



Årsmelding og rekneskap 2025



Innhold:

Side 3	Årsmelding 2025
Side 23	Resultatregneskap 2025
Side 24	Balanse 2025
Side 25	Eigenkapitaloppstilling
Side 26	Kontantstrømoppstilling
Side 27	Notar
Side 69	Nykkeltal
Side 71	Meldingar
Side 79	Tillitsvalde

Årsmelding 2025

Banken sitt 127. rekneskapsår

Bankåret

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har gleda av å kunna leggja fram rekneskap for 2025, banken sitt 127. rekneskapsår. Rekneskapen syner at banken er ein solid lokalbank med god underliggjande drift og god vekst i nok eit år prega av mykje usikkerheit i verda og høgare inflasjon enn inflasjonsmålet til Noregs Bank.

Banken har utarbeida konsernrekneskap og konsolidert inn Aktiv Voss AS, org. nr. 929656075. Aktiv Voss AS er eigd 51 % av banken og 49 % av tilsett i selskapet gjennom Fjose Invest AS. Tal i årsmeldinga er for konsern dersom ikkje anna er presisert.

Resultatet etter skatt enda på 89,3 mill. kr, og dette er banken sitt nest beste resultat nokon gong. Dette skuldast framleis god underliggjande drift med bl.a. sterk utlånsvekst, auke i netto andre driftsinntekter og låge nivå på nedskrivningar på utlån. Det har vore auka press på rentemarginen, noko høgare kostnader knytt til planlagd auka satsing med fleire tilsette både i banken og i Aktiv Voss AS, og auka IKT-investeringar.

Personalkostnadane auka med 5,3 mill. kr, andre driftskostnader auka med 3,4 mill. kr. Samla er det ein auke i driftskostnader på 9,3 mill. kr i 2025 samanlikna med 2024.

Netto andre driftsinntekter auka med 6,6 mill. kr. Av dette er netto verdiendring på finansielle instrument 1,6 mill. kr., auke i andre inntekter på 3,1 mill. kr., ein auke på 1,4 mill. kr i netto provisjonsinntekter, og ein auke i sum utbytte på 0,6 mill. kr.

Sterkare og meir synleg satsing på gode forsikrings- og spareprodukt frå Fremtind 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.

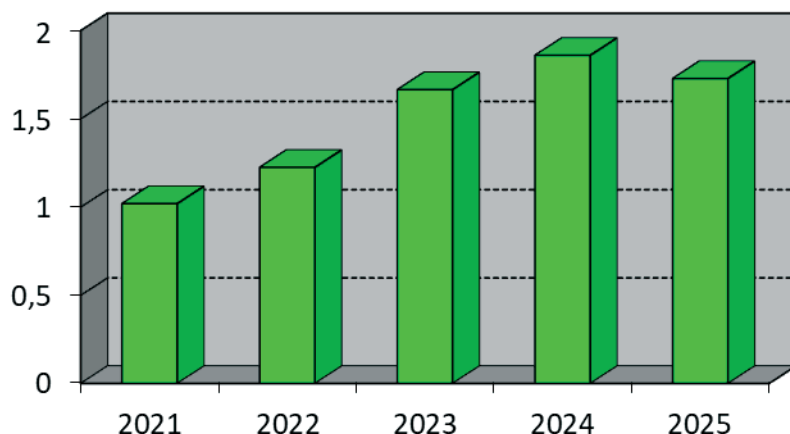
Netto rentemarginen er på 2,06 %, og det er ned 0,12 %-poeng frå 2024. Veksten i utlåna enda på 10,5 % inklusive lån overført til Eika Boligkreditt (EBK), og veksten i innskot vart 8,7 %.

Etter bokførte netto tap og nedskrivningar på utlån med 0,6 mill. kr syner banken eit resultat før skatt for 2025 på 115,9 mill. kr, mot 118,0 mill. kr i 2024.

I prosent av gjennomsnittleg rådveldekapital (GFK) utgjer resultat før skatt 1,73 % i 2025 mot 1,86 % i 2024. Eigenkapitalavkastninga etter skatt enda på 11,10 % mot 12,26 % for i same periode ifjor.

Styret er nøgd med banken si samla utvikling i eit år prega av lågare bransjevekst, stor usikkerheit i verdspolitikken og høg inflasjon. Banken har klart å oppretthalde god service og oppfylgjing av kundane, og lever opp til visjonen som **-ein god medspelar-** i både oppgangstider og nedgangstider.

Driftsresultat i % av gj.sn. rådveldekapital



Banken gjennomfører årleg kundemålingar, og scora 95 under ei kundemåling i 2025. Dette er åttande året på rad at banken er i toppen på 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 723,2 mill. kr. Med eit berekningsgrunnlag på 3.395 mill. kr, utgjer dette ei konsolidert rein kjernekapitaldekning på 21,30 %. Netto konsolidert ansvarleg kapital er 865,5 mill. kr, som med same berekningsgrunnlag utgjer ei samla konsolidert kapitaldekning på 25,49 %. Banken har ein konsolidert uvekta kjernekapitalandel på 9,40 %.

Banken har fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet pr. 31. oktober 2025 på 1,8 %. Dette er ein nedgang på 0,2 % i høve til tidlegare pilar 2-krav. Finanstilsynet har vidare fastsett ein kapitalkravsmargin på 1,0 % frå same dato, og dette er ned 0,5 % frå tidlegare krav .

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 1,0 %-poeng. Innføringa av CRR3 har gjeve positive effektar på banken si kapitaldekning.

Ved årsskiftet rapporterer banken Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 291 %, som er godt over vedtekne minstekrav på 100 %. Banken sin Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 137 % på same tidspunkt.

Økonomien i landet vårt

Etter eit par magre år vende norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med ein BNP-vekst for Fastlands-Noreg på 1,7 %. Arbeidsløysa auka likevel til 4,5 %, slik ho er målt i Arbeidskraftundersøkinga til Statistisk sentralbyrå. Utviklinga i arbeidsløysa ved arbeidskontora var langt mindre dramatisk. Ved NAV-kontora steig talet på registrerte ledige gjennom året med berre éin tidel, til 2,1 %.

Næringsmessig var 2025 eit interessant år, då det gav oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørane, medan bustadbygginga framleis var unormalt svak. Samla industriproduksjon auka med 4 %. No som oljeinvesteringane er på veg ned, utan at bustadbygginga er venta å ta seg opp att, er det likevel venta at industriproduksjonen vil utvikle seg langt svakare.

Lønnsveksten nådde ein konjunkturtopp i fjor med heile 5,6 % vekst i årsløn. For andre året på rad fekk lønstakarane solid reallønsvest, då inflasjonen heldt seg på 3,1 % – same inflasjonsrate som året før. Sjølv om lønnsveksten er venta å falle tilbake i tida framover, vil reallønsvest truleg halde seg positiv i åra som kjem, ettersom inflasjonen etter kvart er venta å kome ned mot inflasjonsmålet på 2 %.

Bustadprisane steig med sunne 5,5 % på årsbasis i 2025. Bustadprisane viste sterk vekst i Rogaland (+15,4 %), men langt svakare vekst i andre delar av landet. I Trondheim auka bustadprisane med beskjedne 3,3 %. Det er truleg ikkje nok til å gje ein ny oppgang i bygginga av nye bustader. Framleis er gapet mellom prisane på bruktbustader og nybustader for stort.

Kredittmarknadane viste ei dempa utvikling, med ein årsvekst i desember på normale 4,8 % for hushalda og bekymringsfullt svake 2,9 % for ikkje-finansielle føretak. Framover er det venta framleis moderat kredittvekst, noko også den siste utlånsundersøkinga frå Noregs Bank peikar i retning av.

Noregs Bank kutta styringsrenta to gonger i løpet av 2025. Bustadlånsrenta fall noko marginalt meir enn dette, til eit gjennomsnittleg rentenivå for nye bustadlån på 5,1 % ved årsskiftet. Framover er det berre venta få og spreidde rentekutt frå Noregs Bank, føresett at kronekursen held seg stabil. Kronekursen svinga ein del gjennom året, men enda berre marginalt 0,5 % sterkare som årsgjennomsnitt frå 2024 til 2025. Framover kan vi likevel sjå store utslag i kronekursen.

Talet på konkursar fall svakt (–6,5 %) i 2025 samanlikna med året før.

Internasjonalt gav 2025 oss mykje geopolitisk uro. Dei globale systema som har styrt internasjonal finans, handel og geopolitikk, har vore i endring det siste året.

Utsikter for 2026

Utsiktene framover er prega av framleis usikkerheit, og geopolitisk uro vil påverke norsk økonomi.

Her heime er spenninga i hovudsak knytt til penge- og finanspolitikken, samt utviklinga i eigedomsmarknaden og arbeidsmarknaden. Byggjebransjen og eigedomsutvikling vil truleg halde fram med eit relativt lågt aktivitetsnivå, med tilhøyrande høge konkursratar det neste året. Eit venta oppsving i privat konsum vil likevel betre lønsemda i detaljhandel, hotell- og restaurantnæringane.

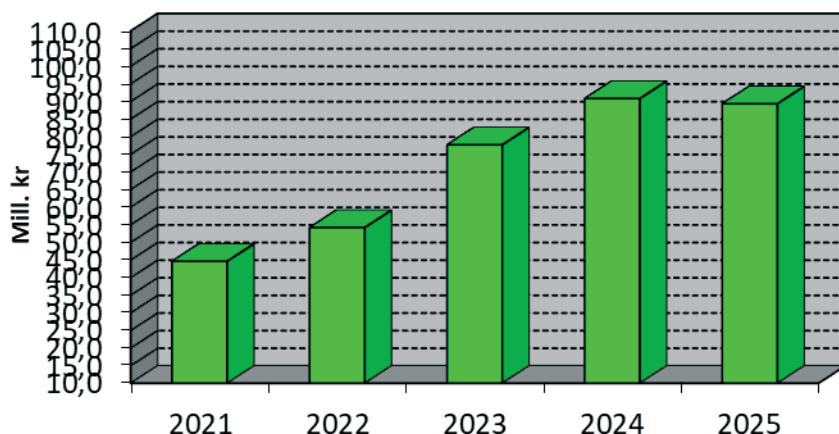
Varsemd i eitt og alt kan vere ein god leveregel for finansane i det komande året.

Vekselbanken i 2025

Årsoverskotet

Banken sitt årsresultat for 2025 er det nest beste resultatet nokon gong i nominelle kroner. Etter skattekostnad på 26,2 mill. kr er resultatet for rekneskapsåret for morbank 87,9 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 16,9 mill. kr. Etter desse justeringane vert totalresultatet på morbank 104,8 mill. kr i 2025 mot 86,8 mill. kr i 2024.

Styret rår til at overskotet vert nytta slik:

Utbytte (kr 18,75 pr. aksje) kr 41.319.675

Res. tilordna hybridkap. kr 4.450.347

Res. tilordna aksjeeigarar kr 42.174.461

Sum overføring og disposisjonar

kr 87.944.483

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 18,75 i utbytte pr. aksje for 2025. Utbyttet på kr 18,75 i år gjev eit utdelingsforhold sett mot årsresultatet på 49,9 %. Det gjev ei direkte avkastning på 4,6 % rekna mot børskurs 31.12.2025 på kr 404,00.

Styret stadfestar at grunnlaget for vidare drift er til stades, og at rekneskapa er gjort opp under denne føresetnaden. Etter styret si meining gjev årsrekneskapa 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 2025 enda netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 137,9 mill. kr, mot 138,7 mill. kr i 2024. Netto rentemargin i 2025 enda på 2,06 % av GFK, og det er ned frå 2,18 % i 2024.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter har i 2025 auka med 1,4 mill. kr til 19,0 mill. kr. Det er ein auke på forsikring, betalingsformidling, og marginen i Eika Boligkreditt er opp. Med framleis fokus på sal av forsikringsprodukt vil netto provisjonsinntekter truleg 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 marknadsverdi ved årsskiftet på 460,0 mill. kr i 2025.

Banken har ikkje lenger handelsportefølje i enkeltaksjar, og heller ikkje aksjeplasseringar i fond. Samla utbytte på anleggsaksjar er 5,4 mill. kr mot 4,8 mill. kr i 2024.

Porteføljen av anleggsaksjar bokført til verkeleg verdi ved årsskiftet er på 129,7 mill. kr. Sjå elles note 28 til rekneskapen.

Driftskostnader

Samla driftskostnader syner ein auke i 2025 på 9,3 mill. kr, til 81,0 mill. kr. Lønn og andre personalkostnader har auka med 5,3 mill. kr i høve til 2024, medan andre driftskostnader har auka med 3,4 mill. kr.

