntekter vert inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette inneber løpande inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr og eventuelt andre gebyr som er å sjå på som ein integrert del av den effektive renta. Den effektive renta vert fastsett ved diskontering av kontraktfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte transaksjonskostnader som ikkje vert betalt direkte av kunden.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode vert nytta for gjeldsinstrument som vert vurdert til amortisert kost og til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader. Renter vert inntektsført av brutto balanseført verdi. For gjeldsinstrument nedskrive som følgje av objektive bevis for tap (steg 3) vert renter inntektsført basert på netto balanseført verdi.

Gebyr og provisjonar vert resultatført etter kvart som tenesta vert ytt. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringa skjer når tenestene vert levert. Utbytte frå investeringar vert resultatført når utbyttet vert motteke.

Finansielle instrument

Ved fyrste gongs rekneskapsføring vert finansielle instrument klassifisert i ein av dei fylgjande kategoriar, avhengig av type instrument og føremålet med investeringa:

Finansielle eignelutar:

- Amortisert kost.
- Verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader.
- Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat.



Finansielle forpliktingar:

- Amortisert kost.
- Verkeleg verdi med verdiendingar over ordinært resultat.

Klassifisering og måling iht. IFRS 9 krev at alle finansielle eignelutar som er pengekrav, vert klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta. Klassifiseringa av finansielle eignelutar er avhengig av to faktorar:

- Føremålet med forretningsmodellen der den finansielle eigneluten inngår.
- Kjenneteikna til den finansielle eigneluten sine kontraktsregulerte kontantstraumar.

Dersom føremålet med forretningsmodellen berre er å motta kontraktsfesta kontantstraumar og kontantstraumane berre er betaling av renter og hovudstol, skal eigneluten målast til amortisert kost. Dersom føremålet både er å motta kontraktsfesta kontantstraumar, samt å oppnå vinstar frå endringar i verkeleg verdi skal eigneluten målast til verkeleg verdi med verdiending over andre inntekter og kostnader. Føremålet med forretningsmodellen er fylgjeleg avgjerande for om ein finansiell eignelut skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiending over andre inntekter og kostnader. Øvrige gjeldsinstrument skal målast til verkeleg verdi med verdiending over resultatet.

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

- Klassifiseringa eliminerer eller i vesentleg grad reduserer der det ikkje er samsvar i måling eller innrekning som elles ville ha oppstått ved måling av eignelutar eller rekneskapsføring av tilhøyrande vinstar eller tap på ulikt grunnlag.

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

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

Amortisert kost

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



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

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

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

Verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader

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

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

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

Kategorien verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader omfattar bustadlån som kvalifiserer for sal til bustadkredittføretak.

Verkeleg verdi med verdiendring over resultatet

Eignelutar i denne kategorien vert rekneskapsført ved fyrste gongs innrekning til verkeleg verdi. Tilhøyrande transaksjonskostnader vert innrekna i resultatrekneskapen når dei oppstår. Etterfølgjande måling er til verkeleg verdi med vinstar og tap rekneskapsført i resultatrekneskapen.

Endringar i verkeleg verdi på finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet inngår i rekneskapslinja «Netto verdiendring og vinstar/tap på valuta og finansielle instrument».

Kategorien verkeleg verdi med verdiendring over resultatet omfattar banken si likviditetsportefølje.

Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi

Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. Alle verdiendringar frå instrumentet vert ført over andre inntekter og kostnader og skal ikkje resirkulerast over det ordinære resultatet ved etterfølgjande frårekning av eigneluten.

Finansielle forpliktingar balanseført til amortisert kost

Finansielle forpliktingar balanseført til amortisert kost er ved fyrste gongs innrekning rekneskapsført til verkeleg verdi med frådrag for direkte transaksjonskostnader. Etterfølgjande verdimåling følgjer effektiv rentemetode, og tilhøyrande rentekostnader vert presentert i rekneskapslinja «Rentekostnader og liknande kostnader».

I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår innskot frå kundar og gjeld stifta ved utferding av verdipapir og ansvarleg lånekapital som ikkje er bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi.

Finansielle instrument med eigenskapar som eigenkapital

Utferda hybridkapitalinstrument er forpliktingar der banken har ein einseitig rett til ikkje å betale renter eller hovudstol til investorane. Som følge av desse vilkåra tilfredsstillar ikkje instrumentet krava til forpliktingar og vert innrekna i banken sin eigenkapital under kategorien «Hybridkapital». Betalte renter vert presentert som reduksjon i opptent eigenkapital.

Nedskrivning av finansielle eignelutar

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

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

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

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

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

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken har i samarbeid med Eika Gruppen utvikla ein modell for berekning av forventa kredittap der utlån til kundar, lånetilsagn, finansielle garantikontraktar og andre finansielle instrument innanfor verkeområdet til nedskrivingsreglane i IFRS 9, vert fordelt på tre grupper:

- Finansielle instrument som ved fyrste gongs innrekning ikkje er kredittforringa vert klassifisert i steg 1 med 12-måneders forventa kredittap (expected credit loss – ECL).
- Dersom kredittrisikoen aukar vesentleg etter fyrste gongs innrekning, vert det finansielle instrumentet overført til steg 2 og forventa kredittap berekna over heile levetida til instrumentet. Endringar i kredittrisikoen reflekterer både kundespesifikke omstende og utvikling i relevante makrofaktorar for det segmentet kunden tilhøyrer. Vurderinga av kva som utgjer vesentleg auke i risiko er basert på ein kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorar i tillegg til absolutte kriteriar.
- Dersom kredittrisikoen vert svekka ytterlegare, vert det gjort individuelle tapsvurderingar og det finansielle instrumentet overført til steg 3. Det vert då nytta skjønsmessige vurderingar av faktorar knytt til påverknad av betjeningsevne og potensiell storleik på tap.

Tapsavsetningane for steg 1 og steg 2 er berekna som noverdien av sannsyn for misleghald (probability of default – PD) multiplisert med tapsgrad (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD). Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler misleghaldssannsyn for dei neste 12-månader (PD). Ved berekning av misleghaldssannsyn over forventa levetid på engasjementet (PD-liv) vert det nytta ei migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventa misleghald fram i tid, basert på utviklinga dei siste 12 månader. Estimert for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar. For finansielle instrument som er kredittforringa i steg 3 vert det gjort individuelle vurderingar av forventa tap (ECL). Ei nærare modellsildring kjem fram under avsnittet «Nedskrivning av finansielle eignelutar».

Banken sine tapvurderingar involverer forretningsområda, kredittansvarleg og administrasjonen.

Individuelle nedskrivningar (steg 3) vert berekna som skilnaden mellom balanseført verdi på engasjementet og noverdien av framtidige kontantstraumar basert på effektiv rente på tidspunkt for fyrste gongs berekning av individuelle nedskrivningar. Estimert av framtidige kontantstraumar er basert på erfaringsmateriale, tolking av tilgjengeleg informasjon samt utstrekt bruk av skjønn.

Ved estimert av nedskrivning på einskildkundar vert det vurdert både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling. For engasjement i bedriftsmarknadssportefølja vert det også vurdert marknadssituasjonen for kunden, marknadstilhøva innanfor aktuell bransje og generelle marknadstilhøve av betydning for engasjementet. Det vert også vurdert om det er mogeleg med restrukturering, refinansiering og rekapitalisering. Samla vurdering av desse tilhøva vert lagt til grunn for berekning av framtidig kontantstrøm. Det vert også nytta ein scenario modell med sannsynsvekta utfall av verdi på sikkerheitane i tre ulike scenario – worst case, base case og best case. Nedskrivingsperioden vert estimert individuelt eller

basert på erfaringsdata om perioden fram til ei løysing på dei tilhøva som er årsak til at engasjementet er utsett for verdifall.

Nedskrivingsmodell i banken

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

Definisjon av misleghald

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

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

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

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

Karenperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karenperiode er tolv månader.

Skildring av PD-modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsyn for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd. For deler av portefølja vert det nytta policykoder når kunden sin risiko ikkje kan bereknast på ordinær måte. Dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode vert overstyrt til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler misleghaldssannsynet for dei neste 12 månader (PD). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, herunder ein åtfærdmodell og ein generisk modell, som vert vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkande av den generiske modellen i dei tilfelle der kundetilhøvet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorison. Kun åtfærdmodell vert nytta dersom kundetilhøvet og tid



sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane nyttast. Dette gjelder også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

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

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

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

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

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

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

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

Vesentleg auke i kredittrisiko

Vesentleg auke i kredittrisiko vert målt basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentleg auke i kredittrisiko som ein auke i opphavleg PD ved fyrste gongs innrekning (PD-ini) for ulike nivå for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko. For engasjement som hadde opphavleg PD mindre enn 1 % er vesentleg auke definert som:

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

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

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



Av migreringsreglane føl det at banken nyttar eit lågrisikounntak på 0,5 %.

Det føreligg ingen spesifikke karenskriteria med tanke på migrering, fylgjeleg vil engasjementet verta tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriteria som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigneluten er ikkje kredittforringa, men det er gjeve betalingslette i samband med at kunden er i finansielle vanskelegheiter.
- Eigneluten har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

Berekning av LGD

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

Personkundar

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

Bedriftsmarknad

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

Verdien av sikkerheit er basert på estimert realisasjonsverdi.

