



Årsrapport 2019

INNHold



Ansatte og styre	2
Adm. banksjefs redegjørelse	4
Styrets beretning	5
Resultat- og balanseoppstilling	16
Kontantstrømoppstilling	21
Regnskapsprinsipper	22
Noter	33
Revisors beretning	57

STYRET



Ståle Gjersvold, leder
 Marit Figenschau, nestleder
 Geir Arne Brønstad Rao, styremedlem
 Kari Rikstad, styremedlem
 Erlend Eriksen, styremedlem
 Berit Brønstad, styremedlem (ansattvalgt)
 Eivind Myre Sandstad, styremedlem (ansattvalgt)

ANSATTE



Anette Bransvik Rønning	Jonas Solbu
Anita Wiggen	Kari Holseth
Anita Snuruås Haugen	Kari Sølberg
Arnild Langås	Kim Ove Seppola
Arnt Ree	Kristian Holhjem Almli
Astrid Larssen Volden	Kristina Helander Bolme
Bente Kalland	Lars Arne Lien
Bente Hatvik Solem	Leif Øyås
Berit Brønstad	Lisbeth Gjønnnes
Berit Ingeborg Ree	Liv Heidi Uvsløkk
Bernt Tungen	Mads Erik Grimsmo Berg
Brage Kjøren	Magny Larsen Hammer
Dag Olav Løseth	Maja Kjerstad Bjørnaas
Einar Rikstad	Marit Kristin Grytting
Eivind Andre Sundberg	Marita Ertsås Nymoen
Eivind Myre Sandstad	Morten Ljøkjel
Ellen Storås	Odd Ivar Bjørnli
Emilia Iwona Stanczyk	Oddgeir Dragseth
Eva Romundstad	Oddny Tangvik
Eva Kjösen Steigedal	Ole Johan Østhus
Frank Myhre Sundli	Randi Fagerli Vold
Gerd Myre Sandstad	Randi Syrstad Kvam
Gjertrud Lilleås	Siri Rise
Gunn Siri Bonvik	Sissel Rognes
Guri Bjørndal	Solveig Aa
Hans Olav Kvåle	Stian Snøsen
Henning Ree Snoen	Terje Melby
Henriette Skogstad	Terje Sletvold
Inga Tryggvason Sommerschild	Tore Gjerstad
Ingrid Mjøen	Torgeir Fagerli
Ingild Larssen Volden	Tove Reklev Stene
Irene Bye	Tove Steen Børset
Irene Holte Auseth	Turid Eriksen Rye
Jan Eskild Sundsøy	Veslemøy Nordstrøm
Jo Gunnar Meistad	



157,36^{MILL}

Orkla Sparebank leverer et solid resultat på 157,36 mill. kr før skatt i 2019.

1,18^{MRD}

Sparebankens fond utgjør 1,18 mrd. 125,82 mill. kr ble tilført fondet i 2019.

11,45%

Resultat etter skatt utgjør 128,82 mill. kr og gir en EK-avkastning på 11,45 %.

8,94^{MRD}

Orkla Sparebank har 8,94 mrd. kr i utlån på egen balanse ved utgangen av 2019. I tillegg har banken overført 2,62 mrd. kr i utlån til Eika Boligkreditt. Total utlånsvekst i 2019 er 7,48 %.

45,92%

Kostnadsprosenten (K/I) utgjør 45,92 %, mot 54,67 %, i 2018. Justert for vp utgjør K/I 49,60 %.

6,53^{MRD}

Innskudd fra kunder utgjør 6,53 mrd. kr ved utgangen av 2019. 12 mnd innskuddsvekst er 8,43 %.

23,23%

Ved utgangen av 2019 har banken en kapitaldekning på 23,23 %, mot 21,03 % i fjor. Konsolidert kapitaldekning utgjør 21,44 %, mot 19,54 % i 2018.

12,98^{MRD}

Inkludert utlån overført til EBK er bankens totale forretningskapital 12,98 mrd. kr ved utgangen av 2019, en vekst på 7,26 % fra 2018.