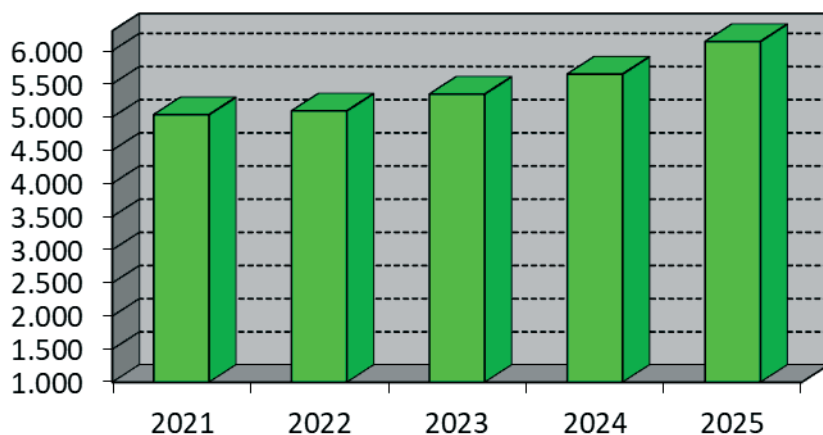
Utlån

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 samla utlånsvekst på eige bok og i Eika Boligkreditt AS (EBK) på 10,5 %. EBK vert nytta for å skaffe banken rimelegast mogeleg finansiering. Ved årsskiftet er brutto utlån til kundar på eiga bok 6.137 mill. kr, ein auke på 491 mill. kr i løpet av året. Banken har auka netto utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 191 mill. kr. Dette gjev ein samla utlånsvekst i

2025 på 682 mill. kr. Utlånsportefølja formidla gjennom EBK er på 1.016 mill. kr, eller 16,6 % av banken sine samla PM utlån. Dette er noko som gjev banken god tilgang til likviditet for vidare vekst.

Utlånsutviklinga



Totalt fordeler brutto utlån seg med 82,9 % på privatkundemarknaden og 17,1 % på bedriftskundemarknaden. Sjå elles note 6, 7, 10 og 12.

Nedskrivningar på utlån

Banken bokfører netto nedskrivningar for tap i 2025 med 0,6 mill. kr mot 2,0 mill. kr i 2024.

Summen av netto misleghaldne engasjement i prosent av netto utlån er 0,18 % i 2025, og det er marginalt opp frå 0,098 % i 2024. 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 geopolitisk usikkerheit. Samla er det berekna 8,5 mill. kroner i bransjevisse 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. For vidare spesifisering av tap på utlån og garantiar og banken sine tapsnedskrivningar, vert det vist til note 8, 9, 11 og 13.

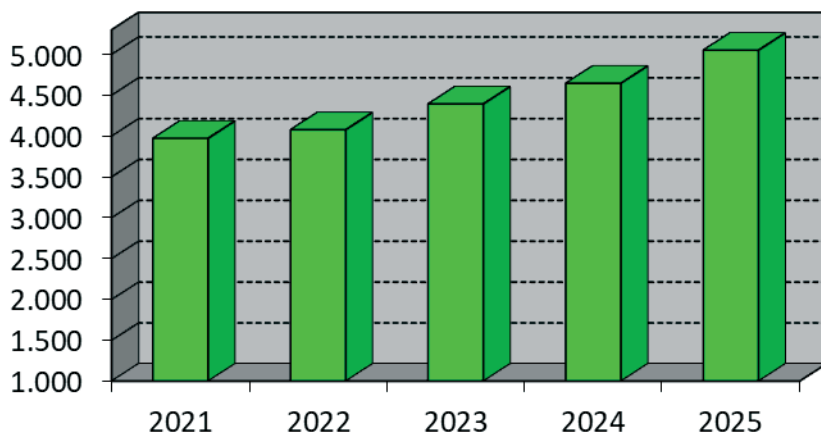
Garantiar

Banken har ved årsskiftet eit samla garantiansvar overfor kundar på 84,1 mill. kr. Vidare stiller banken garanti overfor Eika Boligkreditt AS på 15,3 mill. kr i samsvar med standardavtale for eigarbankane i Eika Boligkreditt AS. Garantiar fordelt etter garantitype er spesifisert under note 38.

Innskot

Auken i innskot det siste året har vore 405 mill. kr, eller 8,7 %.

Innskotsutviklinga



Ved utgangen av 2025 har banken ei innskotsdekning (innskot i prosent av brutto utlån) på 82,3 %, som er eksakt likt med innskotsdekninga på same tid ifjor. Sjå elles note 32.

Likviditet

Banken sin likviditetssituasjon er god. Samla for året har banken auka seniorobligasjonsgjelda med 72 mill. kr. Tilgangen på likviditet har vore god. Framtidige forfall er godt spreidd dei neste fem 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 291 %, og ein Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 137 %.

Eigenkapitalen

Bokført eigenkapital auka frå 776,4 mill. kr til 841,8 mill. kr i 2025. Banken styrka kapitalsituasjonen gjennom tillagd overskotet av god drift i 2025 på samla 42,2 mill. kr. For detaljar sjå note Eigenkapitaloppstilling.

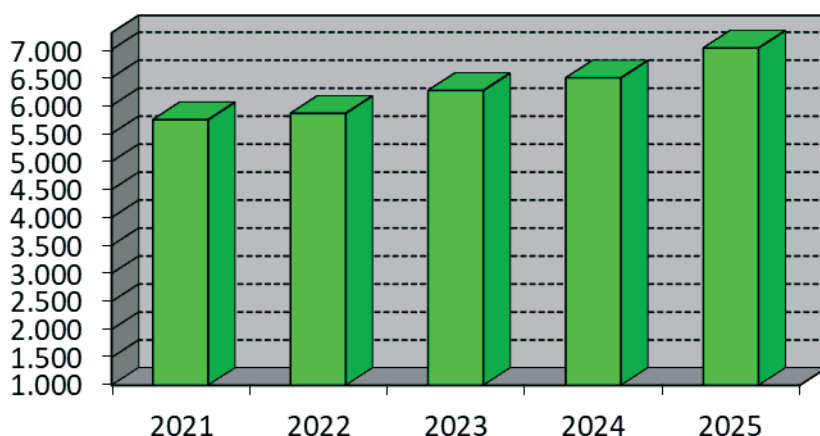
Banken rapporterer konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 25,49 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 22,92 % og 21,30 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar ligg godt over dei regulatoriske minstekrava inkl. bufferkrava ved utgangen av 2025. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,4 %. 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 og bidra til ytterlegare vekst og utvikling for eksisterande og nye kundar.

Rådveldekapitalen

Samla rådveldekapital ved utgangen av året er 7.027 mill. kr, ein auke på 534 mill. kr eller 8,2 % samanlikna med utgangen av 2024. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 8.040 mill. kr. og med ein auke på 9,9 % 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 nær 40 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 og samarbeid i Eika Alliansen, ligg det også til rette for å kunne tilby nye løysingar med utgangspunkt i PSD 3 (Payment Services Directive 3) og Open Finance. 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.

Eika Gruppen – finanskonsernet som styrkjer lokalbanken

Vekselbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein av nær 40 lokalbankar i Eika Alliansen. Eika Gruppen sitt strategiske fundament er å styrkja lokalbankane. Bankane i Eika Gruppen utgjer ei av dei største finansgrupperingane i Noreg, med ein samla rådveldekapital (inkludert Eika Boligkreditt) på over 600 mrd. kr og om lag 2.500 tilsette.

Lokalbankane, Eika Banksamarbeidet, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør 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 200 bankkontor i vel 120 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring og medverkar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

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

Eika Gruppen AS eig 20,1 % av Fremtind Forsikring AS, som er Noregs største forsikringselskap i personmarknaden, og bankane i Eika eigde per siste årsskifte 14,6 prosent av Kredittbanken AS, som er eit leiande selskap i Noreg innan usikra kreditt, som kredittkort og usikra nedbetalingslån. Desse selskapa representerer eit strategisk eigarskap og utgjør ein viktig del av produktporteføljen til bankane.

Produktselskapa i Eika Gruppen; Fremtind Forsikring, Kredittbanken AS, 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 Rapportering og Kompetanse, Eika Kundesenter, Eika Servicesenter og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg til desse fellestenestene arbeider Eika Gruppen for medlemsbankane innan område som berekraft, kommunikasjon, marknad og merkevare saman med næringspolitikk for å ivareta bankane sine næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante styresmakter. Dei samla leveransane frå Eika Gruppen sikrar lokalbankane si konkurransekraft, slik at dei kan byggja vidare på sin sterke lokale posisjon i eige marknadsområde.

Eika Boligkreditt (EBK) er ein del av Eika Alliansen, og er direkte eigd av vel 50 lokalbankar. Selskapet sitt hovudføremål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har ein rådveldekapital på om lag 130 milliardar, og er med sin tilgang til den norske og internasjonale marknaden for "Obligasjonar med Fortrinnsrett" (OMF) ei viktig finansieringskjelde for alliansebankane si bustadlånportefølje.

Eigartilhøve

Vedtektene

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

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

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

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

I tillegg er røysteretten i generalforsamlinga avgrensa slik:

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

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

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

Risikostyring

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

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, økonomioppfølgjing 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 forplikingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarar å møte sine likviditetsforplikingar 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 82,3 % av brutto utlån. Banken har ikkje fastrente som standardvilkår korkje på innskot eller utlån. Innskot med binding på 31 dagar eller meir utgjer 2,0 mrd. kr. Banken sine verdipapirplasseringar er vurdert som likvide og lett omsettelege.

Valutarisiko

Valutarisikoen til banken er for det meste knytt til verdiendringar på banken si kontantbeholdning av valuta. Den gjennomsnittlege valutabeholdninga gjennom året utgjer om lag 0,5 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, føretek leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og iverksett ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det vert føreteke løpande rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

Banken sin operasjonelle risiko er låg til moderat.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er 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 forretningsrisiko 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 kredittisiko og finansielle tap for banken som fylgje av klimaendringar. Banken føretek 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.

I 2025 vart Eika Bærekraft etablert som bankane sitt sentrale fagmiljø for berekraft i alliansen. Eininga samlar og formidlar relevant innsikt, utviklar felles metodikk og verktøy tilpassa ressursane i bankane, og koordinerer initiativ på tvers av bankar og konsernfunksjonar.

Banken inngår i Eika Alliansen si felles klimaambisjon, som gjev ei felles retning for klimaarbeidet i alliansen. Ambisjonen støttar arbeidet bankane gjer med å prioritere relevante tiltak, utvikle grunnlag for oppfølging og bidra til ei trygg og gradvis omstilling mot netto null i 2050.

I tillegg til felles leveransar i alliansen har banken slutta seg til den frivillige tilleggstenesta frå Eika Bærekraft («Full pakke») for operasjonell og strategisk støtte i berekraftarbeidet. Tenesta omfattar mellom anna malar og rettleiing for rapportering etter VSME, metodikk og støtte til dobbel

vesentlegheitsanalyse, samt kurs og faglege nettverk. Føremålet er å gje banken eit heilskapleg, koordinert og fagleg robust rammeverk som styrkjer etterleving, kompetanse og gjennomføringsevne.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følgje 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 administrerande direktør, og fastset denne si godtgjersle/løn. Styret er banken sitt **godtgjeringsutval**. Godtgjeringsutvalet skal førebu styret sitt arbeid med godtgjeringsordningane.

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

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

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

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

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

Eigenkapital

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. For å kunne auka eigenkapitalen i takt med generell auke i verksemda, vil det vera naudsynt å nytta fleire kjelder. Eigenkapitalen skal verta styrka ved kapitalopplegg over drifta. Gjennom ein tilfredsstillande utbyttepolitikk skal tilhøva verta lagt til rette for å auka eigenkapitalen gjennom nyteikningar. Opptak av fondsobligasjonar og ansvarlege lån kan vera supplerande kjelder.

Transaksjonar med tillitsvalde, tilsette og deira nærstående, vert ført via børs eller til siste kjende børskurs. Styret får melding om desse transaksjonane. Styret har fram til generalforsamling i 2026 fullmakt til å kjøpa inntil 1 % av eigne utferda aksjar i banken.

Etikk

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

Informasjon og kommunikasjon

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

Kundelokala

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

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 2025 utgjer denne støtta ca. 3,0 mill. kr. Felles for støtta er at banken prioriterer aktivitetar som kan gleda mange, som har verdi over tid, som skapar aktivitet og som inneber ein frivillig innsats.

Arbeidstakarrettar og sosiale tilhøve

Personalet

Ved utgangen av 2025 hadde banken 29 tilsette, og to av desse på deltid. Banken har 28,4 årsverk. Samla lønsutgifter for morbank i 2025 utgjorde 27,1 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 nitten autoriserte finansielle rådgjevarar. I tillegg er sytten sertifisert for å selja forsikring, og femten er sertifiserte som kredittrådgjevarar. Banken har som mål at flest mogleg av våre kunderådgjevarar 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 faglege og personlege utvikling, løn og karrieremoglegheiter. Ved utgangen av 2025 har banken atten kvinner og elleve 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 2025 var det ingen tilsette som gjekk av med pensjon. Ingen tilsette gjekk av med uførepensjon i 2025, 2024 eller 2023.

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 2026 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. Medarbeidarundersøkingar syner at banken har høg trivnad, og tilsette som er nøgde og motiverte. Banksjef har gjennomført HMS-kurs for leiarar.

Sjukefråværet i 2025 var på 1,97 %. Av det samla fråværet utgjer det eigenmelde fråværet 0,71 %.