Banken konstaterer tap på og fråreknar avtalar når det er avklart at det ikkje er sikkerheitsmessig dekning og heller ikkje framtidige kontantstraumar som kan betene gjelda.

EAD

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forpliking justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventade levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliking på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unyttar kredittar har EAD lik uteståande unyttar kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale vert rekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid. Avtalar som vert modifisert vert målt frå opphavleg innvilga tidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

Forventa kredittap basert på forventningar til framtida

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



Forventningane til framtida er teke omsyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for høvesvis PM og BM som vurderer endring i sannsyn for misleghald (PD) i tre scenario – basis (normal makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basis-scenariot er det nytta makroprognosar frå SSB sin rapport «Konjunkturtendensene», og meir langsiktige prognosar frå IMF for å få ein lengre prognoseperiode enn kva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen syner makroprognosar for basis-scenariet:

Makroprognosar	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
BNP Fastlands-Noreg	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarknadsrente (nivå)	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsløyserate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,0	4,0

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

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

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
Vekta	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0	0,9

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,1	1,0	0,8	0,8	0,8	0,9
Nedside	2,3	2,0	1,7	1,1	1,0	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7	0,9
Vekta	1,3	1,2	0,9	0,8	0,8	0,9

Innrekning og frårekning

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

Finansielle eignelutar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eignelutane går ut, eller når føretaket overfører den finansielle eigneluten i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og innteningsevne knytt til eigarskap av eigneluten vert overført. Ved tilbakekjøp av eigne obligasjonar vert dei tilbakekjøpte obligasjonane frårekna med resultatføring av skilnaden mellom vederlaget og bokført beløp av tilbakekjøpt obligasjon.

Sikringsbokføring

Vekselbanken nyttar ikkje sikringsbokføring. I staden er alle sikringsforretningar og sikra postar klassifisert som finansielle instrument til verkeleg verdi over resultat.

Måling til verkeleg verdi

Verkeleg verdi av finansielle instrument som vert omsett i aktive marknader vert fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med omsyn til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument, utan frådrag for transaksjonskostnader. Marknaden er aktiv der det er mogeleg å skaffa fram eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige transaksjonar i marknaden.

For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, vert den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsetjingsmetode. Slike verdsetjingsmetodar omfattar bruk av nyleg føretekte transaksjonar i marknaden på "ein armlengds avstand" mellom velinformerte og friviljuge partar, om slike er tilgjengelege, ved å visa til løpande verkeleg verdi av eit anna instrument som er praktisk talt det same, berekning av diskontert kontantstraum eller andre verdsetjingsmodellar.

Ein analyse av verkeleg verdi av finansielle instrument og ytterlegare detaljar om måling av desse vert vist i eigen note i samband med årsrekneskapen.

Måling av finansielle garantiar

Diskonterte finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved fyrste gongs rekneskapsføring vert rekna som motteke vederlag for garantien. Ved etterfylgjande måling vert finansielle garantiar verdsett til det høgste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og beste estimat for vederlag ved eventuell innfriing av garantien.

Overtaking av eignelutar

Eignelutar som kjem i banken si eiga i samband med oppfylgjing av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert verdsett til verkeleg verdi når eigneluten vert teke over. Slike eignelutar vert klassifisert i balansen etter sin art. Etterfylgjande verdivurdering og klassifisering av resultatteffekt fylgjer prinsippa for den aktuelle balanseposten.



Motrekning

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

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

Valuta

Transaksjonar i utanlandsk valuta vert rekna om til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta vert rekna om til norske kroner ved å nytta kurs på balansedagen. Ikkje-pengepostar som vert målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til norske kroner ved å nytta valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som vert målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar vert løpande resultatført i rekneskapsperioden.

Varige driftsmiddel

I samsvar med IFRS er det gjort ei vurdering av om eigedommane i banken er driftsmiddel til eige bruk eller investeringseigedommar. Alle eigedommane er vurdert å være driftsmiddel til eige bruk og vert rekneskapsført i samsvar med IAS 16. Verdien på eigedommane vert sett til historisk kost med avskrivning over forventa levetid. Det er krav om at ulike element med ulik levetid vert skilt ut og avskrive separat. Dekomponering av historiske kostprisar er i praksis ikkje mogeleg for bygningar eigd over lang tid. Me nyttar difor høvet i regelverket som gjev lov til at verkeleg verdi vert sett som ny kostpris ved implementering av IAS 16. Ved ein eventuell vesentleg verdireduksjon i marknadsverdiar vert det sett krav til at driftsmidlar skal skrivast ned, der nedskrivninga skal resultatførast. Varige driftsmiddel er i rekneskapen ført til anskaffingskost eller "ny kostpris" etter frådrag for ordinære akkumulerte avskrivningar. Ordinære avskrivningar er basert på kostpris, og avskrivningane er fordelt lineært over driftsmidla si økonomiske levetid.

Immaterielle eignelutar

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

Skatt

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

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

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

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

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

Pensjonsskyldnader

Banken har ei ordinær innskotsbasert pensjonsordning som oppfyller krava etter lov om obligatorisk tenestepensjon. I tillegg har banken AFP ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforpliktingar etter at innskota er betalt. Innskota vert kostnadsført fortløpande, og vert rekneskapsført som lønskostnad. AFP ordninga vert handsama rekneskapsmessig som innskotsordninga.

Fondsobligasjon

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

Skyldnader/avsetjingar

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

Utbytte

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

Betinga skyldnader og eignelutar

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

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



Hendingar etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen er teke omsyn til i årsrekneskapan. Det vert opplyst om vesentlege hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverka selskapet si finansielle stilling i framtida.

Kontantstraumoppstilling

Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd etter direkte metode, og med utgangspunkt i brutto kontantstraumar frå operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktivitetar.

Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som løpande renter knytt til utlåns- og innskotsverksemd mot kundar, samt utbetalingar generert frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmidlar og eigedommar.

Kontantstraumar frå utlåns- og innskotsverksemda, opptak og nedbetaling av ansvarlege lån, obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvidar omfattar kontantar, fordringar på Noregs Bank og fordringar på kredittinstitusjonar.

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

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

Note 3: Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar vert løpande vurdert og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføre mål nyttar banken estimat og skjønn om framtida. Rekneskapsestimata kan avvika frå dei oppnådde resultatane, men dei er basert på beste estimat på det tidspunktet rekneskapan vert avslutta. Nedanfor er estimat og skjønn som i monaleg grad kan påverke balanseført verdi av eignelutar eller skyldnader handsama.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsportefølja årleg. Store og spesielt risikoutsette, samt misleghalde og tapsutsette engasjement vert gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar vert gjennomgått når dei er i misleghald og seinast etter 30 dagar, eller dersom dei har ein dårleg betalingshistorikk.

Banken føretek individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det føreligg kredittforringing på engasjementa, og kredittforringinga medfører redusert framtidig kontantstraum til betening av engasjementet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, likviditetsproblem eller andre vesentlege finansielle problem.

Berekraftsvurdering og kredittrisiko

Banken har implementert ein modell for berekraftsvurdering av alle bedriftsengasjement. Modellen inneheld 13 spørsmål som hjelper banken i å avdekke berekraftsrisikoen i kundetilhøvet. Modellen vert nytta ved nye kredittførespurnader, og ved gjennomgang av eksisterande engasjement. Modellen hjelper banken i vurdering av kredittrisiko knytt til berekraft.

Høg inflasjon, renteauke og auka usikkerheit grunna krigen i Ukraina

Banken har hatt og har ekstra søkjeljos på utviklinga i kredittrisiko på grunn av etterverknader av covid-19-pandemien, høg inflasjon, renteauke og den vedvarande krigen i Ukraina. Kundane har klart seg betre enn venta gjennom usikkerheita som har vore dei siste åra. Banken er likevel klar over at dei meir langsiktige konsekvensane som fylgje av økonomiske utfordringar byggjer seg opp over tid, og at dei økonomiske reservane hjå utsette og råka kundar kan ta slutt dersom aktiviteten og marknadstilhøva vert varig forringa.

Uvisse knytt til estimata fører til at det har vore naudsynt å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kredittporteføljen, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafor banken sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innafor ulike segment og bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike segmenta og bransjane. Justeringsfaktoren vert multiplisert med banken si eksponering innan ulike segment og bransjar. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivningane. Samla er det berekna 5,6 mill. kroner i bransjevise tilleggsnedskrivningar i tillegg til dei modellberekna nedskrivningane.

Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 2,4 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 0,8 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Sjå note 13 for sensitivitsberekningar.