ADM. BANKSJEFES REDEGJØRELSE

Orkla Sparebank har alltid vært en bank som er opptatt av god kundeomsorg gjennom personlig service og rådgivning. Vi kjenner våre kunder og er opptatt av å hjelpe til med å realisere drømmer, planlegge fremtiden og gi kunden et godt grunnlag til å ta gode valg. Dette er noe vi også skal sørge for fremover. Gjennom en folkelig og tillitsskapende tilnærming kombinert med høy kompetanse, skal vi skille oss ut fra våre konkurrenter på dette området. Orkla Sparebank hadde en vekst i utlån på 7,48 % i 2019, som er betydelig høyere enn den generelle utlånsveksten i Norge. Denne veksten utover landsveksten sammen med svært gode målinger på kundetilfredsheten, tar vi som et signal på at personlig service og rådgivning kombinert med gode digitale løsninger er noe som verdsettes av kundene.

Bærekraft og samfunnsansvar får stadig større oppmerksomhet rundt oss. Dette er nødvendig for å sørge for en bærekraftig og rettferdig verden for generasjoner fremover. Samfunnsansvar var en av bærebjelkene ved etableringen av Orkla Sparebank for 178 år siden og har vært det i bankens drift i alle år. Banken bidro i tidlige år med realiseringen av nødvendig infrastruktur som elveforebygging, broer mv. for å styrke næringslivet i lokalsamfunnet. Videre bidro banken med midler til skoler, utdanning av sykepleiere og andre gode tiltak for å sikre et moderne og velfungerende lokalsamfunn. I nyere tid går en god del av støtten til frivilligheten som gjør en svært viktig innsats for å skape møteplasser for sosialisering og integrering.

Likevel vil vårt samfunnsoppdrag primært løses gjennom vår bankdrift hvor vi gjennom god rådgivning skal sørge for at personer og virksomheter tar gode og bærekraftige valg for fremtiden og kan bruke bankens produkter og tjenester for å realisere sine ambisjoner og mål. En viktig del av vårt samfunnsansvar ligger også i å gjennom vår virksomhet forhindre at midler tilflytes virksomhet og formål som bygger opp under hvitvasking av penger og terrorfinansiering. I tillegg til at banken er opptatt av å forhindre at så skjer, har også myndighetene pålagt banker å bidra til å bekjempe slik virksomhet.

Lønnsom og bærekraftig utvikling er avgjørende for at banken også i fremtiden skal kunne være en selvstendig lokal sparebank med kompetente ansatte og konkurransedyktige produkter og tjenester. Det økonomiske resultatet i Orkla Sparebank tilføres bankens egenkapital og sikrer at vi vil være en solid og nær finansaktør i regionen, med korte beslutningsveier kombinert med stor kunnskap om de lokale forhold. I tillegg avsettes en del av resultatet til bankens gavefond, som gjør det mulig for oss å bidra til at gode tiltak og prosjekter realiseres, til glede for lokalsamfunnene.

Myndigheter, innskytere og långivere er opptatt av lønnsom og god bankdrift, risikostyring og at vi forholder oss til de til enhver tid gjeldende regler og forskrifter.

Tilfredse og fornøyde medarbeidere som trives på jobb er avgjørende for god bankdrift og utvikling av Orkla Sparebank. Det er en av mine viktigste oppgaver å legge til rette for et så godt og fruktbart arbeidsmiljø som mulig, som bidrar til engasjement, kompetanseutvikling, samhandling og et brennende ønske om at vi stadig skal forbedre oss til det beste for banken og kundene.

Bankbransjen har historisk vært gjenstand for en betydelig effektivisering gjennom produktutvikling og bruk av ny teknologi. Teknologisk utvikling preger også bransjen i dag og vil fortsatt gjøre det. Vi må i tillegg til personlig rådgivning være tilstede med gode digitale og mobile løsninger for våre kunder. Det er da en betryggelse for Orkla Sparebank å være en del av et norsk bankfelleskap og ikke minst en del av Eika Alliansen gjennom vårt eierskap i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, som sikrer at vi leverer gode teknologiske løsninger og produkter for våre kunder.