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 verktoy, kompetansetilbodet til dei tilsette, og med å sikre god miljøleing 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 grønne utlånsprodukt – Grønt lån og Grønt oppussingslån – som har ei fordelaktig rente, og som skal gje incentiv til kundar om å velja grønne løysingar for eigen bustad.

Berekraftige investeringar

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

- Grove krenkingar av menneskerettar.
- Alvorleg miljøskade.
- Alvorlege krenkingar av individ sine rettार i krig og konflikt.
- Grov korrupsjon.
- Andre brot på grunnleggjande etiske normer.

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

Miljøutslepp

Vekselbanken sin direkte klima- og miljøpåverknad er i hovudsak knytt til eigne klimagassutslepp og avfall frå kontorverksemda. Banken har to elektriske varebilar, 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, nettprat og deling av dokument. Dette reduserer trongen for fysiske møte og reiseverksemd, og dette har me fått praktisert og nytta dei siste åra.

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

Vekselbanken tilbyr stadig fleire papirlause tenester som reduserer belastninga på miljøet. Gjennom at alle kundar med 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 verksemder si openheit og arbeid med grunnleggjande menneskerettar og anstendige arbeidstilhøve (openheitslova), herunder plikta til å gjere greie for akksamheitsvurderingar. Voss Veksel- og Landmandsbank ASA si utgreiing vil verta publisert på www.vekselbanken.no innan den lovfastsette fristen 30. juni 2026.

Visjon og forretningside

Styret saman med alle tilsette i banken har i 2025 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 2025, som tidlegare år, har banken støtta opp om det yrande lags- og organisasjonslivet i bygdene i vårt marknadsområde. Banken 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 det 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 2026

Aktiviteten og veksten i vårt marknadsområde har vore tilfredsstillande i 2025, og det har bl.a. vore gode prisar og stor omsetning av brukte eigedommar. 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, uro kring toll og andre utspel frå presidenten i USA kombinert med høg inflasjon dei siste åra har ført til auka usikkerheit. Inflasjonen er på veg ned, men framleis over målet til Noregs Bank. Usikkerheit og høgt rentenivå dei siste åra har 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 styrker 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. Banken er godt rusta for framtida med ein strek soliditet, god basisdrift, nøyde kundar og særskild dyktige tilsette. Styret takkar også alle tillitsvalde for deira innsats for banken, og ikkje minst dei tilsette i banken for god oppfølging av kundane, historisk godt resultat og godt samarbeid i 2025.

Voss, 10. mars 2026


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Marita Østrem
Nestleiar

 
Gunvill Medhus Hege Solbakken


Solfrid Dagestad Midttun


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

Resultatrekneskap

	Notar	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen norske kroner</i>					
Renteinntekter	18	354.463	348.335	354.444	348.314
Rentekostnader og liknande kostnader	18	216.594	209.612	216.581	209.606
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	137.869	138.723	137.862	138.708
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	22.350	20.833	22.350	20.833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	20	3.383	3.263	3.383	3.263
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	20	5.401	4.895	5.401	4.768
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	20	25.312	23.756	25.312	23.756
Andre driftsinntekter	20	10	36	9.996	6.933
Netto andre driftsinntekter	20	49.689	46.257	59.675	53.026
Løn og andre personalkostnader	21	37.239	33.056	40.920	35.578
Andre driftskostnader	22	33.838	31.764	38.198	34.830
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar	30	1.660	1.206	1.849	1.274
Sum driftskostnader før kredittap		72.737	66.027	80.967	71.682
Kredittap på utlån, garantiar mv. og renteberande verdipapir	11	649	2.016	649	2.016
Resultat før skatt		114.173	116.936	115.921	118.036
Skattekostnad	24	26.228	26.979	26.613	27.251
Resultat av ordinær drift etter skatt		87.944	89.957	89.308	90.785
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat	26	16.777	-3.154	16.777	-3.154
Sum poster som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		16.777	-3.154	16.777	-3.154
Verdiendring utlån til verkeleg verdi		144	44	144	44
Skatt		-36	-11	-36	-11
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		108	33	108	33
Sum andre inntekter og kostnader		16.885	-3.121	16.885	-3.121
Totalresultat		104.829	86.836	106.193	87.664
Resultat per aksje av ordinært resultat/utvatna resultat pr. aksje		37,89	38,75	38,20	38,91
Fordeling av resultat av ordinær drift etter skatt					
Aksjeeigarene sin andel av resultatet i perioden etter skatt				84.190	85.749
Fondsobligasjonseigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt				4.450	4.568
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet i perioden e. skatt				668	468
Fordeling av totalresultat					
Aksjeeigarene sin andel av resultatet i perioden etter skatt				101.074	82.628
Fondsobligasjonseigarane sin andel av resultatet i perioden etter skatt				4.450	4.568
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet i perioden e. skatt				668	468

Balanse - Eignelutar

Tal i tusen norske kroner	Notar	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Kontantar	25-26	82.563	81.045	82.563	81.045
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	25-26	212.461	164.030	212.461	164.030
Netto utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat	6-11, 25-26	4.534.140	4.135.450	4.534.140	4.135.450
Netto utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	6-11, 25-26	1.576.145	1.481.912	1.576.145	1.481.912
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	27-28	589.697	605.222	589.697	605.222
Eigarinteresser i konsernselskap	29	153	153	0	0
Varige driftsmidlar	30	23.476	18.648	24.353	19.476
Andre eignelutar	31	5.713	4.304	7.753	5.738
Sum eignelutar		7.024.348	6.490.764	7.027.111	6.492.873

Balanse - Gjeld og eigenkapital

Tal i tusen kroner	Notar	Morbank		Konsern	
		2025	2024	2025	2024
Innskot frå kundar	32	5.050.920	4.644.231	5.049.265	4.643.799
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	33	1.005.793	934.110	1.005.793	934.110
Anna gjeld	34	16.968	27.870	18.211	28.716
Betalbar skatt	24	24.433	24.358	24.818	24.634
Utsett skatt	24	5.978	4.182	5.995	4.199
Andre avsetningar	10-11	682	414	690	414
Ansvarleg lånekapital	33	80.559	80.603	80.559	80.603
Sum gjeld		6.185.333	5.715.767	6.185.331	5.716.475
Aksjekapital	36	11.103	11.103	11.103	11.103
- Eigne aksjar		-84	-84	-84	-84
Overkursfond	4	46.995	46.995	46.995	46.995
Fondsobligasjonskapital	35	50.188	50.187	50.188	50.187
Sum innskoten eigenkapital		108.203	108.202	108.203	108.202
Fond for urealiserte vinstar	4	41.351	37.296	41.351	37.296
Annan eigenkapital	4	689.462	629.500	690.797	630.138
Sum opptent eigenkapital		730.814	666.796	732.148	667.434
Ikkje-kontrollerande eigarinteresser	29			1.430	760
Sum eigenkapital		839.015	774.997	841.780	776.398
Sum gjeld og eigenkapital		7.024.348	6.490.764	7.027.111	6.492.873

Voss, 10. mars 2026

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Marita Østrem
Nestleiar

Gunvall Medhus

Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun



Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

Oppstilling over endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjons- kapital	Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital	
<i>Tal i tusen norske kroner</i>							
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	37.296	629.500	774.997
Resultat etter skatt				4.450	-512	84.006	87.944
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader					16.777		16.777
Ompostering til annan opptent egenkapital ved realisasjon					-3.075	3.075	0
Ompostering til annan opptent egenkapital ved urealisert netto tap					-9.242	9.242	0
Verdiendring utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader					108		108
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	4.450	4.055	96.323	104.829
Utbetalte renter fondsobligasjon				-4.449			-4.449
Utbetalt utbytte						-36.361	-36.361
Eigenkapital 31.12.2025	11.103	-84	46.995	50.188	41.351	689.462	839.015

Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.198	723.824
Resultat etter skatt				4.569	1.133	84.256	89.957
Vinst sal eigenkapitalinstrument						118	118
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					-3.272		-3.272
Verdiendring utlån til verkeleg verdi					44		44
Skatt på verdiendring utlån					-11		-11
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	4.569	-2.106	84.374	86.836
Utbetalt utbytte						-31.072	-31.072
Utbetalte renter fondsobligasjon				-4.592			-4.592
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	37.296	629.500	774.997

Konsern	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjons- kapital	Ikkje- kontrollerande eigarinteresser	Fond for urealiserte vinstar	Annan opptent egenkapital	
<i>Tal i tusen norske kroner</i>								
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	760	37.296	630.138	776.398
Resultat etter skatt				4.450	668	-512	84.702	89.308
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader						16.777		16.777
Ompostering til annan opptent egenkapital ved realisasjon						-3.075	3.075	0
Ompostering til annan opptent egenkapital ved urealisert netto tap						-9.242	9.242	0
Verdiendring utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader						108		108
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	4.450	668	4.055	97.020	106.193
Utbetalt utbytte							-36.361	-36.361
Utbetalte renter fondsobligasjon				-4.449				-4.449
Eigenkapital 31.12.2025	11.103	-84	46.995	50.188	1.430	41.351	690.797	841.780

Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	415	39.402	576.476	724.519
Resultat etter skatt				4.568	468	-512	86.261	90.785
Vinst sal eigenkapitalinstrument							118	118
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat						-3.272		-3.272
Verdiendring på finansielle egenlutar til annan egenkapital						1.645	-1.645	0
Verdiendring utlån til verkeleg verdi						44		44
Skatt på verdiendring utlån						-11		-11
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	4.568	468	-2.106	84.734	87.664
Utbetalt utbytte							-31.072	-31.195
Utbetalte renter fondsobligasjon				-4.591				-4.591
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	760	37.296	630.138	776.398

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen norske kroner	Notar	Morbank		Konsem	
		2025	2024	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder	6,11	-492.299	-302.258	-492.299	-302.258
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	18	343.978	338.428	343.959	338.414
Netto inn-/utbetaling av innskot fra kunder	32	406.688	253.202	405.466	253.365
Renteutbetalinger på innskot fra kunder	18	-155.884	-144.949	-155.872	-144.949
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	18	10.716	11.405	10.716	11.405
Netto provisjonsinnbetalinger	19,2	18.967	17.570	28.354	23.559
Utbetalinger til drift	21,22	-87.677	-61.506	-95.323	-66.655
Betalt skatt	24	-24.392	-19.427	-24.672	-19.561
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		20.097	92.463	20.330	93.318
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Netto investering i varige driftsmidler	30	-6.487	-3.254	-6.719	-3.859
Netto investering i langsiktige verdipapir	28	57.397	71	57.397	71
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	20	5.401	4.895	5.401	4.768
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		56.311	1.712	56.079	980
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld	33	500.000	200.000	500.000	200.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	33	-430.000	-315.000	-430.000	-315.000
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	33,34	-50.287	-57.647	-50.287	-57.647
Innbetaling ved utferding av ansvarlege lån		0	80.000	0	80.000
Utbetaling ved forfall av ansvarlege lån	35	0	-60.000	0	-60.000
Renteutbetaling på ansvarlege lån	18	-5.362	-3.859	-5.362	-3.859
Renter på fondsobligasjon		-4.449	-4.592	-4.449	-4.592
Aksjeutbytte	28	-36.361	-31.072	-36.361	-31.195
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-26.459	-192.170	-26.459	-192.293
A + B + C Netto endring likvidar i perioden		49.949	-97.995	49.949	-97.995
Likvidetsbeholdning 1.1		245.074	343.070	245.074	343.070
Likvidetsbeholdning 31.12		295.024	245.074	295.024	245.074
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
Kontantar og kontantekvivalentar	34	82.563	81.045	82.563	81.045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjoner	34	212.461	164.030	212.461	164.030
Likvidetsbeholdning		295.024	245.074	295.024	245.074

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	Eksposering 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 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. Banken sitt hovudkontor har besøksadresse Vangsgata 24 på Voss. Banken har i tillegg eit rådgjevarkontor i Eidfjord kommune – Sentrumstunet, og i Kinsarvik - Kjobergbygget. Banken er morselskap i konsern der banken sin 51 % eigarandel i Aktiv Voss AS inngår.

Rekneskapen for 2025 vart godkjend av styret i styremøte 10. mars 2026.

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: 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

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

Konsernrekneskapen er avlagd under føresetnad om framleis drift.

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 og i Kinsarvik. 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 verdipapirtenester.

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

Finansielle instrument

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

Finansielle eignelutar:

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

Finansielle forpliktingar:

- Amortisert kost.

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 kontraksregulerte 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 verdiendring 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 verdiendring over andre inntekter og kostnader. Øvrige gjeldsinstrument skal målast til verkeleg verdi med verdiendring 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.

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 følgje av forventa kredittap på balansedagen vert presentert under rekneskapslinja «Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir».

Renteinntekter frå finansielle instrument klassifisert i kategorien Amortisert kost vert presentert i resultatrekneskapslinja under «Renteinntekter».

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 verdiendingar over andre inntekter og kostnader. Nedskrivning for 12 månaders forventta 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 følgje av forventta kredittap på balansedagen presentert under rekneskapslinja «Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir».

Renteinntekter frå finansielle instrumenter klassifisert i kategorien Verkeleg verdi med verdiending over andre inntekter og kostnader vert presentert i resultatrekneskapen under «Renteinntekter».