Verkeleg verdi i ikkje aktiv marknad

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



NOTE 4 - Kapitaldekning - Morbank

Tal i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Opptent egenkapital	576.408	525.933	529.693	489.899
Overkursfond	46.995	46.995	79.723	72.479
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.019	19.177	16.918
Fond for urealiserte vinster	39.402	33.401	39.493	33.965
Sum egenkapital	673.824	617.348	668.085	613.261
Avsett utbytte	-31.072	-23.315	-31.072	-23.315
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-4.507	-4.290	-4.609	-4.387
Frådrag i rein kjernekapital	-54.502	-42.372	-14.672	-13.309
Rein kjemekapital	583.742	547.371	617.732	572.250
Fondsobligasjonar	50.000	50.000	53.860	53.465
Frådrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	633.742	597.371	671.592	625.715
Ansvarleg lånekapital	60.000	60.000	65.200	64.102
Frådrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarleg kapital	693.742	657.371	736.792	689.818
Eksponeringskategori (vekta verdi)				
Statar	0	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	0	7.094	7.711
Offentleg eigde føretak	0	0	0	0
Institusjonar	170	91	6.676	7.594
Føretak	121.231	212.500	124.236	216.997
Massemarknad	0	0	15.610	14.396
Pantsikkerheit eigedom	2.331.840	2.055.152	2.521.337	2.187.213
Forfalte engasjement	44.757	37.424	45.686	38.006
Høgrisiko engasjement	60.686	0	60.686	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	0	4.946	3.641
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	53.028	29.803	53.028	29.803
Andelar verdipapirfond	59.454	45.222	59.991	45.771
Eigenkapitalposisjonar	64.467	59.617	60.724	56.280
Øvrige engasjement	69.215	119.613	72.596	121.696
CVA-tillegg	0	0	7.077	5.867
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.804.847	2.559.422	3.039.685	2.734.976
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	253.409	213.566	260.039	219.386
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.414	1.655
Berekningsgrunnlag	3.058.256	2.772.988	3.301.138	2.956.017
Kapitaldekning i %	22,68 %	23,71 %	22,32 %	23,34 %
Kjemekapitaldekning	20,72 %	21,54 %	20,34 %	21,17 %
Rein kjernekapitaldekning i %	19,09 %	19,74 %	18,71 %	19,36 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	9,97 %	10,10 %	9,50 %	9,62 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigarandel på 0,64 % i Eika Gruppen AS og på 0,56 % i Eika Boligkreditt AS.



NOTE 5 - Risikostyring

Risikostyring

Banken sine forretningsaktiviteter fører til at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisera potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risikoane, samt å etablera passande risikorammer og -kontrollar, og å overvaka at reglane vert haldne gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknad vert reflektert i risikorammene. Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiinga. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risiko-område, herunder retningslinjer for styring av risiko. Banksjef har ansvaret for den samlarisikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av banksjefi samråd med øvrige medlemmer i banken si leiing. Økonomisjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken. Alle leiingar i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekte risikoprofil.

Kredittrisiko

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

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møta sine likviditetsplikter utan at kostnaden vert dramatisk auka. I eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i eignelutar etter kvart som trongen for refinansiering aukar. Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil verta endrap, g.a. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar i volatiliteten i prisar som rentesatsar, kredittspredar, valutakursar og aksjeprisar. Sjå note 25-28 for vurdering av marknadsrisiko.

Operasjonell risiko Risikoen for tap som skuldast dårlege eller feil i prosessar og system, feil som tilsette gjer, eller eksterne hendingar.

Forretningsrisiko Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknads situasjon eller reguleringar frå styresmaktene. Risikoen inkluderer òg omdømerisiko.

ESG risiko

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

Compliance (etterleving)

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

NOTE 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

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

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



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

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

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

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Unyttta kredittar og garantiar			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	221.147	800	0	221.947
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	51.377	8.166	0	59.543
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	4.352	9.681	0	14.033
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	887	887
Sum ubenyttede kredittar og garantiar	276.873	18.647	887	296.407
Nedskrivningar	-163	-161	0	-324
Netto unyttta kredittar og garantiar	276.710	18.487	887	296.083

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

2022

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

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



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

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

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

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

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

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

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskredittar	306.178	263.192
Byggelån	52.778	74.208
Nedbetalingslån	4.984.742	4.752.867
Brutto utlån og fordringar på kundar	5.343.698	5.090.267
Nedskrivning steg 1	-3.498	-2.861
Nedskrivning steg 2	-7.659	-5.130
Nedskrivning steg 3	-14.057	-19.927
Netto utlån og fordringar på kundar	5.318.484	5.062.350
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	602.716	542.188
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.921.200	5.604.538
Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Voss og omland	3.678.840	3.466.766
Resten av landet	1.664.859	1.623.501
Sum	5.343.698	5.090.267



NOTE 8 - Kredittforringa engasjement

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	27.934	-3.156	24.778
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	26.682	-10.899	15.783
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsætning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	23	-2	22
Sum	54.639	-14.057	40.583

Banken hadde per 31.12.2023 13,6 mill. engasjement i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivning grunna verdien på trygda, tilsvarende tal for 2022 var 15,1 mill. Trygd der det ikke er foreteke nedskrivning i steg 3 består hovudsakleg av pant i bustad- og næringsseigedom. Banken har per 31.12.2023 14 mill. i tapskonstaterte engasjement som framleis blir inndrive. Inntekter fra denne aktiviteten vil bli ført som reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tal for 2022 var 22 mill.

2022

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

	2023	2022
Kredittforringa engasjement		
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - personmarknad	1.173	18.485
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - bedriftsmarknad	0	1.780
Nedskrivning steg 3	-520	-8.625
Netto engasjement med over 90 dagars overtrekk	653	11.640
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknad	26.761	10.759
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknad	26.705	24.994
Nedskrivning steg 3	-13.537	-11.307
Netto andre kredittforringa engasjement	39.929	24.446
Netto kredittforringa engasjement	40.583	36.086

Kredittforringa engasjement fordelt etter trygd

Tal i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjement med trygd i bustad	26.737	48,9 %	26.517	47,3 %
Engasjement med trygd jordbruk og næringsseigedom	26.956	49,3 %	28.213	50,4 %
Engasjement til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjement utan trygd	946	1,7 %	1.287	2,3 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	54.639	100 %	56.018	100 %



NOTE 9 - Forfalte og kredittforringa utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringa utlån	Trygd for forfalte utlån > 90 dg.	Trygd for andre kredittforringa utlån
2023										
Privatmarknaden	4.235.056	13.768	2.413	0	0	1.158	17.339	26.761	276	26.088
Bedriftsmarknaden	1.058.633	32.671	0	0	0	0	32.671	26.705	0	25.664
Totalt	5.293.689	46.439	2.413	0	0	1.158	50.010	53.466	276	51.752
2022										
Privatmarknaden	4.049.877	30	0	4.249	476	13.730	18.485	29.243	13.875	10.418
Bedriftsmarknaden	1.020.125	0	0	1.717	63	0	1.780	26.774	1.429	24.924
Totalt	5.070.002	30	0	5.966	539	13.730	20.265	56.018	15.304	35.342

Tal dagar i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har eit overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa.

For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kunden sine samla eksponeringar

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner

- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2023	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unyttå kredittar	Garantiar	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Personkundar	4.252.395	-603	-1.810	-3.156	112.766	249	-7	-4	0	4.359.829
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	36.234	-45	-22	-10.899	2.309	75	-1	-4	0	27.647
Industri og bergverk	38.004	-32	-11	0	6.989	4.188	-6	0	0	49.132
Kraftforsyning	4.384	-1	0	0	500	0	0	0	0	4.883
Bygg og anleggsverksemd	105.315	-112	-910	0	16.337	71.020	-69	-147	0	191.434
Varehandel	74.598	-61	-40	0	26.657	15.049	-37	-1	0	116.166
Transport	23.086	-5	0	0	4.370	5.615	-8	0	0	33.059
Overnattings- og serveringsverksemd	43.366	-57	-29	0	1.137	120	-1	0	0	44.537
Informasjon og kommunikasjon	9.936	-13	-31	0	604	154	-1	-1	0	10.649
Omsetning og drift av fast eigedom	529.870	-2.487	-4.573	0	5.603	2.699	-11	-3	0	531.099
Tenesteytande verksemd	226.510	-83	-233	-2	13.600	6.366	-23	-1	0	246.134
Sum	5.343.698	-3.498	-7.659	-14.057	190.874	105.536	-163	-161	0	5.614.569
2022										
Tal i tusen kroner										
Personkundar	4.068.362	-111	-1.538	-9.400	103.836	15.508	-11	-31	-3	4.176.612
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	34.559	-4	-23	-10.500	1.855	0	-1	0	0	25.887
Industri og bergverk	26.824	-128	-156	0	6.626	4.283	-5	-12	0	37.431
Kraftforsyning	4.365	-2	0	0	500	0	0	0	0	4.864
Bygg og anleggsverksemd	66.945	-151	350	-5	19.865	68.409	-25	-68	0	155.320
Varehandel	72.850	-343	-516	0	20.978	14.413	-22	-42	0	107.318
Transport	19.100	-97	-137	0	3.862	4.241	-1	0	0	26.968
Overnattings- og serveringsverksemd	49.558	-29	-134	0	693	3.363	-2	0	0	53.449
Informasjon og kommunikasjon	2.502	-1	-16	0	351	91	0	-1	0	2.926
Omsetning og drift av fast eigedom	493.458	-1.695	-2.174	0	14.601	12.346	-31	-19	0	516.486
Tenesteytande verksemd	251.743	-300	-785	-21	12.136	4.679	-162	-24	-2	267.265
Sum	5.090.267	-2.860	-5.129	-19.927	185.304	127.333	-261	-197	-5	5.374.524



NOTE 11 - Nedskrivningar, 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 blir føreteke for det einskilde lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som kjem av endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over forventa 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 kjem av endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekt av diskontering.