Banken er i stadig utvikling og vi må hele tiden gjennomføre endringsprosjekter og måten vi leverer våre produkter og tjenester på. Så har også vært tilfellet i 2019. Jeg vil benytte anledningen til å berømme bankens ansatte for den innsatsen og den positive holdningen til de endringer og prosesser vi har vært igjennom. Jeg vil også takke våre kunder og øvrige interessenter for den innstillingen disse har hatt til oss også i 2019.

Et solid økonomisk fundament, kompetente og trivelige ansatte med høy medarbeidertilfredshet, attraktiv geografi kombinert med kunder som tilkjennegir høy kundetilfredshet og tillit til banken er forhold som gjør meg svært optimistisk til at Orkla Sparebank også i fremtiden skal være en viktig aktør i våre lokalsamfunn.

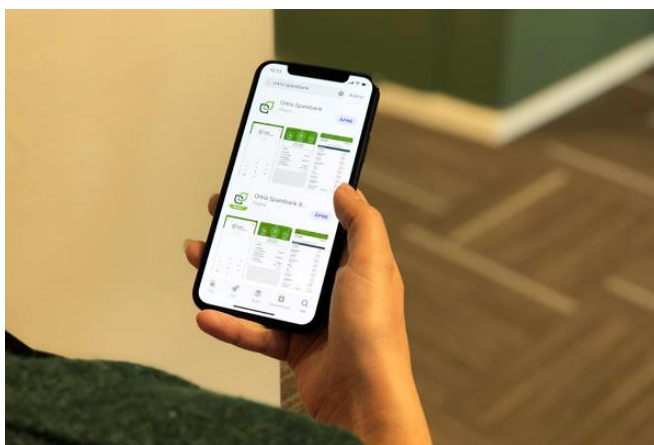

Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef



INNLEDNING

Orkla Sparebank har i 2019 oppnådd et resultat før skatt på 157,358 MNOK. Resultat etter skatt endte på 128,820 MNOK og ga en egenkapitalavkastning på 11,45 %.

Banken har hatt høy vekst i 2019, med en utlånsvekst i egne bøker på 8,19 % og 5,13 % i Eika Boligkreditt. Bankens innskuddsvekst det siste året er på 8,43 % og vi har en ren kjernekapitaldekning på 20,97 % ved utgangen av 2019.



Styret er opptatt av at banken som lokal sparebank skal ha gode økonomiske resultater, ta samfunnsansvar og virke til lokalsamfunnets beste. Dette kommer til uttrykk gjennom en god balanse mellom å tilby konkurransedyktige banktjenester og sikre en økonomisk soliditet som gjør det mulig å tilby disse tjenestene uansett konjunktursvingninger.

Nye regulatoriske regler påvirker hele finansnæringen. Arbeidet med å møte nye regler og krav krever fokus og ressurser. I 2019 har det vært lagt ned mye arbeid i forbindelse med ny hvitvaskingslov. Dette skjerper kravene til kundetiltak og pålegger ledelsen og styret et større ansvar.

Det har vært et godt samarbeid mellom styret og bankens administrasjon. Styret sin primære oppgave er å legge føringer for den overordnede strategien for bankens virksomhet, samt ivareta den overordnede oppfølgingen av bankens løpende virksomhet og risikostyring.

NORSK ØKONOMI 2019

Norsk økonomi hadde god vekst i 2019 med fortsatt fallende arbeidsledighet som resultat. Veksten ser imidlertid ut til å avta inn i 2020.