Val av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt AS (EBK). Bustadlån som kvalifiserer for sal til EBK, blir klassifiserte til verkeleg verdi med verdiendingar over utvida resultat (FVOCI). Banken forvaltar denne portefølja med to føremål samstundes:

1. Å motta kontraktsfesta kontantstraumar – renter og avdrag frå kundane.
2. Å selje utlån når det er føremålstenleg, til dømes for likviditetsstyring.

Forretningsmodellen er også kalla «hold to collect and sell».

Lån som ikkje kvalifiserer for sal til EBK er som skildra over klassifisert til amortisert kost, og dette gjeld i hovudsak lån til bedriftskundar men også lån til privatkundar som ikkje oppfyller vilkåra.

Verkeleg verdi med verdiending over resultatet

Eignelutar i denne kategorien vert rekneskapsført ved fyrte 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 verdiending og vinstar/tap på valuta og finansielle instrument».

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

Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi

Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendingar over andre inntekter og kostnader. Alle verdiendingar 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 fondsobligasjon er forpliktingar der banken har ein einseitig rett til ikkje å betale renter eller hovudstol til investorane. Som følgje av desse vilkåra tilfredsstillar ikkje instrumentet krava til forpliktingar i samsvar med IAS 32, og vert innrekna i banken sin eigenkapital under kategorien «Fondsobligasjonskapital». Betalte renter vert behandla på same vis som utbytte og vert presentert som reduksjon i eigenkapital

Nedskriving av finansielle eignelutar

Etter IFRS 9 skal tapsavsetjingane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eignelutar omfattar finansielle eignelutar som vert målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over 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 avsetjast for tap tilsvarande 12-månader forventa tap. 12-månader forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til omstende som inntreff dei fyrste 12 månadane.

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

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

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

Nedskrivingar på utlån og garantiar

Banken har i samarbeid med Eika Gruppen utvikla ein modell for berekning av forventa kredittap der utlån til kundar, lånetilsagn, finansielle garantikontraktar og andre finansielle instrument innanfor 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-månaders forventa kredittap (expected credit loss – ECL).

- Dersom kredittrisikoen aukar vesentleg etter fyrste gongs innrekning, vert det finansielle instrumentet overført til steg 2 og forventa kredittap berekna over heile levetida til instrumentet. Endringar i kredittrisikoen reflekterer både kundespesifikke omstende og utvikling i relevante makrofaktorar for det segmentet kunden tilhøyrer. Vurderinga av kva som utgjer vesentleg auke i risiko er basert på ein kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorar i tillegg til absolutte kriteria.
- Dersom kredittrisikoen vert svekka ytterlegare, vert det gjort individuelle tapsvurderingar og det finansielle instrumentet overført til steg 3. Det vert då nytta skjønsmessige vurderingar av faktorar knytt til påverknad av betjeningsevne og potensiell storleik på tap.

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

Banken sine tapsvurderingar involverer forretningsområda, kredittansvarleg og administrasjonen.

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

Ved estimering av nedskrivning på einskildkundar vert det vurdert både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling. For engasjement i bedriftsmarknadssportefølja vert det også vurdert marknadssituasjonen for kunden, marknadstilhøva innanfor aktuell bransje og generelle marknadstilhøve av betydning for engasjementet. Det vert også vurdert om det er mogeleg med restrukturering, refinansiering og rekapitalisering. Samla vurdering av desse tilhøva vert lagt til grunn for berekning av framtidig kontantstraum. 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

Definisjon av misleghald er utforma i samsvar med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytta misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta.

Det følgjer av 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 policykodar 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 åtferdsmodell og ein generisk modell, som vert vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkande av den generiske modellen i dei tilfelle der kundetilhøvet og tid sidan siste kredittøk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Kun åtferdsmodell vert nytta dersom kundetilhøvet og tid sidan siste kredittøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane nyttast. Dette gjeld 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.

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

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald frå	Sannsyn for misleghald til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

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 fylgjer 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.

Berekening 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 frårekner 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 forplikning justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventede levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forplikning på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unyttta kredittar har EAD lik uteståande unyttta 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 forventede 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). For å predikera framtidig konkursnivå og misleghaldsnivå i eit basisscenario vert det nytta prognosar frå SSB for dei til ei kvar tid gjeldande makrovariablane (uavhengige variablane).

Opp- og nedsidescenariet er utleia gjennom eit gjeve tal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosa frå SSB. Ved vurdering av tal standardavvik utslag er det sett hen til Noregs Bank og Finanstilsynet sine stresstestar, sett i samanheng med vektinga av scenaria.

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

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vekta	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

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

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vekta	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

Innrekning og frårekning

Finansielle eignelutar og skyldnader vert innrekna når banken vert part i instrumentet sine kontraktmessige 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 egne obligasjonar vert dei tilbakekjøpte obligasjonane frårekna med resultatføring av skilnaden mellom vederlaget og bokført beløp av tilbakekjøpt obligasjon.

Sikringsbokføring

Vekselbanken nyttar ikkje sikringsbokføring.

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 kontantstrøm 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 oppfylgging 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 resultat effekt 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. 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. Ved ein eventuell vesentleg verdireduksjon i marknadsverdiar vert det sett krav til at driftsmidlar skal skrivast ned, der nedskrivninga skal resultatførast. Varige driftsmiddel er i rekneskapsført til anskaffingskost eller "ny kostpris" etter frådrag for ordinære akkumulerte avskrivningar. Ordinære avskrivningar er basert på kostpris, og avskrivningane er fordelt lineært over driftsmidla si økonomiske levetid.

Immaterielle eignelutar

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

Skatt

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

Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkelege skattemessige overskot i seinare periodar til å gjera seg nytte av skattefordelen. Banken fører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har vorte sannsynleg at banken kan nytta seg av den utsette skattefordelen. 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 (langsiktig skyldnad) i balansen.

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

Pensjonsskyldnader

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

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 tilfredsstillar ikkje kriteria for ein skyldnad i samsvar til IAS 37.

Utbytte

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

Betinga skyldnader og eignelutar

Betinga skyldnader er ikkje ført i 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 fordelen vil tilflyta banken.

Hendingar etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen er teke omsyn til i årsrekneskapen. 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

IFRS 18 vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansrekneskap, og introdusere nye krav som skal bidra til å oppnå samanlikning på tvers av selskap. Sjølv om IFRS 18 ikkje vil påverke innrekninga eller målinga av postar i rekneskapen, er det forventna endringar knytt til banken sin presentasjon av resultatoppstillinga.

Note 3: Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar

Estimat og skjønnsmessige 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 resultatata, men dei er basert på beste estimat på det tidspunktet rekneskapen vert avslutta. Nedanfor er estimat og skjønn som i monaleg grad kan påverke balanseført verdi av eignelutar eller skyldnader handsama.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

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

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

Berekraftsvurdering og kredittrisiko

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

Høg inflasjon, renteauke og auka usikkerheit

Banken har hatt og har ekstra søkjeljos på utviklinga i kredittrisiko på grunn av høg inflasjon, høgare rente over tid og den vedvarande geopolitiske usikkerheita. 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 kredittportefølja, 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. 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 8,5 mill. kr i bransjevise tilleggsnedskrivningar i tillegg til dei modellberekna nedskrivningane.

Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 0,8 mill. kr samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 0,6 mill. kr samanlikna med utgangen av fjoråret. Sjå note 13 for sensitivetsberekningar.

Verkeleg verdi i ikkje aktiv marknad

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

NOTE 4 - Kapitaldekning - Morbank

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Tal i tusen norske kroner				
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.019	24.066	20.033
Overkursfond	46.995	46.995	97.425	84.093
Opptent egenkapital	689.650	629.687	662.365	618.784
Fond for urealiserte vinstar	41.350	37.296	41.500	37.400
Sum egenkapital som inngår i rein kjernekapital	789.015	724.997	825.356	760.309
Avsett utbytte	-41.320	-36.361	-41.320	-36.361
Sikring av kontantstrøm IFRS9	0	0	2.009	2.267
Frådrag for forsvarleg verdsettning	-5.124	-4.741	-5.257	-4.938
Frådrag i rein kjernekapital	-16.092	-12.605	-57.615	-52.850
Rein kjernekapital	726.480	671.290	723.173	668.428
Fondsobligasjonar	50.000	50.000	55.017	54.003
Frådrag i kjernekapital	0	0	0	0
Sum kjernekapital	776.480	721.290	778.191	722.430
Ansvarleg lånekapital	80.000	80.000	87.331	85.391
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	856.480	801.290	865.522	807.821
Eksponeeringskategori (vekta verdi)				
Lokal regional myndigheit	0	0	10.869	5.227
Institusjonar	2.444	821	8.840	6.927
Føretak	101.626	113.265	102.168	113.677
Massemarknad	0	0	98.041	15.526
Pantsikkerheit eigedom	2.347.107	2.551.991	2.497.868	2.765.083
- Herav pantsikkerheit i bustadeigedom (CRR3)	1.883.696	0	2.034.432	0
- Herav pantsikkerheit i næringsseigedom (CRR3)	463.411	0	463.435	0
Forfalne engasjement	60.190	73.729	61.693	74.642
Høgrisiko engasjement	0	69.190	0	69.219
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eigedom	82.014	0	82.049	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	10.070	7.380	3.486	2.698
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	41.274	32.806	42.140	32.806
Andelar verdipapirfond	43.397	53.791	45.443	55.491
Eigenkapitalposisjonar	114.274	103.166	55.252	60.737
Øvrige engasjement	83.328	69.827	88.154	74.023
Sum berekningsgrunnlag for kredittisiko	2.885.724	3.075.966	3.096.004	3.276.054
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	274.292	302.031	282.848	309.143
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	1.774	1.754
CVA-tillegg	0	0	14.275	5.379
Berekningsgrunnlag	3.160.016	3.377.997	3.394.900	3.592.330
Kapitaldekning i %	27,10 %	23,72 %	25,49 %	22,49 %
Kjernekapitaldekning	24,57 %	21,35 %	22,92 %	20,11 %
Rein kjernekapitaldekning i %	22,99 %	19,87 %	21,30 %	18,61 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,55 %	10,70 %	9,40 %	9,74 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigarandel på 0,63 % i Eika Gruppen AS og på 0,76 % i Eika Boligkreditt AS. Frå 30.09.2025 har banken konsolidert inn ein eigarandel på 0,13 % i Kredittbanken ASA.

NOTE 5 - Risikostyring

Risikostyring

Banken sine forretningsaktiviteter fører til at verksemda er eksponert for ei rekkje 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 samla risikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av banksjef i samråd med øvrige medlemmer i banken si leiing. Økonomsjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styrarisiko 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. Kreditteksponering er primært knytt til uteståandelån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, garantiar og unytta kredittar. Sjå note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å 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 verkeleg verdi av framtidige kontantstrumar knytt til finansielle instrument vil verta endra p.g.a. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar i volatiliteten i prisar som rentesatsar, kredittspredar, valutakursar og aksjeprisar.

Sjå note 25 - 28 for vurdering av marknadsrisiko.

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

Forretningsrisiko Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadsituasjon 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 føretek årleg gjennomgang av risiko i banken der ESG og klima risiko inngår.

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

Compliance (etterleving)

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

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at banken har eksponering mot debitorar eller verdipapir med like økonomiske eigenskapar, eller mot kundar som er involverte i samanliknbare aktiviteter, der desse likskapane kan føre til at dei samstundes får problem med å oppfylle betalingspliktene sine, eller at verdiane svingar i takt. Dette inneber at dersom ein kunde får problem, kan potensielt mange kundar få problem som følgje av desse likskapane.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgjande forhold i utlånsportefølja:

- * Store einskildkundar
- * Enkeltbransjar (næringsgrupper med særskilde utfordringar eller sykliske næringer)
- * Geografiske område
- * Tryggleik med same risikoeigenskapar (til dømes avhengig av eigedomsprisar)

Banken nyttar same metode som Finanstilsynet for utrekning av konsentrasjonsrisiko for individuell risiko og bransjerisiko. B banken har ein ikkje uvesentleg konsentrasjon knytt til engasjement innan finansiering av eigedomsinvesteringar. Totalt 50,80 % (47,71 %) av banken sine engasjement mot næringslivet har tilknytning til eigedomselskap og eigedomsdrift per 31. desember 2025

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knytt til store einskildengasjement. Banken definerer store engasjement som engasjement som overstig 10 % av banken sin ansvarlege kapital. Sjå note 12 for nærare informasjon.