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

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

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.750	3.591	10.525	16.866
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	577	-577	0	0
Overføringer til steg 2	-259	259	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-388	2.681	394	2.687
Endringar som følge av nye eller økte utlån	308	520	0	828
Utlån som er fråregnet i perioden	-93	-625	-18	-735
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	0	0
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2023	2.895	5.849	10.901	19.645

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



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

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

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantiar	2023	2022
Individuelle nedskrivningar ved starten av perioden	19.931	22.242
Auka individuelle nedskrivninger i perioden	2.020	1.761
Nye individuelle nedskrivningar i perioden		553
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidlegare periodar		-523
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrive	-7.371	-4.344
Nedskrivningar steg 3 ved slutten av perioden	14.057	19.931

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2023	2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5.874	-2.315
Endring i perioden i steg 3 på garantiar		
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	3.168	301
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke nedskrivningar i steg 3	7.329	4.344
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3		
Periodens inngang på tidlegare periodar sine nedskrivningar	-204	-599
Tapskostnader i perioden	4.419	1.731



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

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

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

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



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

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

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa 10,66 % (2022: 11,23 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementa er på 17,13 % av kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	601.352	606.745
Totalt brutto engasjement	5.640.108	5.402.903
i % brutto engasjement	10,66 %	11,23 %
Kjernekapital	633.742	597.371
i % kjernekapital	94,89 %	101,57 %
Største engasjement utgjør	17,13 %	19,30 %

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

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivningar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
		Steg 1	1.723	1.382	1.417	1.763	1.627	2.857	2.944
Steg 2	4.186	3.779	4.187	4.586	3.874	7.836	6.117	2.622	5.659

Tapsavsetningane i denne noten er knytt til modellrekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2.

Ved utgangen av 2023 var det i tillegg sett av 5,6 mill. knytt til auka usikkerheit med kraftig inflasjons- og renteauke og generelt uro og svingingar i verdsøkonomien. Tilleggsavsetningane er i hovudsak ført i steg 2.



Skildring av dei ulike scenario:

Bokførte nedskrivningar

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som rekna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Scenarioet skildrar korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida". Det betyr at scenarioet skildrar ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Scenarioet kan med føremon nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske områda eller bransjar som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Scenarioet handsamar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga vil endrast dersom alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen nyttar ellers for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved simulering av nedskrivningar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endring, som fylgje av ei 10 % stigning i sannsyn for default scenarioet, viser effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogeleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til simulering på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Scenarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endring, som fylgje av eitt 10% fall i sannsyn for default scenarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er mogeleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til simulering på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Scenarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

- 1) balansestruktur: Banken har reelt liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, gjennom at hovuddelen av utlåna er finansiert med mindre og stabile innskot, og har såleis ein låg trong for refinansiering.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

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



2023

Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På førespurnad	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar	77 931						77 931
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	265 139						265 139
Netto utlån til og fordringar på kundar	358 550	281	20 804	211 089	4 727 760		5 318 483
Øvrige eignelutar	466 596					118 586	585 183
Sum finansielle eignelutar	1.168.216	281	20.804	211.089	4.727.760	118.586	6.246.736
Innlån frå kredittinstitusjonar							0
Innskot og andre innlån frå kundar	2 688 461	872 507	825 258	215	3 993	0	4 390 434
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	2 070	152 604	209 973	768 236	0	0	1 132 882
Øvrig gjeld	42 251					0	42 251
Ansvarleg lånekapital	0	993	62 852	0	0	0	63 846
Fondsobligasjonskapital som EK	0	0	0	0	0	0	0
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte låneutlysning		90 000				296 734	386 734
Sum forpliktingar	2.732.782	1.116.104	1.098.083	768.451	3.993	296.734	6.016.147

2022

Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På førespurnad	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar	76 809						76 809
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	149 017						149 017
Netto utlån til og fordringar på kundar	18 243	27 303	64 826	254 362	4 608 901	88 715	5 062 350
Øvrige eignelutar	447 405					101 607	549 012
Sum finansielle eignelutar	691.474	27.303	64.826	254.362	4.608.901	190.322	5.837.188
Innlån fra kredittinstitusjonar						24	24
Innskot og andre innlån frå kundar	2 607 346	730 242	733 205				4 070 793
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1 478	33 496	175 000	780 000	0		989 974
Øvrig gjeld	45 946						45 946
Ansvarleg lånekapital		109		60 000			60 109
Fondsobligasjonskapital som EK		26 313					26 313
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte låneutlysning		77 588	232 767				310 355
Sum forpliktingar	2.654.770	867.748	1.140.972	840.000	0	24	5.503.514

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 0,4 mill. kr, og har elles ingen eignelutar eller gjeldpostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2023

NOTE 16 - Kursrisiko

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



NOTE 17 - Renterisiko

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

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

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

2022

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tal i tusen kroner							
Kontantar og kontantekvivalentar	0	76 809	0	0	0	0	76 809
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	0	149 017	0	0	0	0	149 017
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	5 062 350	0	0	0	0	5 062 350
Fondsandelar i rentefond	149 100	298 300	0	0	0	0	447 400
Øvrige eignelutar	0	0	0	0	0	124 977	124 977
Sum eignelutar	149.100	5.586.476	-	-	-	124.977	5.860.553
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	0	0	24	24
Innskot frå og gjeld til kundar	0	4 070 793	0	0	0	0	4 070 793
Obligasjonsgjeld	151 248	838 726	0	0	0	0	989 974
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	45 956	45 956
Ansvarleg lånekapital	0	60 109	0	0	0	0	60 109
Sum gjeld	151.248	4.969.628	-	-	-	45.980	5.166.855

Rentefølsomhet

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

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

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

Rentefølsomhet balanse pr. scenario (tal i tusen kroner)	31.12.2023	31.12.2022
Parallellforskyvning opp	-477	-609
Parallellforskyvning ned	477	609
Korte renter opp	-705	-890
Korte renter ned	705	890
Brattere rentekurve	453	568
Fallande rentekurve	-560	-705



NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2023	2022		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansforetak	11 005	1 845		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	284 411	172 937		
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	0	0		
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	8	0		
Sum renteinntekter og liknande inntekter	295.425	174.782		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2023	2022
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	0	2	0,00 %	7,09 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	105 330	34 494	2,49 %	0,86 %
Renter og liknande kostnader på utferde verdipapir	50 380	26 133	4,82 %	2,25 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	3 483	1 929	5,77 %	3,20 %
Renter og liknande kostnader på fordsobligasjonskapital	0	0	8,00 %	5,19 %
Andre rentekostnader og liknande kostnader	3 202	2 888	-	-
Sum rentekostnader og liknande kostnader	162.395	65.446		
Netto renteinntekter	133.031	109.336		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
RESULTAT								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	121.725	57.357	-46.052	133.030	95.266	45.025	-30.955	109.336
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			3.360	3.360			4.571	4.571
Netto provisjonsinntekter			14.540	14.540			14.901	14.901
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument			19.638	19.638			2.692	2.692
Andre driftsinntekter			5.104	5.104			466	466
Netto andre driftsinntekter	0	0	42.642	42.642	0	0	22.630	22.630
Lån og personalkostnader			31.175	31.175			24.245	24.245
Andre driftskostnader			37.579	37.579			33.957	33.957
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eiignelutar			1.416	1.416			1.528	1.528
Sum driftskostnader	0	0	70.170	70.170	0	0	59.730	59.730
Tap på utlånsengasjement og garantiar	3.686	733	0	4.419	726	1.005	0	1.731
Resultat før skatt	118.039	56.624	-73.580	101.084	94.541	44.020	-68.056	70.505
BALANSETAL								
Netto utlån til og fordringar på kundar	4.246.825	1.071.659		5.318.484	4.057.313	1.005.037		5.062.350
Innskot frå kundar	3.362.158	1.028.276		4.390.434	3.137.722	933.071		4.070.793



NOTE 20 - Andre inntekter

	Morbank		Konsem	
	2023	2022	2023	2022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garantiprovisjon	1 637	1 908	1 637	1 908
Formidlingsprovisjoner	6 473	2 389	6 473	2 389
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2 815	2 323	2 815	2 323
Betalingsformidling	2 147	3 439	2 147	3 439
Verdipapirforvaltning	275	268	275	268
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 337	5 003	4 337	5 003
Andre provisjons- og gebyrinntekter	186	1 791	186	1 791
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.871	17.121	17.871	17.121
Provisjonskostnader				
Garantiprovisjon	2	0	2	0
Betalingsformidling	2 124	2 158	2 124	2 158
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 205	63	1 205	63
Sum provisjonskostnader med mer	3.330	2.221	3.331	2.221
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og fordringar	0	0	0	0
Netto verdiendring og vinst/tap på fondsandeler i rentefond	19.191	2.124	19.191	2.124
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle forpliktingar	-139	0	-139	0
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta	585	568	585	568
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	19.638	2.692	19.638	2.692
Andre driftsinntekter				
Driftsinntekter fast eiendom	0	8	0	8
Provisjonsinntekter eigedomsmekling	0	0	5075	449
Andre driftsinntekter	29	9	29	9
Sum andre driftsinntekter	29	17	5.104	466
Utbytte				
Inntekter av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	3.360	4.571	3.360	4.571
Inntekter av eigainteresser i tilknytta foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	-	-	-	-
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	3.360	4.571	3.360	4.571



NOTE 21 - Løn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Løn	21.363	17.440	22.935	17.597
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.690	3.670	4.922	3.689
Pensjon	2.554	2.226	2.580	2.226
Sosiale kostnader	682	729	738	732
Sum løn og andre personalkostnader	29.289	24.066	31.175	24.245

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

2023	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjersle
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	1.807	50	540	4.010	135

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

2023	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Stein Kvarekvål, styreleiar	197		0
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	124		3.711
Olav Seim, styremedlem	98		0
Hege Solbakken, styremedlem	98		3.950
Solfrid Dagestad Midttun, tilsetterepr.	98		2.165
Marita Østrem, vara	85		1.770
Gunvall Medhus, vara	85		0
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	85		1945

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

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

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

Medlemer i valnemda får godtgjering på kr 2.500 pr. møte.