BNP-veksten for fastlands-økonomien er antatt å ha steget med om lag 2,5 % i fjor. En unik sterk vekst i oljeinvesteringene, opp hele 15 %, hadde betydelig ringvirkninger for norsk økonomi. BNP-veksten var noe sterkere enn økonomiens trendvekst (vekst hvor arbeidsledigheten holder seg konstant). Av den grunn gikk da også ledigheten ned fra 4,0 % til 3,8 % etter en unormal sterk vekst på 40–50.000 i antall sysselsatte personer fra 2018 til 2019, ifølge Nasjonalregnskapet.

Lønnsveksten ser ut til å havne på 3,2 % for 2019, mens prisveksten ble 2,2 %. Husholdningene fikk således en moderat bedring i sin kjøpekraft.

Norges Bank satte opp sin styringsrente, foliorenten, i alt tre ganger i 2019 til 1,5 %. 3-mnd NIBOR økte ikke like mye, bare 0,6 prosentpoeng opp – fra om lag 1,26 % i desember 2018 til 1,86 % i desember 2019.

Kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året. Fra en 12- måneders vekst på 5,8 % i januar, til 5,2 % i november. Trolig var tilgangen på nye lån negativt påvirket av innføringen av Gjeldsregisteret, og strammere utlånspraksis for forbrukslån i bankene. Bedriftenes lånevilje var derimot robust (uendret vekstrate på 5,8 % gjennom året) med sterk utlånsvekst til byggelån og eiendomsinvesteringer.

Til tross for at Norge skilte seg ut i Europa i fjor, med stigende sentralbankrenter, var kronekursen uventet svak med en svekkelse på 3,7 % i løpet av året, målt mot i-44 indeksen. Oslo Børs steg med hele 16,5 % (målt ved indeksen OSEBX, eksklusive utbytte).

Boligprisene fortsatte å utvikle seg moderat, med en gjennomsnittlig prisvekst på 2,5 % i 2019 fra året før, som er noe lavere enn lønnsveksten. Veksten i boligprisene var robust i Oslo (inklusive Bærum) med 3,4 pst, men er mer blandet i resten av landet. Stavanger m/omegn var svakeste region med null vekst, skal en tro statistikken fra Statistisk Sentralbyrå.

Fra januar til september ble det åpnet 3743 konkurser, om lag det samme antall som i samme periode i 2018.

VIRKSOMHETSOMRÅDE OG MARKED

Bankens målsetting er å dekke markedets behov for finansielle tjenester og være dets førstevalg i bruk av disse tjenestene. Personmarkedet er bankens største marked, men banken er også en betydelig aktør innen landbruk og små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Orkla Sparebank har syv betjente kontorer, fra Rennebu i sør til Trondheim i nord. Banken er opptatt av å være en leverandør av finansielle tjenester og rådgivning gjennom nærhet og fysisk tilstedeværelse, så vel som å kunne betjene markedet med gode og effektive digitale løsninger.

Strategisk allianse og samarbeidspartnere

EIKA ALLIANSEN

Orkla Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

LOKALBANKENE SOM STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Eika Gruppen visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene

moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger, både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

I 2019 har Eika tatt et særlig og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Vårt syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot stortingsvalget i 2021.

Fra 2018 til 2019 er Eika Gruppens kostnader til bankene redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre kostnadsbesparende tiltak i et stadig nærmere samarbeid med bankene. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandører som også har redusert bankenes kostnader betydelig gjennom året.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

MIDT-NORSK SPAREBANKGRUPPE

I tillegg til å være en del av Eika Alliansen, er Orkla Sparebank en av medlemsbankene i Midt-Norsk Sparebankgruppe. Midt-Norsk Sparebankgruppe et samarbeidsorgan for sparebanker lokalisert i Midt – Norge og Nord-Norge og som er en del av Eika Alliansen. Den enkelte medlemsbank ønsker å ha fokus på sunn sparebankdrift samtidig som man tar del i den utviklingen som skjer innenfor teknologi, organisasjon, kompetanse.