NOTE 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Totale utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4.520.812	3.415	0	4.524.227
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.074.347	173.166	0	1.247.513
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	99.474	195.205	0	294.679
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	70.382	70.382
Totale utlån	5.694.634	371.786	70.382	6.136.801
Nedskrivningar	-5.057	-7.991	-13.468	-26.516
Sum utlån til balanseført verdi	5.689.576	363.795	56.913	6.110.285

*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)	4.188.174	3.415	0	4.191.589
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	573.207	128.589	0	701.796
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	42.387	116.957	0	159.344
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	37.346	37.346
Totale utlån	4.803.768	248.961	37.346	5.090.075
Nedskrivningar	-1.928	-3.210	-4.281	-9.419
Sum utlån til bokført verdi	4.801.840	245.751	33.065	5.080.656

*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)	332.638	0	0	332.638
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	501.140	44.577	0	545.717
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	57.087	78.248	0	135.335
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	33.036	33.036
Totale utlån	890.866	122.825	33.036	1.046.726
Nedskrivningar	-3.129	-4.781	-9.187	-17.097
Sum utlån til bokført verdi	887.737	118.044	23.848	1.029.629

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

Unyttta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet

Unyttta kredittar og garantiar

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	235.583	3.020	0	238.603
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	47.901	24.288	0	72.189
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	26.014	70.039	0	96.053
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	41	41
Sum unyttta kredittar og garantiar	309.499	97.347	41	406.887
Nedskrivningar	-204	-478	0	-682
Netto unyttta kredittar og garantiar	309.295	96.870	41	406.205

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

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Totale utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4.143.580	8.952	0	4.152.532
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.004.206	129.656	0	1.133.862
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	114.466	182.788	0	297.254
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	62.039	62.039
Totale utlån	5.262.252	321.395	62.039	5.645.686
Nedskrivningar	-4.535	-8.732	-15.058	-28.325
Sum utlån til balanseført verdi	5.257.717	312.663	46.981	5.617.362

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarknaden			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.796.667	8.952	0	3.805.619
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	467.847	88.834	0	556.681
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	55.195	101.164	0	156.359
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	35.722	35.722
Totale utlån	4.319.709	198.950	35.722	4.554.380
Nedskrivninger	-1.714	-2.800	-3.984	-8.497
Sum utlån til bokført verdi	4.317.995	196.150	31.738	4.545.883

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarknaden			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	346.913	0	0	346.913
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	536.359	40.822	0	577.181
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	59.271	81.624	0	140.895
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	26.317	26.317
Totale utlån	942.543	122.446	26.317	1.091.306
Nedskrivningar	-2.821	-5.933	-11.074	-19.827
Sum utlån til bokført verdi	939.722	116.513	15.243	1.071.478

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

Unytta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Unytta kredittar og garantiar			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	266.590	1.053	0	267.644
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	59.461	8.819	0	68.280
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	18.295	12.834	0	31.129
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	846	846
Sum unyttar kredittar og garantiar	344.346	22.707	846	367.897
Nedskrivningar	-207	-201	-6	-414
Netto unyttar kredittar og garantiar	344.139	22.506	840	367.483

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

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskredittar	359.101	298.491
Byggelån	64.641	53.004
Nedbetalingslån	5.713.059	5.294.191
Brutto utlån og fordringar på kunder	6.136.801	5.645.686
Nedskrivning steg 1	-5.057	-4.534
Nedskrivning steg 2	-7.991	-8.732
Nedskrivning steg 3	-13.468	-15.058
Netto utlån og fordringar på kunder	6.110.284	5.617.362
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	1.015.727	825.210
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	7.126.012	6.442.572

Brutto utlån fordelt på geografi	2025	2024
Voss og omland	4.140.168	3.810.222
Resten av landet	1.996.633	1.835.464
Sum	6.136.801	5.645.686

NOTE 8 - Kredittforringa engasjement

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	37.349	-4.281	33.068
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringar	24.936	-8.538	16.399
Varehandel	842	-94	748
Overnattings- og serveringsvirksomhet	7.296	-555	6.740
Sum	70.423	-13.468	56.955

Banken hadde per 31.12.2025 35,9 mill. i engasjement i steg 3 der det ikkje er føreteke individuell nedskrivning grunna at verdien på trygda er vesentleg høgare enn banken sitt engasjement, tilsvarende tal for 2024 var 26,3 mill. Trygd der det ikkje er føreteke nedskrivning i steg 3 består hovudsakleg av pant i bustad- og næringsseigedom. Banken har per 31.12.2025 7,6 mill. i tapskonstaterte engasjement som framleis blir inndrive.

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	35.778	-3.986	31.792
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringar	25.955	-10.937	15.018
Varehandel	1.142	-139	1.003
Tenesteytende verksemd	10	-2	8
Sum	62.885	-15.063	47.821

Kredittforringa engasjement	2025	2024
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - personmarknad	5.077	6.411
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - bedriftsmarknad	7.296	10
Nedskrivning steg 3	-1.611	-899
Netto engasjement med over 90 dagars overtrekk	10.761	5.521
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknad	32.272	29.367
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknad	25.778	27.097
Nedskrivning steg 3	-11.857	-14.164
Netto andre kredittforringa engasjement	46.194	42.300
Netto kredittforringa engasjement	56.955	47.821

Kredittforringa engasjement fordelt etter trygd

Tal i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjement med trygd i bustad	36.626	52,0 %	59.412	94,5 %
Engasjement med trygd jordbruk og næringsseigedom	31.976	45,4 %	1.321	2,1 %
Engasjement men anna trygd	842	1,2 %	1.207	1,9 %
Engasjement utan trygd	979	1,4 %	944	1,5 %
Sum kredittforringa engasjement	70.423	100 %	62.885	100 %

NOTE 9 - Forfalne og kredittforringa utlån

	Ikke forfalne utlån	Over 1 t.o.m. 12 mnd.				Over 1 år	Sum forfalne utlån	Kredittforringa utlån	Trygd for forfalne utlån > 90 dg.	Trygd for andre kredittforringa 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.					
2025										
Privatmarknaden	5.075.934	9.064	0	4.240	0	837	14.141	32.272	4.449	31.584
Bedriftsmarknaden	1.029.020	10.411	0	7.296	0	0	17.706	25.778	31.584	25.778
Totalt	6.104.954	19.475	0	11.535	0	837	31.847	58.051	36.033	57.363
2024										
Privatmarknaden	4.538.560	6.340	3.070	0	5.461	949	15.820	29.367	5.578	28.588
Bedriftsmarknaden	1.086.261	5.035	0	0	0	10	5.045	27.097	10	26.318
Totalt	5.624.821	11.375	3.070	0	5.461	959	20.865	56.464	5.588	54.886

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

2025		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Unytta kredittar	Garantiar	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tal i tusen kroner	Brutto utlån									
Personkundar	5.090.075	-1.926	-3.210	-4.281	172.338	350	-8	-18	0	5.253.320
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	55.366	-19	-17	-8.538	3.380	0	-1	0	0	50.172
Industri og bergverk	34.582	-48	-78	0	9.384	4.188	-7	-1	0	48.019
Kraftforsyning	3.016	-2	0	0	500	0	0	0	0	3.514
Bygg og anleggsverksemd	120.824	-214	-26	0	71.170	51.662	-29	-336	0	243.051
Varehandel	55.212	-72	-136	-94	19.603	4.222	-33	-45	0	78.657
Transport	14.903	-6	0	0	4.492	6.550	-5	-5	0	25.929
Overnattings- og serveringsverksemd	41.387	-34	-499	0	1.692	122	-2	-4	0	42.662
Informasjon og kommunikasjon	2	0	0	0	50	104	0	0	0	156
Omsetning og drift av fast eigedom	531.747	-2.611	-4.012	-555	30.197	3.775	-113	-5	0	558.423
Tenesteytande verksemd	189.687	-125	-12	0	9.993	13.113	-6	-63	0	212.588
Sum	6.136.801	-5.057	-7.991	-13.468	322.801	84.087	-204	-478	0	6.516.490

2024		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Unytta kredittar	Garantiar	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tal i tusen kroner	Brutto utlån									
Personkundar	4.554.380	-1.714	-2.800	-3.984	146.088	380	-9	-4	-2	4.692.336
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	48.492	-34	-21	-10.937	3.756	75	-1	-5	0	41.326
Industri og bergverk	35.730	-25	-60	0	13.058	4.188	-8	0	0	52.884
Kraftforsyning	3.731	-1	0	0	500	0	0	0	0	4.230
Bygg og anleggsverksemd	80.338	-113	-18	0	38.532	57.628	-99	-86	0	176.182
Varehandel	94.019	-116	-1.331	-135	28.574	13.698	-38	-10	-4	134.657
Transport	19.586	-4	-4	0	4.343	6.390	-6	-26	0	30.279
Overnattings- og serveringsverksemd	42.588	-38	-73	0	1.266	222	-1	0	0	43.965
Informasjon og kommunikasjon	1	0	0	0	50	104	0	0	0	155
Omsetning og drift av fast eigedom	520.672	-2.319	-4.217	0	9.636	11.764	-21	-13	0	535.502
Tenesteytande verksemd	246.148	-172	-208	-2	21.731	5.916	-24	-58	0	273.331
Sum	5.645.686	-4.535	-8.732	-15.058	267.534	100.365	-207	-201	-6	5.984.846

NOTE 11 - Nedskrivningar, tap, finansiell risiko

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

Tabellane under spesifiserar endringane i nedskrivningar i perioden og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettigheter for kvart steg og inkluderar fylgjande element:

- Overføring mellom steg som kjem av endring i kredittisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over forventa levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferdning av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som kjem av endringar i inputvariablar, berekningsføresetnadar, makroøkonomiske føresetnadar og effekt av diskontering.

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1.714	2.800	3.984	8.498
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	413	-201	-212	0
Overføringer til steg 2	-27	116	-88	0
Overføringer til steg 3	-13	0	13	0
Netto endring	-257	228	1.056	1.028
Endringer som fylgje av nye eller auka utlån	320	439	242	1.001
Utlån som er frårekna i perioden	-221	-172	-714	-1.108
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2025	1.928	3.210	4.281	9.419

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4.319.709	198.950	35.722	4.554.381
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	73.200	-71.956	-1.245	0
Overføringer til steg 2	-103.224	105.760	-2.536	0
Overføringer til steg 3	-12.937	0	12.937	0
Netto endring	-114.953	-3.094	-179	-118.225
Nye utlån utbetalt	2.091.330	75.506	8.376	2.175.212
Utlån som er frårekna i perioden	-1.449.357	-56.206	-15.729	-1.521.293
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2025	4.803.768	248.961	37.346	5.090.075

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2.821	5.933	11.074	19.828
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	691	-691	0	0
Overføringer til steg 2	-201	201	0	0
Overføringer til steg 3	0	-168	168	0
Netto endring	-318	-934	-795	-2.048
Endringer som fylgje av nye eller auka utlån	350	479	0	829
Utlån som er frårekna i perioden	-214	-39	-1.259	-1.512
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2025	3.129	4.781	9.187	17.097

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	942.543	122.446	26.317	1.091.306
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	46.631	-46.631	0	0
Overføringer til steg 2	-78.980	78.980	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7.143	7.143	0
Netto endring	-61.719	-31.881	15.317	-78.283
Nye utlån utbetalt	206.803	9.547	0	216.350
Utlån som er frårekna i perioden	-164.412	-2.494	-15.741	-182.646
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2025	890.866	122.825	33.036	1.046.726

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2025	207	201	6	414
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	82	-80	-2	0
Overføringer til steg 2	-30	34	-4	0
Netto endring	-64	77	1	14
Endringer som fylgje av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	104	282	0	386
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-95	-36	0	-131
Nedskrivningar pr. 31.12.2025	204	478	1	683

2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	344.346	22.707	846	367.899
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.567	-5.514	-53	0
Overføringer til steg 2	-22.495	22.585	-90	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-27.288	-841	-662	-28.791
Nye/endra nyttå kredittar og garantiar	88.565	63.197	0	151.761
Engasjement som er frårekna i perioden	-79.195	-4.787	0	-83.983
Brutto engasjement pr. 31.12.2025	309.499	97.347	41	406.887

Nedskrivningar i steg 3 på utlån og garantiar	2025	2024	
Individuelle nedskrivningar ved starten av perioden		15.058	14.057
Auka individuelle nedskrivningar i perioden		298	757
Nye individuelle nedskrivningar i perioden		1.145	820
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidlegare periodar		-3.404	-376
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrive		371	-200
Nedskrivningar steg 3 ved slutten av perioden	13.468	15.058	

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2025	2024	
Endring i perioden i steg 3 på utlån		1.590	1.001
Endring i perioden i steg 3 på garantiar		7	
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2		-54	2.110
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke nedskrivningar i steg 3		-384	199
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3		87	0
Endring amortisering		-16	
Endring utlån over utvida resultat		-108	
Periodens inngang på tidlegare periodar sine nedskrivningar		-473	-1.294
Tapskostnader i perioden	649	2.016	

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	603	1.810	3.156	5.569
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	722	-722	0	0
Overføringer til steg 2	-19	19	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-65	67	0
Netto endring	254	1.964	920	3.138
Endringar som fylgje av nye eller auka utlån	341	310	217	868
Utlån som er frårekna i perioden	-187	-516	-376	-1.078
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.12.2024	1.714	2.800	3.984	8.497

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.868.788	355.689	27.918	4.252.395
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	168.264	-168.264	0	0
Overføringer til steg 2	-66.084	66.084	0	0
Overføringer til steg 3	-2.644	-5.633	8.277	0
Netto endring	-161.130	-4.565	-114	-165.809
Nye utlån utbetalt	1.669.946	63.921	7.701	1.741.567
Utlån som er frårekna i perioden	-1.157.432	-108.282	-8.059	-1.273.774
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2024	4.319.709	198.950	35.722	4.554.380

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	2.895	5.849	10.901	19.645
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	742	-742	0	0
Overføringer til steg 2	-51	51	0	0
Netto endring	-811	1.662	119	969
Endringar som fylgje av nye eller auka utlån	229	54	35	318
Utlån som er frårekna i perioden	-165	-938	-2	-1.105
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024	2.821	5.933	11.074	19.827

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	885.285	180.185	25.833	1.091.303
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	86.855	-86.855	0	0
Overføringer til steg 2	-52.104	52.104	0	0
Netto endring	-76.856	-6.346	-1.115	-84.317
Nye utlån utbetalt	233.089	9.634	442	243.165
Utlån som er frårekna i perioden	-116.981	-41.841	-23	-158.845
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024	942.543	122.446	26.317	1.091.306

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	163	161	0	324
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	136	-136	0	0
Overføringer til steg 2	-10	10	0	0
Netto endring	-156	123	3	-29
Endringar som fylgje av nye eller auka unyttå kredittar og garantiar	95	53	2	150
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-20	-10	0	-31
Nedskrivningar pr. 31.12.2024	207	201	6	414

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	276.873	18.647	887	296.407
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	14.986	-14.986	0	0
Overføringer til steg 2	-13.312	13.312	0	0
Overføringer til steg 3	-93	-26	119	0
Netto endring	8.600	87	-213	8.473
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	91.997	6.977	53	99.027
Engasjement som er frårekna i perioden	-34.706	-1.302	0	-36.008
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	344.346	22.707	846	367.899

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa 9,59 % (2024: 10,42 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte engasjementet utgjør 13,17 % av kjernekapital før fradrag.