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

Utanom dette er det ikkje noko anna form for særskilt vederlag ved opphøyr eller endring av tilsetjingstilhøve til banksjef eller til styreleiar, og det er heller ikkje avtalt spesielle former for bonus, overskotsdeling, opsjonar eller liknande til fordel for desse. Banken har ikkje inngått avtalar med tilsette eller tillitsvalde knytt til teikningsrettar, opsjonar eller tilsvarende rett til kjøp eller sal av aksjar.

Tal årsverk i banken pr. 31.12.2023	23,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	226,0



NOTE 22 - Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Andre driftskostnader				
Driftskostnader fast eiendom	1.702	2.357	1702	2.357
Kjøp eksterne tenester	2.093	8.592	3.079	8.592
IT kostnader	22.322	12.520	22.563	12.549
Kostnader leigde lokaler	90	21	380	108
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	368	297	384	333
Reiser	270	342	278	349
Marknadsføring	3.548	3.293	3.623	3.324
Eksterne tenester revisor og rekneskap	1.463	1.315	1.514	1.315
Andre driftskostnader	3.460	4.833	4.056	5.030
Sum andre driftskostnader	35.316	33.570	37.579	33.957
Honorar til eksterne revisor				
Lovpålagt revisjon	1.008	805	1.059	805
Andre attestasjonstenester	89	105	89	105

NOTE 23 - Transaksjonar med nærstående partar

Det føreligg ingen transaksjonar med nærstående partar som har hatt vesentleg innverknad på verksemda si stilling eller resultat i løpet av rekneskapsåret.



NOTE 24 - Skatt

	Morbank		Konsem	
	2023	2022	2023	2022
Betalbar inntektskatt				
Resultat før skattekostnad	100 239	70 639	101 084	70 505
Permanente skilnader	- 2 882	- 4 129	- 2 882	- 4 129
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 4 517	- 2 234	- 4 517	- 2 234
Endring i midlertidige forskjeller	- 15 131	1 855	- 15 265	1 989
Sum skattegrunnlag	77.709	66.131	78.420	66.131
Betalbar skatt	19.427	16.533	19.583	16.533
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektskatt	19 427	16 533	19 583	16 533
Endring utsatt skatt over resultatet	3 456	- 464	3 485	- 493
For lite/(mykje) avsatt skatt førre år	362	270	362	270
Årets skattekostnad	23.245	16.339	23.430	16.310
Resultat før skattekostnad	100 239	70 639	101 084	70 505
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	25 060	17 660	25 271	17 626
Permanente skilnader	- 721	- 1 032	- 721	- 1 032
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 1 129	- 559	- 1 129	- 559
Avvikende skattesats dotterselskap (22% vs 25%)	0	0	- 26	5
Korreksjon utsatt skattefordel 01.01.	- 327	0	- 327	0
For lite/(mykje) avsatt skatt førre år	362	270	362	270
Skattekostnad	23.245	16.339	23.430	16.310
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %	23 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 1 922	- 1 490	- 1 951	- 1 490
Resultatført i perioden	3 456	- 464	3 485	- 493
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	15	32	15	32
Balanseført utsatt skatt 31.12	1.549	-1.922	1.549	-1.951
Utsatt skatt				
Driftsmidler	1 180	1 329	1 180	1 329
Vinst- og tapskonto	- 29	- 36	- 29	- 36
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	697	- 1 901	697	- 1 901
Avsetning til forpliktingar	- 150	- 1 435	- 150	- 1 435
Pensjonsforpliktelse	- 285	0	- 285	0
Utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (ECL 12 mnd)	136	121	136	121
Underskot til framføring dotterselskap	0	0	0	- 29
Sum utsatt skatt	1.549	-1.922	1.549	-1.951
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidar	- 149	- 175	- 149	- 175
Vinst- og tapskonto	7	9	7	9
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	2 598	- 488	2 598	- 488
Avsetning til forpliktingar	1 285	190	1 285	190
Pensjonsforpliktelse	- 285	0	- 285	0
Underskot til framføring dotterselskap	0	0	29	- 29
Sum endring utsatt skatt	3.456	-464	3.485	-493



NOTE 25 - Kategoriar av finansielle instrument

2023

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

2022

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultat	Utpeika til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eigenlutar					
Kontantar og kontantekvivalenter	76.809				76.809
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	149.017				149.017
Utlån til og fordringar på kundar	1.321.834			3.740.516	5.062.350
Aksjer, andelar og andre verdipapirer med variabel avkastning		447.505	101.607		549.112
Sum finansielle eigenlutar	1.547.659	447.505	101.607	3.740.516	5.837.287
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjonar	24				24
Innskot og andre innlån frå kundar	4.070.793				4.070.793
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	989.974				989.974
Ansvarleg lånekapital	60.109				60.109
Sum finansiell gjeld	5.120.899	0	0	0	5.120.899

NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigenlutar og gjeld

	2023		2022	
	Balansført verdi	Verkeleg verdi	Balansført verdi	Verkeleg verdi
Eigenlutar bokført til amortisert kost				
Kontantar og kontantekvivalenter	77 931	77 931	76 809	76 809
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	265 139	265 139	149 017	149 017
Utlån til og fordringar på kundar	5 318 484	5 318 484	5 062 350	5 062 350
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5.661.553	5.661.553	5.288.175	5.288.175
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjonar	0	0	24	24
Innskot og andre innlån frå kundar	4 390 434	4 390 434	4 070 793	4 070 793
Gjeld stifta ved utferding verdipapir	1 049 368	1 049 553	989 974	982 962
Ansvarleg lånekapital	60 142	59 868	60 109	59 052
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5.499.944	5.499.855	5.120.899	5.112.831

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at mogelege meirverdier i utlånsportefølja ikkje vil kunne bli oppretthalde over lengre tid. Vidare blir det gjort løpande nedskrivningar for tap på portefølja. Verkeleg verdi av utlån til kundar blir vurdert å samsvara med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrument

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

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



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

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
2022				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		447.405		447.405
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			101.607	101.607
Sum egenlutar	0	447.405	101.607	549.012

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

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

	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	81.286	91.446	111.768	121.928
Sum egenlutar	81.286	91.446	111.768	121.928

Verkeleg verdimalingar og -opplysningar klassifisert etter nivå
Verdsetjingsnivå syner nivået på verdsetjingsmetoden som er brukt for å fastsetja verkeleg verdi.

Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

Nivå 2 er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsetjing av Eika Boligkreditt AS er basert på siste omsetningskurs frå emisjon i desember 2023. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS er basert på verddivurdering i desember 2023 i samband med samanslåing mellom Eika forsikring og Fremtind forsikring. Til saman utgjer desse aksjane 83,1mill. kroner av totalt 118,6 mill. kroner i nivå 3. Verdsetjinga av Eika VBB AS er basert på siste omsetningskurs frå emisjon 27.11.2023, og verdsetjinga av Eksportfinans AS er basert på ei konservativ vurdering av verdjustert eigenkapital. Små aksjepostar er vurdert til kostpris.