Markedsområde

Kommunene Orkdal, Meldal, Agdenes og deler av Snillfjord vedtok i 2016 å slå seg sammen til en kommune under navnet Orkland Kommune. Den nye kommunen ble en realitet fra 1. januar 2020, og vil ha om lag 18.000 innbyggere, med Orkanger som kommunesenter. Orkland Kommune har som ambisjon å bli et naturlig tyngdepunkt i Trøndelag fylke sør for Trondheim.

Orkla Sparebank betrakter sitt primære markedsområde som regionen nye Orkland, Rennebu, Skaun og Trondheim, hvor banken yter finansielle tjenester for næringslivet. For personmarkedet yter banken finansielle tjenester i hovedsak i bankens primære markedsområde, men også i landet for øvrig.

Foruten Trondheim som Midt-Norges største by, har Orkanger by, som ligger 4 mil sør for Trondheim, en sterk posisjon som regionssenter. Regionen ligger geografisk sentralt plassert mellom Trondheim, øyregionen og mørebyene, samt også i forhold til populære utfarts- og hytteområder

Regionen er et attraktivt område for både næringsvirksomhet, handel og bosetting, noe som viser seg i en generelt positiv utvikling for primærmarkedet sett under ett.

I all vesentlighet representerer regionen et felles arbeidsmarked, og er dermed mindre sårbar for lokale svingninger, både med tanke på arbeidsmarkedet og boligprisutvikling.

Næringslivet

Orkla Sparebank spiller en viktig rolle for utviklingen av næringslivet i regionen, særlig gjelder dette for små- og mellomstore virksomheter. Generelt er det god aktivitet og vekst i næringslivet i bankens markedsområde.

Regionen oppleves å ha en diversifisert næringsstruktur, og er dermed mindre sårbar for sektor- og bedriftsspesifikke svingninger. Dette er blitt tydeliggjort gjennom regionens begrensede påvirkning av konjunktursvingninger i norsk økonomi generelt. Innenfor enkelte næringer og virksomheter, spesielt knyttet til olje og offshore, blir man likevel tydeligere påvirket av konjunktorene. Her har virksomhetene imidlertid vist god evne til omstilling og tilpasning og 2019 har, med få unntak, vært preget av en god utvikling i næringen lokalt.



Industrien i regionen preges av større virksomheter innenfor oljesektoren og smelteverksindustrien, med leverandørindustri knyttet til disse sektorene. Etablert næringsvirksomhet rundt industriområdet i tilknytning til Orkanger Havn representerer en viktig industriell klynge, med lange tradisjoner, sammen med en aktiv holdning til næringsutvikling i kommunene i regionen. Industrielle aktører som Norsk Kylling og Isfjord vedtok i 2017 å flytte sin aktivitet til Orkanger. Isfjord sitt bygg ble ferdigstilt i 2019 og byggingen av Norsk Kylling sitt slakteri er godt i gang.

Utover disse sektorene er det verdt å nevne sterke fagmiljøer innenfor bygg, anlegg og eiendomsutvikling, transport, trebearbeidende fag, elektronikk samt produksjon og utvikling av landbruksmaskiner som viktige virksomheter i regionen. Generelt har utviklingen i disse næringene vært positive også i 2019, selv om eiendomsmarkedet har vært noe preget av lengre liggetid på usolgte boliger, samt at salgstakten på nye leilighetsbygg har vært tregere enn tidligere år. Imidlertid er det betryggende at eiendomsutviklerne i regionen generelt fremstår som profesjonelle og solide.

Med sin geografiske plassering står handelsnæringen sterkt, samt at reiseliv også er en viktig næringsvei. Handelsnæringen er påvirket av både den generelle utviklingen av kjøpekraft og forbruk samt endret forbrukeradferd. Netthandel er for den regionale handelsnæringen både en trussel og mulighet. Gjennom å tilpasse virksomheten til endret forbrukeratferd og økt netthandel vil man som lokal virksomhet kunne nå et større marked. På den annen side vil også konkurransen øke og tradisjonelle forretningsmodeller utfordres. Det er variasjon i hvor stor grad handelsvirksomhetene har greid å tilpasse seg dette.