	2025	2024
10 største engasjement	627.652	626.413
Totalt brutto engasjement	6.543.688	6.013.585
i % brutto engasjement	9,59 %	10,42 %
Kjernekapital	776.480	721.290
i % kjernekapital	80,83 %	86,85 %
Største engasjement utgjør	13,17 %	12,45 %

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unyttå kredittrammer, garantiar og unyttå 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	1.769	1.500	1.486	1.797	1.597	2.795	2.937	843	2.181
Steg 2	3.493	3.972	3.625	3.685	3.153	5.910	4.737	2.232	5.102

Tapsavsetningane i denne noten er knytt til modellrekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2. Ved utgangen av 2025 var det i tillegg sett av 8,5 mill. knytt til auka usikkerheit med vedvarande høg inflasjon og rentenivå, og auka makroøkonomisk usikkerheit. 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 stegfordelinga og justering av ratingbånd til simulering på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Scenarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

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

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

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

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

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

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

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

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

2025

Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På førespurnad	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar	82.563	0	0	0	0	0	82.563
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	212.461	0	0	0	0	0	212.461
Netto utlån til og fordringar på kundar	415.501	6.819	16.732	157.177	5.514.056	0	6.110.285
Øvrige eignelutar	460.035					129.662	589.697
Sum finansielle eignelutar	1.170.560	6.819	16.732	157.177	5.514.056	129.662	6.995.006
Innlån frå kredittinstitusjonar	0	0	0	0	0	0	0
Innskot og andre innlån frå kundar	2.708.623	1.397.600	943.042	0	0	0	5.049.265
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir			100.223	905.570	0	0	1.005.793
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	49.714	49.714
Ansvarleg lånekapital	0	1.314	3.806	97.002	0	0	102.121
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1.068	3.214	54.157	0	0	58.438
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn		63.000				407.000	470.000
Sum forpliktingar	2.708.623	1.462.982	1.050.284	1.056.728	0	456.714	6.735.332

2024

Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På førespurnad	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar	81.045	0	0	0	0	0	81.045
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	164.030	0	0	0	0	0	164.030
Netto utlån til og fordringar på kundar	346.894	610	13.669	177.246	5.078.942	0	5.617.362
Øvrige eignelutar	489.860	0	0	0	0	115.362	605.222
Sum finansielle eignelutar	1.081.828	610	13.669	177.246	5.078.942	115.362	6.467.658
Innlån fra kredittinstitusjonar	0	0	0	0	0	0	0
Innskot og andre innlån frå kundar	2.568.646	1.063.130	965.720	41.441	4.862	0	4.643.799
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	151.702	0	180.372	602.036	0	0	934.110
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	57.963	57.963
Ansvarleg lånekapital	0	1.386	3.994	19.324	82.374	0	107.077
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1.096	3.358	58.312	0	0	62.766
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn	0	105.000	0	0	0	367.899	472.899
Sum forpliktingar	2.720.348	1.170.612	1.153.444	721.112	87.236	425.862	6.278.614

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 0,5 mill. kr, og har elles ingen eignelutar eller gjeldpostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2025

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. Jamfør note 26.

NOTE 17 - Renterisiko

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

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	0	82.563	0	0	0	0	82.563
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	0	212.461	0	0	0	0	212.461
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	6.110.285	0	0	0	0	6.110.285
Fondsandelar i rentefond	0	214.057	245.978	0	0	0	460.035
Øvrige eignelutar	0	0	0	0	0	159.004	159.004
Sum eignelutar	-	6.619.365	245.978	0	0	159.004	7.024.348
-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	5.044.367	4.898	0	0	0	5.049.265
Obligasjonsgjeld	151.529	854.264	0	0	0	0	1.005.793
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	49.714	49.714
Ansvarleg lånekapital	0	80.559	0	0	0	0	80.559
Sum gjeld	151.529	5.979.190	4.898	0	0	49.714	6.185.331
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	-151.529	640.176	241.080	0	0	109.290	839.017

2024

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	0	81.045	0	0	0	0	81.045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	0	164.030	0	0	0	0	164.030
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	5.617.362	0	0	0	0	5.617.362
Fondsandelar i rentefond	0	255.456	234.404	0	0	0	489.860
Øvrige eignelutar	0	0	0	0	0	140.577	140.577
Sum eignelutar	0	6.117.893	234.404	0	0	140.577	6.492.873
-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	4.643.799	0	0	0	0	4.643.799
Obligasjonsgjeld	151.702	782.408	0	0	0	0	934.110
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	57.963	57.963
Ansvarleg lånekapital	0	0	80.603	0	0	0	80.603
Sum gjeld	151.702	5.426.207	80.603	0	0	57.963	5.716.475
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	-151.702	691.686	153.801	0	0	82.614	776.398

Rentesensitivitet

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 obligasjonsinnlån er til flytande rente (3 mnd Nibor + margin). Banken har ikkje fastrente utlån eller innskot.

Tabellen under viser resultatmessige konsekvensar ved forutsette renteendringar på konsernnet sin balanse. Berekninga av renterisiko er målt på seks ulike scenario 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 scenario 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

Rentesensitivitet balanse pr. scenario	31.12.2025	31.12.2024
Parallellforskyvning opp	1.910	2.002
Parallellforskyvning ned	-2.560	-2.670
Korte renter opp	2.046	2.311
Korte renter ned	-2.902	-3.204
Brattere rentekurve	-1.473	-1.728
Fallande rentekurve	1.386	1.636

NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2025	2024		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansforetak	10.724	11.405		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	343.720	336.909		
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	0	0		
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og liknande inntekter	354.444	348.314		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	7	0	0,00 %	0,00 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	155.872	144.943	3,22 %	3,22 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	51.970	57.389	5,49 %	5,70 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	5.318	4.320	6,60 %	6,50 %
Renter og liknande kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0	8,90 %	9,11 %
Andre rentekostnader og liknande kostnader	3.414	2.954	-	-
Sum rentekostnader og liknande kostnader	216.581	209.606		
Netto renteinntekter	137.862	138.708		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM).
Banken sine driftsmidlar er lokalisert i Noreg.

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	138.533	49.315	-49.986	137.862	134.806	57.160	-53.258	138.708
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			5.401	5.401			4.768	4.768
Netto provisjonsinntekter			18.966	18.966			17.570	17.570
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument			25.312	25.312			23.756	23.756
Andre driftsinntekter			9.996	9.996			6.933	6.933
Netto andre driftsinntekter	0	0	59.675	59.675	0	0	53.026	53.026
Løn og personalkostnader			40.920	40.920			35.578	35.578
Andre driftskostnader			38.198	38.198			34.830	34.830
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar			1.849	1.849			1.274	1.274
Sum driftskostnader	0	0	80.967	80.967	0	0	71.682	71.682
Tap på utlånsengasjement og garantiar	1.089	-440	0	649	-77	2.093	0	2.016
Resultat før skatt	137.444	49.755	-71.278	115.921	134.883	55.067	-71.914	118.036
BALANSETAL								
Netto utlån til og fordringar på kundar	5.080.656	1.029.629		6.110.285	4.545.883	1.071.478		5.617.362
Innskot frå kundar	3.819.281	1.229.983		5.049.265	3.551.328	1.092.471		4.643.799

NOTE 20 - Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester				
Garantiprovisjon	1.456	1.541	1.456	1.541
Formidlingsprovisjonar	711	505	711	505
Provisjonar frå Eika Boligkreditt	4.657	3.371	4.657	3.371
Betalingsformidling	7.973	7.832	7.973	7.832
Verdipapirforvaltning	2.216	2.135	2.216	2.135
Provisjon ved salg av forsikringstenester	5.336	5.451	5.336	5.451
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	0	0	0
Sum provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	22.350	20.834	22.350	20.834
Provisjonskostnader				
Garantiprovisjon	7	13	7	13
Betalingsformidling	2.367	2.192	2.367	2.192
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1.009	1.057	1.009	1.057
Sum provisjonskostnader med meir	3.383	3.263	3.383	3.263
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument				
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og fordringar	0	-	0	0
Netto verdiendring og vinst/tap på fondsandelar i rentefond	25.213	23.264	25.213	23.264
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle forpliktingar	-572	-211	-572	-211
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta	671	703	671	703
Netto vinst/tap på finansielle instrument	25.312	23.756	25.312	23.756
Andre driftsinntekter				
Provisjonsinntekter eigedomsmekling	0	0	9.986	6.897
Andre driftsinntekter	10	36	10	36
Sum andre driftsinntekter	10	36	9.996	6.933
Utbytte				
Inntekter av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	5.401	4.768	5.401	4.768
Inntekter av eigarinteresser i tilknytta føretak og felleskontrollert verksemd	0	0	0	
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	0	128	0	128
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	5.401	4.895	5.401	4.895

NOTE 21 - Løn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsem	
	2025	2024	2025	2024
Løn	27.144	22.801	29.870	24.915
Arbeidsgevaravgift og finansskatt	5.793	5.223	6.228	5.562
Pensjon	3.440	2.847	3.530	2.873
Sosiale kostnader	861	2.185	1.292	2.228
Sum løn og andre personalkostnader	37.239	33.056	40.920	35.578

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

2025	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjerse
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	2.386	50	747	3.626	135

2025	Løn m.v.
Leiande tilsette	
Sum løn leiargruppe u/adm banksjef (4 tilsette, 4,0 årsverk)	4.766

2025	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Stein Kvarekvål , styreleiar	240		0
Marita Østrem, nestleiar	136		948
Gunvall Medhus, styremedlem	113		0
Hege Solbakken, styremedlem	113		3.547
Solfrid Dagestad Midttun, tilsetterepr.	113		4.399
Asgeir Løno, 1. vara	77		0
Ida Blomhoff Pedersen, 2. vara	77		0
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	113		1746

2024	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodtgjerse
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	1957	50	579	3823	135

2024	Løn m.v.
Leiande tilsette	
Sum løn leiargruppe u/adm banksjef (4 tilsette, 4,0 årsverk)	4.662

2024	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Stein Kvarekvål , styreleiar	217		0
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	134		3152
Olav Seim, styremedlem	109		0
Hege Solbakken, styremedlem	109		3769
Solfrid Dagestad Midttun, tilsetterepr.	109		3685
Marita Østrem, vara	109		1365
Gunvall Medhus, vara	109		0
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	109		1852

Medlemer i valnemda får godtgjering på kr 2.750,- pr. møte.

Banksjef har plikt til å fråtre stillinga ved fylte 65 år. Det er 6 mnd. gjensidig oppseiingstid. Banksjef har innsskotsbasert 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 tilsvarande rettar til kjøp eller sal av aksjar.