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

	Orgnummer	Eigarandel	2023			2022		
			Antal	Kostpris	Bokført verdi	Antal	Kostpris	Bokført verdi
Aksje- og pengemarknadsfond								
DNB Euro. Cov. Bonds	991415610		87.798	60.170	61.386	87.504	60.170	59.372
DNB OMF	915038646		184.718	184.914	192.014	181.133	184.914	183.298
DNB Global Treasury	916476043		178.526	158.975	162.174	178.308	158.975	155.770
DNB Obligasjon 20 E	987156163		49.426	51.002	51.023	49.866	50.952	48.966
Sum aksje- og pengemarknadsfond				455.061	466.596		455.011	447.405
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat				455.061	466.596		455.011	447.405
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultat				455.061	466.596		455.011	447.405

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

	Orgnummer	Eigarandel	2023			2022					
			Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC	16988138	0,00 %	0	0	0		0,15 %	2.603	1.166	1.480	
Eika Gruppen	979319568	0,64 %	159.108	32.945	48.687	3.231	0,64 %	157.633	32.561	40.985	3.658
Eksportfinans	816521432	0,40 %	1.050	11.489	20.013			1.050	11.489	20.013	
Eika Boligkreditt	885621252	0,56 %	8.069.085	34.546	34.475	44	0,41 %	5.741.973	24.555	25.569	238
Kveik AS	925976453	0,20 %	5	5	5		0,20 %	5	5	5	
Næringslagen Voss	911742095	11,90 %	49.500	250	250		11,90 %	49.500	250	250	
Vossalayainga	915329683	7,69 %	5	5	5		7,69 %	5	5	5	
VN Norge AS	821083052	0,13 %	0	0	997		0,13 %	0	0	811	25
Eiendoms-kreditt	979391285	0,15 %	8.212	1.000	1.314	85	0,15 %	8.212	1.000	1.000	55
Eika VBB AS	921859708	1,86 %	2.502	7.380	12.579		1,86 %	2.243	6.078	11.276	
Vn Norge Forvaltning AS (tidl. Visa Norge Holding I AS)	918056076		31	0	262			31	0	213	596
Sum aksjar og egenkapitalbevis til verkeleg verdi				87.619	118.586	3.360		77.108	101.607	101.607	4.571

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	101.607	61.805
Tilgang	11.676	34.049
Avgang	-1.579	-228
Realisert vinst/tap	413	0
Netto urealisert vinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert vinst over andre inntekter og kostnader	6.469	5.981
Balanseført verdi 31.12.	118.586	101.607

NOTE 29 - Konsernselskap

2023

Namn på selskap	Org. nr.	Antal aksjar	Eigardel	Mottatt utbytte	Anskaffingskost	Resultat 2023	Eigenkapital 31.12.2023
Voss Aktiv AS	929656075	30.600	51 %	-	153	658	848
Sum investering i konsernselskap							848

2022

Namn på selskap	Org. nr.	Antal aksjar	Eigardel	Mottatt utbytte	Anskaffingskost	Resultat 2022	Eigenkapital 31.12.2022
Voss Aktiv AS	929656075	30.600	51 %	-	153	-104	190
Sum investering i konsernselskap							190



NOTE 30 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidlar	Fast eigedom	Immaterielle eigenlutar	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	8.447	43.417	23.716	75.580
Tilgang	357	357		714
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	8.804	43.774	23.716	76.294
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022	6.924	28.648	23.716	59.288
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1.880	15.126	0	17.006
Kostpris pr. 01.01.2023	8.804	43.774	23.716	76.294
Tilgang	444	860		1.304
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	9.248	44.634	23.716	77.598
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2023	8.015	28.974	23.716	60.705
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1.233	15.660	0	16.892
Avskrivningar 2022	90	1.438		1.528
Avskrivningar 2023	1.254	163		1.416
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

I samband med overgang til IFRS er overgangsregel om bruk av marknadsværdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bankbygningen. Bankbygningen er vurdert til verkeleg verdi i samband med ekstern takst pr. 01.01.10. Dette medførte ein auke på 19,8 mill. kr av balanseført verdi på bankbygningen. Nedskrive verdi pr. 31.12.2023 er 10,7 mill. kr.

NOTE 31 - Andre eigenlutar

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Eigenlutar ved utsett skatt	0	1 922	0	1 951
Opptente, ikkje mottekne inntekter	1 339	1 814	1 355	2 097
Andre forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader	- 76	1 115	8	1 115
Overtekne eigenlutar	0	0	0	0
Andre eigenlutar	2 407	1 080	2 833	1 197
Sum andre eigenlutar	3.670	5.931	4.196	6.360



NOTE 32 - Innskot og andre innlån fra kundar

	2023	2022
Innskot og andre innlån fra kundar	4.390.434	4.070.793
Sum innskot og andre innlån fra kundar	4.390.434	4.070.793
Innskot fordelt på geografiske område		
Voss og omland	3.145.042	3.064.811
Resten av landet	1.245.392	1.005.982
Sum innskot og andre innlån fra kundar	4.390.434	4.070.793
Innskotsfordeling		
Personkundar	3.362.158	3.137.722
Primærnæringar	13.563	22.880
Industri og bergverk	27.083	48.531
Kraftforsyning	17.822	0
Bygg og anleggsverksemd	148.336	189.901
Varehandel	111.228	111.874
Transport	35.070	25.236
Overnattings- og serveringsverksemd	21.665	0
Informasjon og kommunikasjon	39.830	0
Omsetning og drift av fast eigendom	126.696	176.470
Tenesteytande verksemd	486.982	358.179
Sum innskot og andre innlån fra kundar	4.390.434	4.070.793

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	32.000	0	32.127	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	0	175.403	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	140.000	140.271	150.212	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	150.000	151.679	151.248	3m Nibor + 69 bp
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	180.364	180.319	3m Nibor + 54 bp
NO0012495946	20.04.2022	30.08.2024	175.000	175.698	175.646	3m Nibor + 57 bp
NO0012785155	16.12.2022	16.12.2026	200.000	200.417	125.248	3m Nibor + 125 bp
NO0012935446	08.06.2023	08.03.2027	200.000	200.939		3m Nibor + 126 bp
Over/underkurs				0	-229	
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir				1.049.368	989.974	
Ansvarleg lånekapital						
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.142	60.109	3 mnd. NIBOR + 180 bp
Sum ansvarleg lånekapital				60.142	60.109	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden						
	Balanse		Emitert	Forfalne/innløyste	Andre endringar	Balanse
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	31.12.2022		275.000	217.000	1.394	1.049.368
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	989.974		275.000	217.000	1.394	1.049.368
Ansvarleg lånekapital	60.109				33	60.142
Sum ansvarleg lånekapital	60.109	0	0	0	33	60.142



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

	Morbank		Konsem		
	2023	2022	2023	2022	
Anna gjeld					
Påløpne kostnader	4.196	2.375	4.196	2.375	
Avsette kostnader	8.001	8.422	8.001	8.422	
Betalingsformidling	-	977	-	977	
Skyldig offentlege avgifter	2.496	2.242	2.496	2.242	
Mellomrekning tinglysing / engasjement	-	2.405	-	2.405	
Leverandørgjeld	5.438	1.339	5.529	1.339	
Klientansvar eignedomsmeikling	-	-	-	4.010	
Anna gjeld	1.363	6.999	1.703	7.189	
Sum anna gjeld	21.496	24.760	21.905	28.960	
	2023	2022	2023	2022	
Avstemming av netto gjeld					
Kontantar og kontantekvivalentar	77.931	76.809	77.931	76.809	
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	265.139	149.017	265.139	149.017	
Innlån frå finansieringsaktivitetar	-1.049.368	-989.974	-1.049.368	-989.974	
Netto gjeld	-706.298	-764.148	-706.298	-764.148	
Kontantar, innskot i Norges Bank og innskot i andre bankar	343.070	225.826	343.070	225.826	
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	-1.049.368	-989.974	-1.049.368	-989.974	
Netto gjeld	-706.298	-764.148	-706.298	-764.148	
	Forpliktingar frå finansieringsaktivitetar		Likviditetsbeholdning		
			Fordringar på		
			kreditt-		
			institusjonar		
			utan		
			oppseingstid		
			Sum		
Netto gjeld 01.01.2022	-1.055.923	-1.055.923	80.377	133.037	213.414
Kontantstraumar	90.015	90.015	-3.568	15.980	12.412
Anskaffing - leigeplikter	0	0	0	0	0
Andre endringar	-24.066	-24.066	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2022	-989.974	-989.974	76.809	149.017	225.826
Kontantstraumar	-58.000	-58.000	1.122	116.122	117.244
Anskaffing - leigeplikter	0	0	0	0	0
Andre endringar	-1.394	-1.394	0	0	0
Netto gjeld 31.12.2023	-1.049.368	-1.049.368	77.931	265.139	343.070
Pensjonsplikter					
	2023	2022	2023	2022	
Bokførte pensjonskostnader					
Kollektiv innskotspensjonsordning	1 556	1 189	1 582	1 189	
AFP-ordning inkl. arbeidsgjevaravgift	300	275	300	275	
Sum pensjonskostnader	1.856	1.464	1.882	1.464	

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

Alle tilsette er medlem i den tariffesta AFP-ordninga.

Ordninga gjev eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen for dei som kvalifiserer for uttak.

Dei tilsette kan velja å ta ut ytingar etter AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sida av å stå i jobb, og den gjev ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordninga er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og vert finansiert gjennom premie fastsett som ein prosent av løn. Førreleis føreligg ingen påliteleg måling og allokering av forpliktingar og midlar i ordninga.

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

Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.



NOTE 35 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
NO0010818248	09.03.2018	23.02.2023	26.000	0	26.125	3m Nibor + 345 bp
NO0012780834	14.12.2022	14.12.2027	50.000	50.210	50.188	3m Nibor + 430 bp
Fondsobligasjonskapital				50.210	76.313	

Avtalevilkåra for fondsobligasjonen tilfredsstiller krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen inngår i banken sin kjernekapital for kapitaldekningsføremål. Banken har som følge av dette ein ein-sidig rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonen ikkje tilfredsstiller vilkåra til finansielle forplikingar i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og blir difor presentert i banken sin eigenkapital. Dette medfører vidare at rentene knytt til fondsobligasjonen ikkje vert presentert på rekneskapslinja Sum rentekostnader, men som ein reduksjon i opptent eigenkapital. Fordelen av skattefrådraget for rentene vert presentert som ein reduksjon av skattekostnaden i resultatrekneskapskapen.

	Balanse	Emitert	Innløyst	Andre	Balanse
Endringar i fondsobligasjonskapital i perioden	31.12.2022			endringar	31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	76.313		26.000	-103	50.210
Sum fondsobligasjonskapital	76.313	0	26.000	-103	50.210



NOTE 36 - Eigenkapital

Banken sin aksjekapital på kr 11.102.560,- består av 2.220.512 aksjar á kr 5,- per. aksje.

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

"ingen kan eiga meir enn 10 % av aksjekapitalen i banken."

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

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

I tillegg er røysteretten i generalforsamlinga avgrensa slik:

1 - 200 aksjar gjev ei røyst

201- 400 aksjar gjev to røyster

401- 800 aksjar gjev tre røyster

801 -2 000 aksjar gjev fire røyster

Fleire enn 2 000 aksjar gjev fem røyster som er det høgste røystetalet nokon kan ha.

Aksjonærar som eig meir enn 1 % av aksjane i banken

31.12.2023

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 %
FJØRDSYN AS	34.589	1,56 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.667	1,47 %
FØRLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
FOSSEN HAAKEN	22.222	1,00 %
Sum	689.442	31,05 %
Øvrige aksjonærar	1 531 070	68,95 %
Totalt	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: **2 220 512**

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

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

Styret:

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

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8040
Andre leiande tilsette	5597



31.12.2022

Navn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.149	2,57 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	52.461	2,36 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	47.000	2,12 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
FJORDSYN AS	33.872	1,53 %
PROFOND AS	33.049	1,49 %
METT & GO AS	30.000	1,35 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
FOSSEN HAAKEN	22.222	1,00 %
Sum	682.917	30,76 %
Øvrige aksjonærer	1 537 595	69,25 %
Totalt	2.220.512	100,01 %

Tal aksjar: 2 220 512

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

Styret:

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

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8040
Andre leiande tilsette	5377

NOTE 37 - Resultat og utbytte pr. aksje

Aksjeeigarane sin andel av resultatet er rekna som resultat etter skatt delt på gjennomsnitt tal aksjar i rekneskapsåret. Det føreligg ikkje opsjonsavtalar knytt til aksjane, slik at utvatna resultat er likt med resultat pr. aksje.

	2023	2022
Resultat pr. aksje	33,04	23,60

Føreslått utbytte vert ikkje ført ut av banken sin eigenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga. Føreslått utbytte utgjer kr 14,10 pr.aksje.

	2023	2022
Føreslått utbytte	31.072	23.315



NOTE 38 - Garantiar

	2023	2022
Betalingsgarantiar	27 841	20 074
Kontraktsgarantiar	71 965	86 681
Andre garantiar	5 730	5 297
Sum garantiar ovanfor kunder	105.536	112.052
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	2 866	9 859
Tapsgaranti	6 012	5 422
Sum garantiar ovanfor Eika Boligkreditt	8.877	15.281
Sum garantiar ovanfor Eika Boligkreditt	114.413	127.333

	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantiar fordelt geografisk				
Voss og omland	102.153	89,3 %	108.457	85,2 %
Resten av landet	12.261	10,7 %	18.876	14,8 %
Sum garantiar	114.413	100 %	127.333	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lån er innført for 75 % av pantobjektet. Banken sine kunder har per 31.12.23 lån for 607 mill. kroner hjå FBK. Garantibeløpet til FBK er todelt:

- Saksgaranti. Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden frå utbetaling til trygd for lånet. Har oppridd rettssvern. Saksgarantien er oppd begrensa til hele lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
- Tapsgaranti. Banken garanterer for østkvalt tap som EBK blir påført som følge av mislighaldne lån, med dei avgrensningar som fylgjer nedanfor. Med «tap» er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande trygder er realisert, og skal sjåast på som konstatert på det tidspunktet dei alle tilhøyrande trygder for eit mislighalde lån er realisert og utbetalt til FBK. Banken sin tapsgaranti dekkar inntil 80 prosent av tap som vert konstatert på kvart einstkild lån. Samla tapsgaranti er avgrensa oppad til 1 prosent av banken si til kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel såk at (i) for låneporteføljor opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien ikkje verdren av låneportefølja og (ii) for låneporteføljor som overstig 5 millionar kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle tilfell berekna over dei siste fire kvartal på rullerande basis. Dette betyr at dersom banken sin andel av tap som vert konstatert på kvart einstkild lån i sum overstig nemnde grense, dekkar EBK dei overstigande. Banken sin andel av tapet berikka av tapsgarantien kan derfor maksimalt verta 80 %, men oersom dei samla konstaterte tap overstig ramma, vert andelen i sum lågare enn 80 %.

Rettt til motrekning i banken sin provisjon. Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men FBK kan også velja å motrekna kravet i banken sine framtidige og forfalle, men ikkje utbetalte provisjonar i samsvar med provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfylgjande kvartal frå den dato tapet vert konstatert.

Likviditetsforpliktingar til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsforpliktingar til EBK er regulert i avtale datert 13. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovedrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlåneportefølje i selskapet, under visse føresetnader er forplakta til å tjøna EBK likviditet. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på selskaps sine obligasjonar med fortrinnsrett utlerda under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN Programme) og tilhøyrande swappavtaler dei komande tolv månadar. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem dei til frådreg ved berekning av eigarbankane si gjensidende likviditetsforplikting. Den einstkilde eigarbank si likviditetsforplikting er primært avgrensa til bankens sin pro rata andel av utlendergsbeløpet, som vert rekna på grunnlag av kvar eigarbank sine del av selskaps sine utlåneporteføljor. Dermed ein eller fleire eigarbankar i inntil å oppgjøra sine likviditetsforpliktingar under avtalen, kan likviditetsforpliktinga for øvrige eigarbankar aukast til inntil det dobbelte av deira opphavlege pro rata andel. Avtalen om kjøp av DMF kan under visse vilkår verta terminert. Det er enkelte vilkår til lingsjovars høve til overpantsetjing for obligasjonar med fortrinnsrett (DMF) som er tilknytt forutsetning sine selskaps sin utlåneportefølje og krav om overpantsetjing på 5 % for lån som er utlenda EMTCN Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdien sin sikkerheitsmasse som utgjør minst 105 % av sum utestående DMF. Tilknyting til ei eigarbankane i 2012 vart aksjonærar i EBK etter utsolginga frå Eika gruppen AS, vart det etablert ein aksjonæravtale som ikkje er regulert i ei eigarbank si selskaps sin på deling basis skal betales ut. Dette vil ikkje er deling justering for eigarbankane til den einstkilde bank skal tjøna eigarbankens sin andel av utlåneporteføljor i selskapet.

NOTE 39 - Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje kome fram informasjon om vesentlege tilhøve som har inntruffe eller førelåg allereie på balansedagen 31.12.2023, og fram til styret si endelege handsaming av rekneskapen 12. mars 2024.



NYKKELTAL

Nykkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert	2023	2022
Rådveldekapital (mill. kr)	6.267	5.861
Gjennomsnitteleg rådveldekapital (mill. kr)	6.070	5.757
Eigenkapitalavkastning	11,33 %	8,67 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen	1,28 %	0,94 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	45,96 %	47,90 %
Resultførte tap i prosent av utlån	0,08 %	0,03 %
Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar før tap	1,02 %	1,10 %
Innskotsdekning	82,16 %	79,97 %
Pris/bokført verdi (P/B)	0,79	0,79
Bokført verdi per aksje	kr 305,80	kr 280,11
Børskurs per aksje 31/12	kr 242,00	kr 222,00

Alternative resultatmål - APM

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

Rådveldekapital

Definisjon: Sum eignelutar. Sjå Sum eignelutar i balansen.

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

Gjennomsnittleg rådveldekapital

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

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

Eigenkapitalavkastning

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

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

Grunngjevnad: Nykkeltalet er eit av banken sine viktigaste finansielle måltal. Det gjev relevant informasjon om lønnsmda til banken ved at det måler lønnsmda i drifta i høve til investert kapital.

Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen

Definisjon: Resultat av ordinær drift etter skatt som prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Utrekna som: Resultat av ordinær drift etter skatt/Gjennomsnittleg forvaltningskapital

Grunngjevnad: Nykkeltalet er eit lønsemdmål i høve til forvaltningskapital.

Kostnad i prosent av inntekter

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

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om kor kostnadseffektiv banken er.

Resultatførte tap i prosent av utlån

Definisjon: Tap på utlån, garantiar m.v. i prosent av utlån til- og fordringar på kundar.

Utrekna som: Nedskrivning på utlån, garantiar og renteberande verdipapir/Sum brutto utlån (note 6)

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om resultatført tapskostnad i høve til brutto utlån. Det viser tapskostnaden i høve til volum på utlån, og vert difor vurdert som meir eigna i samanlikning mot andre bankar enn sjølve tapskostnaden i kroner.

Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar (før tapsnedskrivningar)

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

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

Innskotsdekning

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

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om korleis banken finansierer verksemda.