Tal årsverk i banken pr. 31.12.2025	28,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	874,0

NOTE 22 - Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Andre driftskostnader				
Driftskostnader fast eiendom	1.831	1.674	1.831	1.674
Kjøp eksterne tenester	3.184	2.392	4.394	3.711
IT kostnader	19.438	18.002	19.805	18.205
Kostnader leigde lokaler	83	133	417	443
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	538	424	559	465
Reiser	232	211	269	218
Marknadsføring	3.413	3.313	5.291	3.401
Eksterne tenester revisor og rekneskap	1.206	1.540	1.467	1.793
Andre driftskostnader	3.914	4.077	4.165	4.922
Sum andre driftskostnader	33.838	31.764	38.198	34.830
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	1.049	996	1.145	1.106
Andre attestasjonstenester	65	61	65	61
Bistand med skattemelding	54	54	54	54

NOTE 23 - Transaksjonar med nærstående partar

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

NOTE 24 - Skatt

Morbank

Konsern

	2025	2024	2025	2024
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	114.173	116.936	115.921	118.036
Permanente skilnader	-4.948	-4.451	-5.156	-4.451
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-4.450	-4.568	-4.450	-4.568
Endring i midlertidige skilnader	-7.042	-10.485	-7.042	-10.485
Sum skattegrunnlag	97.733	97.432	99.273	98.532
Betalbar skatt	24.433	24.358	24.818	24.634
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	24.433	24.358	24.818	24.634
Endring utsett skatt over resultatet	1.761	2.621	1.761	2.638
Korreksjon utsatt skatt/skattefordel 01.01	0	0	0	-17
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	34	0	34	-5
Årets skattekostnad	26.228	26.979	26.613	27.251
Resultat før skattekostnad	114.173	116.936	115.921	118.036
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	28.543	29.234	28.980	29.509
Permanente skilnader	-1.237	-1.113	-1.289	-1.113
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-1.113	-1.142	-1.113	-1.142
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	34	0	34	-5
Skattekostnad	26.228	26.979	26.613	27.251
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %	23 %	23 %
Endring balanseført utsett skatt				
Balanseført utsett skatt 01.01	4.182	1.549	4.199	1.549
Resultatført i perioden	1.761	2.621	1.761	2.638
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	36	11	36	11
Balanseført utsett skatt 31.12	5.978	4.182	5.995	4.199
Utsett skatt				
Driftsmidler	1.025	1.121	1.042	1.138
Vinst- og tapskonto	-18	-23	-18	-23
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	5.347	3.414	5.347	3.414
Avsetning til forpliktingar	-50	-100	-50	-100
Pensjonsforplikting	-509	-377	-509	-377
Utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (ECL 12 mnd)	183	147	183	147
Sum utsett skatt	5.978	4.182	5.995	4.199
Resultatført utsett skatt				
Driftsmidler	-96	-59	-96	-42
Vinst- og tapskonto	5	6	5	6
Verdipapirfond til verkeleg verdi over resultat	1.934	2.716	1.934	2.716
Avsetning til forpliktingar	50	50	50	50
Pensjonsforplikting	-132	-92	-132	-92
Sum endring utsett skatt	1.761	2.621	1.761	2.638

NOTE 25 - Kategoriar av finansielle instrument

2025

Tal i tusen norske 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	82.563				82.563
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	212.461				212.461
Utlån til og fordringar på kundar	1.576.145			4.534.140	6.110.284
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		460.035	129.662		589.697
Sum finansielle eigenlutar	1.871.168	460.035	129.662	4.534.140	6.995.005
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjon	0				0
Innskot og andre innlån frå kundar	5.049.265				5.049.265
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.005.793				1.005.793
Ansvarleg lånekapital	80.559				80.559
Sum finansiell gjeld	6.135.617	0	0	0	6.135.617

2024

Tal i tusen norske 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	81.045				81.045
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	164.030				164.030
Utlån til og fordringar på kundar	1.481.912			4.135.450	5.617.362
Aksjar, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		489.860	115.362		605.222
Sum finansielle eigenlutar	1.726.986	489.860	115.362	4.135.450	6.467.659
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjonar	0				0
Innskot og andre innlån frå kundar	4.643.799				4.643.799
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	934.110				934.110
Ansvarleg lånekapital	80.603				80.603
Sum finansiell gjeld	5.658.512	0	0	0	5.658.512

NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigenlutar og gjeld	2025		2024	
	Balansført verdi	Verkeleg verdi	Balansført verdi	Verkeleg verdi
Eigenlutar bokført til amortisert kost				
Kontantar og kontantekvivalenter	82.563	82.563	81.045	81.045
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	212.461	212.461	164.030	164.030
Utlån til og fordringar på kundar	1.576.145	1.576.145	1.481.912	1.481.912
Sum eigenlutar vurdert til amortisert kost	1.871.169	1.871.169	1.726.986	1.726.986
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjonar	0	0	0	0
Innskot og andre innlån frå kundar	5.049.265	5.049.265	4.643.799	4.643.799
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.005.793	1.008.460	934.110	935.840
Ansvarleg lånekapital	80.559	81.488	80.603	80.456
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6.135.617	6.139.213	5.658.512	5.660.095

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at moglege meirverdiar 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	
2025				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		460.035		460.035
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			129.662	129.662
Utlån til kundar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			4.534.140	4.534.140
Sum eigenlutar	0	460.035	4.663.802	5.123.837

	Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	115.362	5.139.362
Tilgang / avgang		-605.330
Realisert vinst resultatført	11.600	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap i andre resultatkomponentar	5.177	108
Investering	18.839	0
Sal	-21.315	0
Utgående balanse	129.662	4.534.140

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
2024				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat		489.860		489.860
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			115.362	115.362
Utlån til kundar til verkeleg verdi over andre innstekter og kostnader			4.135.450	4.135.450
Sum eigenlutar	0	489.860	4.250.812	4.740.672

	Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	118.586	4.747.390
Tilgang / avgang		-611.973
Realisert vinst resultatført	118	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap i andre resultatkomponentar	-3.272	33
Investering	4.580	0
Sal	-4.650	0
Utgående balanse	115.362	4.135.450

	2025 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivetsanalyse for verdsetting i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	103.730	116.696	142.628	155.594
Sum eigenlutar	103.730	116.696	142.628	155.594

	2024 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivetsanalyse for verdsetting i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	92.289	103.826	126.898	138.434
Sum eigenlutar	92.289	103.826	126.898	138.434

Verkeleg verdimålingar 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 marknadsvardiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsetjing av Eika Boligkreditt AS er basert på siste omsetningskurs i oktober 2025. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS er basert på verddivurdering i desember 2025. Tilsaman utgjer desse aksjane 108,1 mill. kroner av totalt 129,7 mill. kroner i nivå 3. Verdsetjinga av Eika VBB AS er basert på siste verddivurdering per 31.12.2024.

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

Orgnummer	Eigarandel	2025			2024		
		Antal	Kostpris	Bokført verdi	Antal	Kostpris	Bokført verdi
Aksje- og pengemarknadsfond							
DNB Euro. Cov. Bonds	991415610	87.798	60.170	67.903	87.798	60.170	64.466
DNB OMF	915038646	214.751	214.818	214.056	178.526	158.975	169.930
DNB Global Treasury	916476043	183.349	163.659	178.075	50.144	51.733	52.568
DNB Obligasjon 20 E	987156163	0	0	0	192.764	192.930	202.896
Sum aksje- og pengemarknadsfond			438.647	460.035		463.808	489.860
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat			438.647	460.035		463.808	489.860
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultat			438.647	460.035		463.808	489.860

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

	Orgnummer	2025					2024				
		Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eigarandel	Antal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen	979319568	0,63 %	168.384	32.945	60.837	4.921	0,61 %	159.108	32.945	47.573	2.068
Eksporfinans	816521432	0,00 %	0	0	0		0,40 %	1.050	8.237	16.761	2.000
Eika BoligKreditt	885621252	0,76 %	11.452.140	37.845	47.240		0,59 %	8.865.504	37.845	36.200	
Kveik AS	925876453	0,20 %	5	5	5		0,20 %	5	5	5	
Hardanger og Voss Næringshage AS	911740095	7,34 %	50.886	250	250		7,34 %	50.886	250	250	
VossaLøysinga	915329683	7,69 %	5	5	5		7,69 %	5	5	5	
VN Norge AS	821083052	0,13 %	1	0	196	343	0,13 %	1	0	614	555
Eiendomskreditt	979391285	0,15 %	8.212	1.000	1.213	137	0,15 %	8.212	1.000	1.213	144
Eika VBB AS	921859708	1,86 %	2.502	7.380	15.770		1,86 %	2.502	7.380	12.579	
Vn Norge Forvaltning AS (tidl. Visa Norge Holding 1 A	918056076		31		51			31		162	
Kredittbanken ASA	975966453	0,13 %	11.557	4.046	4.095						
Sum aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi				83.475	129.662	5.401			87.666	115.362	4.768

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	115.362	118.586
Tilgang	18.839	4.580
Avgang	-21.315	-4.650
Realisert vinst/tap	11.600	118
Netto urealisert vinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert vinst over andre inntekter og kostnader	5.177	-3.272
Balanseført verdi 31.12.	129.662	115.362

NOTE 29 - Konsernselskap

2025								Eigenkapital
Namn på selskap	Org. nr.	Antal aksjar	Eigardel	Mottatt utbytte	Anskaffingskost	Resultat 2025		31.12.2025
Aktiv Voss AS	929656075	30.600	51 %	-	153	1.364		2.918
Sum investering i konsernselskap								2.918

2024								Eigenkapital
Namn på selskap	Org. nr.	Antal aksjar	Eigardel	Mottatt utbytte	Anskaffingskost	Resultat 2024		31.12.2024
Aktiv Voss AS	929656075	30.600	51 %	128	153	981		1.554
Sum investering i konsernselskap								1.554

NOTE 30 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidlar	Fast eigedom	Immaterielle eigenlutar	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	9.248	44.634	23.716	77.598
Tilgang	1.729	2.129		3.858
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	10.977	46.763	23.716	81.456
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2024	8.076	30.187	23.716	61.979
Bokført verdi pr. 31.12.2024	2.901	16.576	0	19.476

Kostpris pr. 01.01.2025	10.977	46.763	23.716	81.456
Tilgang	1.805	4.920		6.725
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2025	12.782	51.683	23.716	88.181
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2025	8.929	31.183	23.716	63.828
Bokført verdi pr. 31.12.2025	3.853	20.500	0	24.353

Avskrivningar 2024	224	1.050		1.274
Avskrivningar 2025	853	996		1.849
Levetid	3 - 10 år	10 - 20 år	5 - 20 år	

NOTE 31 - Andre eigenlutar

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Opptente, ikkje mottekne inntekter	892	2.238	941	2.534
Andre forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader	-231	-308	-181	-274
Andre eigenlutar	5.053	2.374	6.993	3.478
Sum andre eigenlutar	5.713	4.304	7.753	5.738

NOTE 32 - Innskot og andre innlån frå kundar

	2025	2024
Innskot og andre innlån frå kundar	5.049.265	4.643.799
Sum innskot og andre innlån frå kundar	5.049.265	4.643.799
Innskot fordelt på geografiske område		
Voss og omland	3.732.400	3.427.692
Resten av landet	1.316.865	1.216.108
Sum innskot og andre innlån frå kundar	5.049.265	4.643.799
Innskotsfordeling		
Personkundar	3.819.281	3.551.328
Primærnæringar	26.347	16.652
Industri og bergverk	32.053	35.612
Kraftforsyning	20.759	20.710
Bygg og anleggsverksemd	211.761	179.234
Varehandel	83.076	109.484
Transport	33.001	27.260
Overnattings- og serveringsverksemd	53.586	37.305
Informasjon og kommunikasjon	127.909	70.421
Omsetning og drift av fast eigendom	147.980	162.469
Tenesteytande verksemd	493.512	433.323
Sum innskot og andre innlån frå kundar	5.049.265	4.643.799

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	150.000	0	151.702	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	180.000	0	180.372	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012785155	16.12.2022	16.03.2026	100.000	100.223	200.484	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0012935446	08.06.2023	08.03.2027	200.000	200.768	200.855	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0013116335	08.01.2024	08.03.2028	200.000	201.380	100.261	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0013251165	31.05.2024	31.08.2029	150.000	150.917	100.436	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0013455360	15.01.2025	15.01.2030	150.000	151.529	0	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0013698035	21.11.2025	21.11.2030	200.000	200.976	0	3mnd. NIBOR + 0,77 %
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir				1.005.793	934.110	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
Ansvarleg lånekapital						
NO0013405118	21.11.2024	21.05.2030	80.000	80.559	80.603	3 mnd. NIBOR + 208 bp
Sum ansvarleg lånekapital				80.559	80.603	

	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Endringar i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	934.110	500.000	-430.000	-858.317	1.005.793
Ansvarleg lånekapital	80.603			-44	80.559

	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Andre endringer			Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdjustering		
Endringar i forpliktingar frå finansieringsaktivitetar						
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	934.110	70.000	859	824	1.005.793	
Ansvarleg lånekapital	80.603	0	-44	0	80.559	

NOTE 34 - Anna gjeld og pensjon

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Anna gjeld				
Påløpne kostnader	5.430	3.807	5.916	3.807
Avsette kostnader	2.980	14.675	2.980	14.675
Skyldig offentlege avgifter	2.847	2.810	3.371	2.810
Leverandørgjeld	2.966	4.550	3.160	4.952
Anna gjeld	2.745	2.028	2.783	2.472
Sum anna gjeld	16.968	27.870	18.211	28.716

Pensjonskostnader

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Bokførte pensjonskostnader				
Kollektiv innskotspensjonsordning	2 171	1 849	2 261	1 875
AFP-ordning inkl. arbeidsgjevaravgift	387	357	387	357
Sum pensjonskostnader	2.558	2.206	2.648	2.232

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 ytterlegere opptening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordninga er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og vert finansiert gjennom premie fastsett som ein prosent av løn. Førebels føreligg ingen påliteleg måling og allokering av forpliktingar og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig vert ordninga handsama som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar vert kostnadsført løpande, og der det ikkje vert gjort avsetjingar i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

NOTE 35 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0012780834	14.12.2022	14.12.2027	50.000	50.188	50.187	3m Nibor + 430 bp
Fondsobligasjonskapital				50.188	50.187	

Endringar i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse			Andre endringar	Balanse
	31.12.2024	Emitert	Innløyst		31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	50.187			1	50.188
Sum fondsobligasjonskapital	50.187	0	0	1	50.188

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 rekne 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 røystetalet nokon kan ha.