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

Pris/bokført verdi (P/B)

Definisjon: Børskurs på banken sine aksjar delt på bokført verdi per aksje. Utrekna som:

Børskurs pr. 31.12.2023/Bokført verdi per aksje

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om pris per aksje i høve til matematisk verdi per aksje.

Bokført verdi per aksje

Definisjon: Sum av eigenkapitalen som tilhøyrrer aksjonærane delt på tal aksjar. Utrekna som: (Sum eigenkapital – Fondsobligasjonskapital)/(Tal utferda aksjar – eigne aksjar) (note 36)

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om verdien av bokført eigenkapital per aksje.

Dette gjev informasjon om matematisk verdi per aksje samanlikna med børskurs.

Børskurs per aksje

Definisjon: Siste omsetningskurs i kalenderåret for aksja. Utrekna som: Siste oppgjeve handelskurs ved Oslo Børs pr. 31.12.2023.

Grunngjevnad: Gjev informasjon om omsetningsverdien per aksje.



Årsrekneskapen for perioden 01.01 – 31.12.2023 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

STADFESTING FRÅ STYRET OG BANKSJEF

Me stadfestar at banken sin årsrekneskap for 2023 etter vår beste meining er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysningane i rekneskapen gjev eit rettvisebilete av banken sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

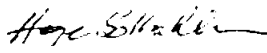
Styret si årsmelding gjev rettvise oversikt over utviklinga, resultatet og stillinga til banken saman med ei utgreiing av dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorane banken står overfor.

Voss, 12. mars 2024

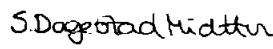
Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål
Styrelsiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

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

Retningslinjer for godtgjering:

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

Banken skal ha ei godtgjeringsordning som

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

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

Erklæring:

Styret erklærer å ha nytta desse retningslinjene ved fastsetjing av løn og anna godtgjering for rekneskapsåret 2023.

Godtgjering til leiande tilsette:

Vedtaksprosessen:

Styret har ein årleg gjennomgang med fastsetjing av godtgjering til adm. banksjef. Det er etablert eit godtgjeringsutval som sakshandsamar alle saker knytt til godtgjering i forkant av vedtak i styret. Godtgjeringsutvalet og styret handsamar også eventuelle endringar i banken sine generelle tilleggsytingar som pensjons- og forsikringsordningar.

Godtgjering til adm. banksjef:

Adm. banksjef si løn og andre økonomiske ytingar vert fastsett årleg av styret. I vurderinga av ytingane tek ein med utgangspunkt i retningslinjene også vurdering av oppnådd resultat, individuelle prestasjonar saman med utvikling av lønsnivå i samanliknbare stillingar.

Adm. banksjef sine ytingar består av:

- fast løn
- variabel godtgjering (bonus likt med resten av dei tilsette)
- pensjonsordning
- naturalytingar



Eventuell bonus er det styret som tildeler med likt beløp til alle tilsette i banken. Utgangspunktet er oppnådd resultat målt mot vedtekne retningslinjer.

Adm. banksjef er medlem av banken si innskotsbaserte pensjonsordning for løn inntil 12 G, fram til avgang. Pensjonsordninga i banken pr. 31.12.23 er ei innskotsbasert ordning med maksimale satsar.

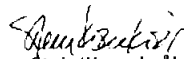
I samsvar med arbeidsavtale av 23.10.17 er aldersgrense for stillinga 65 år, med rett og plikt til å gå frå stillinga. Det er gjort tilleggsavtale om pensjonsalder på 65 år. Dersom adm. banksjef etter krav frå styret må fråtre stillinga si, har han rett til etterløn i 18 månader frå det tidpunktet han forlet stillinga.

Retningslinjer for 2024:

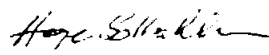
Styret finn ikkje grunn til å endra retningslinjer for praktisering av leiarløningar for 2024.

Voss, 12. mars 2024

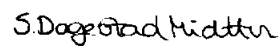
Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål
Styreleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef



RSM Norge AS

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

T +47 56 52 04 00
F +47 56 52 04 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlinga i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Melding frå uavhengig revisor

Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

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

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2023, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne dato og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp. og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2023, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne dato og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav,
- gjev selskapsrekneskapen eit rettvisebilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2023 og av resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne dato i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gjev konsernrekneskapen eit rettvisebilete av konsernet si finansielle stilling per 31. desember 2023 og av resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne dato i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

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

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva me meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2023. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då me danna oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Me konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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



Melding frå uavhengig revisor 2023 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

1) Verdien av utlån til kundar

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

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

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

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

Handtering av sentrale tilhøve i vår revisjon

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

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

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

Me har vidare kontrollert at banken overheld rutine i kredittprosessen på eit utval av kundar med fokus på betjeningsevne og trygd. For eit utval av misleghaldne og tapsutsette engasjement har me kontrollert leiinga sin prognose for kontantstrumar og verddivurdering av trygd. Me har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, medrekna aukande renter og inflasjon, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle parametrane. Me har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifisere nøyaktigheita av bokførte nedskrivingar.

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

Banken sine notar 2 - 3 og 6 - 13 til årsrekneskapen er relevante for skildringa av banken sin tapsmodell og for korleis banken estimerer tapsavsetjingane i samsvar med IFRS 9. Me har lest notane og vurdert om



Melding frå uavhengig revisor 2023 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametar og skjønsmessige vurderingar var tilstrekkelege og dekkjande.

2) IT-miljø som understøttar finansiell rapportering

Banken nyttar komplekse IT-system i eit automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systema i den finansielle rapporteringa. Kjernebanksystema vert styrt og drifta av ein ekstern tenesteleverandør. For å sikra fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontrollar over transaksjonsprosessering og måling er utforma og fungerer målretta og effektivt. Tilsvarande må kontrollar for å sikra føremålstenleg tilgangsstyring og systemendringar også vera utforma og fungera målretta og effektivt både hjå banken og tenesteleverandøren.

Ein vesentlig del av transaksjonane innan bankar og finansinstitusjonar er systemgenererte transaksjonar. Dette gjeld m.a. utrekning av renter på utlån og innskot, samt inntekter og kostnader knytt til betalingsformidling. Migrering til ny kjernebankleverandør hausten 2023 auka den ibuande risikoen for feil i rekneskapen. IT-miljø som understøttar finansiell rapportering, er av den grunn vurdert som eit sentralt tilhøve ved revisjonen.

Handtering av sentrale tilhøve i vår revisjon

Me etablerte ei forståing for banken sine IT-system og IT-miljø med innverknad på den finansielle rapporteringa. Me innhenta og evaluerte stadfesting frå tredjepart (ISAE 3402-rapport) som dekkjer dei relevante kjernebanksystema og tilhøyrande infrastruktur som understøttar den finansielle rapporteringa til selskapet. Me vurderte om IT-generelle kontrollar over tilgangsstyring, systemendringar og IT-drift hjå tenesteleverandøren var målretta og effektive. Vidare vurderte me om relevante kontrollar hjå banken var målretta og effektive.

Som ein del av våre prosedyrar innhenta og evaluerte me stadfestingar frå tredjepart som dekkjer relevante automatiserte kontrollar i kjernebanksystema, medrekna utrekning av renter, gebyramortisering, periodisering, kontering, systembasert avstemming og integrasjon.

Me har innhenta og kontrollert banken si avstemming og overføring av rekneskapsinformasjon frå gammalt til nytt system.

Ytterlegare informasjon

Styret og adm. banksjef (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår uttale om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer verken informasjonen i årsmeldinga eller anna ytterlegare informasjon.

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

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

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

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

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

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



Melding frå uavhengig revisor 2023 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike konsernet eller leggje ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

Revisor sine oppgaver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tek basert på årsrekneskapen.

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

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

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

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



Melding frå uavhengig revisor 2023 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

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

Uttale om andre lovmessige krav

Uttale om etterleving av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som ein del av revisjonen av årsrekneskapen for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har me utført eit attestasjonsoppdrag for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen som inngår i årsrapporten med filnamn 5967007LIEEXZX4N9429-2023-12-31-no.xhtml i det alt vesentlege er utarbeidd i samsvar med krava i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om eit felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gjevne med heimel i verdipapirhandellova § 5-5, som inneheld krav til utarbeiding av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernrekneskapen.

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

Leiinga sitt ansvar

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

Revisor sine oppgåver og plikter

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

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

Voss, 12. mars 2024
RSM Norge AS


Harald Bjotveit
statsautorisert revisor



STYRET

Medlemer:

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

Varamedlemer i prioritert rekkefylgje:

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

Styremedlemer som er merkte med * står på val i 2024.

Valnemnd til generalforsamling 2024

Medlemer:

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

Varamedlem:

- Dr. scient Ingjerd Skogseid, Voss

Medlemer og varamedlemer i valnemnda står på val kvart år.







Ein alliansebank i eika.



Vekselbanken | Årsmelding 2023

Dette er Vekselbanken:

VÅR VISJON:

– ein god medspelar –

VÅRE KJERNEVERDIAR:

Me er profesjonelle på ein aktiv, servicevenleg og tillitsfull måte

VÅR FORRETNINGSIDÉ:

Me skal levera konkurransedyktige finansielle tenester til kundar i vårt marknadsområde

VÅR STRATEGI:

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

Postboks 10, 5701 Voss

Telefon: 56 52 35 00

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