Aksjonærar som eig meir enn 1 % av aksjane i banken

31.12.2025

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	105.623	4,76 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	63.052	2,84 %
MP PENSJON PK	46.181	2,08 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
FJORDSYN AS	34.000	1,53 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
WERGELAND HOLDING AS	32.823	1,48 %
HAAKEN FOSSEN	23.600	1,06 %
Sum	596.629	26,87 %
Øvrige aksjonærar	1 623 883	73,13 %
Totalt	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar:

2 220 512

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

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

Styret:

Kvarekvål, Stein	2.100
Marita Østrem	60
Midttun, Solfrid Dagestad	70
Bryn, Elin	125
Løno, Asgeir	1.500

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8.040
Andre leiande tilsette	5.597

31.12.2024

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	100.101	4,51 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.399	2,58 %
MP PENSJON PK	57.181	2,58 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
FJORDSYN AS	37.000	1,67 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.863	1,48 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
HAAKEN FOSSEN	22.222	1,00 %
Sum	660.049	29,73 %
Øvrige aksjonærer	1 560 463	70,27 %
Totalt	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: 2 220 512

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

Styret:

Kvarekvål, Stein	2.100
Lahlum, Kathrine Løno	80
Seim, Olav	1.834
Midttun, Solfrid Dagestad	70
Bryn, Elin	125

Leiande tilsette:

Røthe, Stig Gunnar	8.040
Andre leiande tilsette	5.597

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.

	2025	2024
Resultat pr. aksje	38,20	38,91

Føreslått utbytte vert ikkje ført ut av banken sin egenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga.

Føreslått utbytte utgjer kr 18,75 pr.aksje.

	2025	2024
Føreslått utbytte	41.320	36.361

NOTE 38 - Garantiar

	2025	2024
Betalingsgarantiar	24.878	34.802
Kontraktsgarantiar	49.834	56.904
Andre garantiar	9.375	8.659
Sum garantiar overfor kundar	84.087	100.365
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	5.192	500
Tapsgaranti	10.136	8.234
Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt	15.328	8.734
Sum garantiar	99.415	109.099

Garantiar fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Voss og omland	82.255	82,7 %	97.133	89,0 %
Resten av landet	17.159	17,3 %	11.966	11,0 %
Sum garantiar	99.415	100 %	109.099	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lån er innanfor 75 % av panteobjektet. Bankens sine kundar har pr. 31.12.25 lån for 1015,7 mill. kr hjå EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til trygd for lånet har oppnådd rettvern. Saksgarantien er oppad begrensa til heile lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for eitkvart tap som EBK blir påført som følgjer av misleghaldne lån, med dei avgrensningane som følgjer nedanfor. Med "tap" er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande trygder er realisert, og skal sjåast på som konstatert på det tidspunktet der alle tilhøyrande trygder for eit misleghalde lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens sin tapsgaranti dekkar inntil 80 % av tap som vert konstatert på kvart einskild lån. Samla tapsgaranti er avgrensa oppad til 1 % av banken si til ei kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at i) for låneporteføljjer opp til 5 mill. kr er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljja og ii) for låneporteføljjer som overstig 5 mill. kr utgjør tapsgarantien min. 5 mill. kr, i alle tilfelle berekna over dei siste fire kvartal på rullerande basis. Dette betyr at dersom banken sin andel av tap som vert konstatert på kvart einskild lån i sum overstig nemnde grense, dekkar EBK det overstigande. Bankens sin andel av tapet dekkar av tapsgarantien kan difor maksimalt verta 80 %, men dersom dei konstaterte tap overstig ramma, vert andelen i sum lågare enn 80 %.

Rett til motrekning i banken sin provisjon: Bankens sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velja å motrekna kravet i bankens sine framtidige og forfalne, 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 aksjonærvtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstønad til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Avtalen forpliktar eigarbankane til å kjøpa obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) utferda av EBK dersom likviditetssituasjonen i føretaket skulle tilseia at det er trong for det. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på føretaket sine obligasjonar med fortrinnsrett utferda under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtalar. I løpet av 2024 er avtalen endra. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktinga fjerna og eigarbankane sine samla primærforpliktingar avgrensa slik at samla utferda beløp av OMF under NPA ikkje kan utgjera meir enn 20 prosent av det samla beløpet av føretaket sine utferda OMF.

I aksjonærvtalen til EBK blir det regulert blant anna at eigarskapen i føretaket årleg skal rebalanseras. Dette sikrar ei årleg justering der eigardelen til den einskilde bank skal tilsvare eigarbanken sin del av utlånbalansen i føretaket.

NOTE 39 - Hendingar etter balansedagen

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

allereie på balansedagen 31.12.2025, og fram til styret si endelege handsaming av rekneskapen 10. mars 2026.

NYKKELTAL

Nykkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert	2025	2024
Rådveldekapital (mill. kr)	7.024	6.491
Gjennomsnittleg rådveldekapital (mill. kr)	6.707	6.347
Eigenkapitalavkastning	11,10 %	12,25 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen	1,31 %	1,42 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	48,53 %	43,92 %
Resultførte tap i prosent av utlån	0,01 %	0,04 %
Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar før tap	1,15 %	1,11 %
Innskotsdekning	82,31 %	82,26 %
Pris/bokført verdi (P/B)	1,13	0,94
Bokført verdi per aksje	kr 358,55	kr 328,78
Børskurs per aksje 31/12	kr 404,00	kr 310,00

Alternative resultatmål - APM

Banken nyttar alternative resultatmål (APM-ar) som supplement til IFRS-måla for å gi betre innsikt i underliggjande drift. APM-ane er ikkje definerte i IFRS og kan difor ikkje samanliknast direkte med tilsvarende mål hos andre føretak. Definisjonar, utrekningar og avstemming mot IFRS-tal er presenterte nedanfor.

Rådveldekapital

Definisjon: Sum eignelutar. Sjå Sum eignelutar i balansen.

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

Gjennomsnittleg rådveldekapital

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

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

Eigenkapitalavkastning

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

Fondsobligasjoner klassifisert som eigenkapital er halde utanfor berekninga, både i resultat og eigenkapital. Utrekna som: (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 lønsemda til banken ved at det måler lønsemda i drifta i høve til investert kapital.

Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen

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

Grunngjevnad: Nykkeltalet er eit lønsemdmål i høve til forvaltningskapital.

Kostnad i prosent av inntekter justert for verdipapir

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: Kredittap på utlån, garantiar m.v. 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 tapsnedskringar)

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 tapsnedskringar. 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. 31.12.2025/Bokført verdi per aksje

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

Bokført verdi per aksje

Definisjon: Sum av eigenkapitalen som tilhøyrer aksjonærene 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. 31.12.2025.

Grunngjevnad: Gjev informasjon om omsetningsverdien per aksje.

Årsrekneskapen for perioden 01.01 – 31.12.2025 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

STADFESTING FRÅ STYRET OG BANKSJEF I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA


Me stadfestar at banken sin årsrekneskap for 2025 etter vår beste meining er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysningane i rekneskapen gjev eit rettvise bilete 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, 10. mars 2026

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Marita Østrem
Nestleiar

Gunvill Medhus

Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun



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 egne retningslinjer for godtgjering i samsvar med Finansføretakslova, «Forskrift om godtgjørelsesordninger 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 egne 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 2025.

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. 31.12.25 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 2026:


Styret finn ikkje grunn til å endra retningslinjer for praktisering av leiarlønningar for 2026.

Voss, 10. mars 2026

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Marita Østrem
Nestleiar

 
Gunvill Medhus Hege Solbakken


Solfrid Dagestad Midttun

Til generalforsamlinga i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

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

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2025, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna vesentlege opplysningar om rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2025, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna vesentlege opplysningar om rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav,
- gjev selskapsrekneskapen eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2025 og av resultatata og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gjev konsernrekneskapen eit rettvisande bilete av konsernet si finansielle stilling per 31. desember 2025 og av resultatata og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573),
RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er foretreatningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Vi har vore revisor for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA samanhengande i 40 år frå valet på generalforsamlinga den 14. mars 1986 for rekneskapsåret 1986. I samsvar med revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 17 er samla tenestetid medrekna oppkjøp og samanslåingar av revisjonsverksemdar i perioden. Etter overgangsreglar til revisjonsforordninga må det gjennomførast anbod og veljast ny revisor seinast med verknad for rekneskapsåret 2027.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2025. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då vi danna oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

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 parametarar. Leiinga si bruk av skjøn kan ha innverknad på resultatet for perioden, og kan vidare ha innverknad i høve kapitaldekningsregelverket. Vi har fokus på verdien av utlån til kundar på grunn av at utlån utgjer ein vesentleg del av balansen, samt verknaden av det skjøn leiinga utøver som del av rutinen ved vurderinga av nedskrivingsbehov.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivningane på utlån byggje på framoverskodande vurderingar, slik at nedskrivningane reflekterer venta tap. Etter IFRS 9 skal banken fordela engasjementa i 3 steg ved utrekning av venta tap (ECL) på utlån og garantiar som er omfatta av nedskrivingsreglane. Ved utrekning fyrste gong og dersom kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg, skal engasjementa vera plassert i steg 1 og det skal 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. Desse vurderingane er påverka av skjøn.

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

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

Handtering av sentrale tilhøve i vår revisjon

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

Vi 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

Vi har vidare kontrollert at banken overheld rutinane i kredittprosessen på eit utval av kundar med fokus på betjeningsevne og trygd. For eit utval av misleghaldne og tapsutsette engasjement har vi kontrollert leiinga sin prognose for kontantstraumar og verddivurdering av trygd. Vi har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, medrekna gjeldande marknadssituasjon, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle parametrane. Vi har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifisere nøyaktigheita av bokførde nedskrivingar.

I tillegg har vi 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, løyvingsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Banken sine notar 2 - 3 og 5 - 13 til årsrekneskapen er relevante for skildringa av banken sin tapsmodell og for korleis banken estimerer tapsavsetjingane i samsvar med IFRS 9. Vi har lest notane og vurdert om informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametrar og skjønsmessige vurderingar var tilstrekkelege og dekkjande.

Ytterlegare informasjon

Styret og adm. banksjef (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn 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 informasjon. Føremålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, anna ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller anna ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

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

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

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvise 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.

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 legge ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir

vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan ventast å påverke dei økonomiske avgjerdene som brukarane tek på grunnlag av årsrekneskapen.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, medvitne utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi 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 vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si 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 vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjera merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi 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 kan halde fram drifta.
- evaluerer vi 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 vi 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. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

Vi 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 vi avdekkar gjennom revisjonen.

Vi gir ein uttale til revisjonsutvalet om at vi 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 åtgjerdar.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tek vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som difor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, 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.

Fråsegn om andre lovmessige krav

Fråsegn om etterleving av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som ein del av revisjonen av årsrekneskapen for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har vi utført eit attestasjonsoppdrag for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen som inngår i årsrapporten med filnamn 5967007LIEEXZX4N9429-2025-12-31-1-no.zip i det alt vesentlege er utarbeidd i samsvar med krava i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om eit felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gjeve med heimel i verdipapirhandellova § 5-5, som inneheld krav til utarbeiding av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av 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 utarbeide årsrapporten i samsvar med ESEF-regelverket. Ansvaret omfattar ein føremålstenleg prosess, og slik intern kontroll 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. Vi 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 vi planlegg 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 vi handlingar for å opparbeide forståing for selskapet sine prosessar for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsrekneskapen er i XHTML-format. Vi 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 det reviderte årsrekneskapen i menneskeleg lesbart format. Vi meiner at innhenta bevis er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Voss, 10. mars 2026
RSM Norge AS


Harald Bjotveit
statsautorisert revisor

STYRET

Medlemer:

- * Dagleg leiar Stein Kvarekvål, Voss, styreleiar
Revisor Marita Østrem, Voss
Dagleg leiar Gunvall Medhus, Eidfjord
- * Partner Hege Solbakken, Bergen
Avdelingsleiar PM Solfrid Dagestad Midttun, Voss
(representant for dei tilsette)

Varamedlemer i prioritert rekkefylgje:

- * CFO Asgeir Lønø, Voss
- * Jurist Ida Blomhoff Pedersen, Voss
- * Kunderådgjevar Elin Bryn, Voss
(vararepresentant for dei tilsette)

Styremedlemer som er merkte med * står på val i 2026.

Valnemnd til generalforsamling 2026

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 **elka**.

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