Reiselivsnæringen i regionen jobber godt med å markedsføre denne som en attraktiv reiselivsdestinasjon. Her er det imidlertid mer å hente med tanke på å synliggjøre de attraksjoner og muligheter regionen kan by på for tilreisende og bosatte. Det er gledelig å se hvordan lokale matprodusenter og reiselivsnæringen gjennom samarbeid har lyktes med få en posisjon som en region med produksjon av kvalitetsmat og matopplevelser som etterspørres og verdsettes på et nasjonalt nivå.

Landbruk er en stor og viktig næring i Orkla Sparebank sitt marked, og næringen har vært gjennom en større omstillingsprosess mot større enheter og mer moderne drift. Større investeringer i nye driftsbygninger og automatisering av produksjonen har vært gjort for å tilpasse seg et fremtidig landbruk og nye regulatoriske krav. På generelt grunnlag fremstår landbruket i regionen som moderne og fremtidsrettet. Landbruksnæringen er viktig også for landbruksrelatert leverandørindustri, som omfatter blant annet møllevirksomhet, maskinservice, skogavvirkning og landbruksrelatert handelsvirksomhet. Det er besluttet å utvikle pelsdyrnæringen og spenningen knytter seg til hvilken kompensasjonsordning som tilbys oppdretterne om en slik beslutning blir et faktum. Pelsdyr har vært en viktig næring for distriktene rundt banken, selv om omfanget av næringen har vært betydelig redusert de senere år og banken er således lite eksponert mot næringen.

For øvrig er har regionen en sterk offentlig sektor, med viktige kommunale og statlige arbeidsplasser. Utover kommunal administrasjon og tjenester, er det verdt å nevne St. Olavs Sykehus avd. Orkdal, samt to viktige videregående utdanningsinstitusjoner i Meldal Videregående Skole og Orkdal Videregående Skole. Det er også igangsatt og planlagt større byggeprosjekter i kommunal regi. Herunder et helt nytt folkehelsesenter og badeland på Orkanger som åpnes i mars 2020, helse og omsorgssenter i Agdenes som ble åpnet mot slutten av 2019, samt at det er vedtatt utbygging av nytt sykehjem i Meldal.

Banken medvirker aktivt til verdiskapingen i regionen, og den betydning lokalbanken har i forhold til den lokale utvikling er viktig å synliggjøre. For lokalsamfunnene er det avgjørende at den lokale banken er til stede, både i oppgang og nedgangstider.

Det er alltid en utfordring å kunne ha en god nok analyse og vurdering av hvilke virksomheter som vil ha kraft til å komme seg gjennom skiftende markedssvingninger. For en finansinstitusjon som Orkla Sparebank, må man alltid være forberedt på at noen over tid vil slite med sin eksistens.

Bankens ønske er å begrense tap også mot denne kundegruppen, samtidig med å være villige til å ta kalkuleerte risikoer, for å være den lokale bidragsyter til utvikling av lokalsamfunnet. Bankens mål er til enhver tid være seg bevisst rollen som en trygg forvalter av innskytternes midler, samtidig som den må balansere dette opp mot rollen som kredittgiver. Bankens klare målsetning om å opptre forutsigbart ovenfor sine interessenter, uansett konjunkturbilde.

- Fleksibel
- Pålitelig
- Imøtekommende

Kunder

Orkla Sparebank har et ønske om å ha et nært og personlig forhold til kundene, hvor det er likeverd mellom kunde og bank.



Banken bestreber å tilby våre kunder kompetent kundeomsorg gjennom vårt virke. Herunder å yte troverdig og etisk rådgivning basert på kundens behov. Bankens benytter ikke salgsmetoder eller bonussystemer til våre ansatte som kan motivere til uetisk rådgivning.

Tilfredse kunder er en forutsetning for bankens eksistens og for vårt mål om å være en lokalbank for alle. Vi gjennomfører årlige kundeundersøkelser, som viser at vi har høy kundetilfredshet. Bankens arbeid

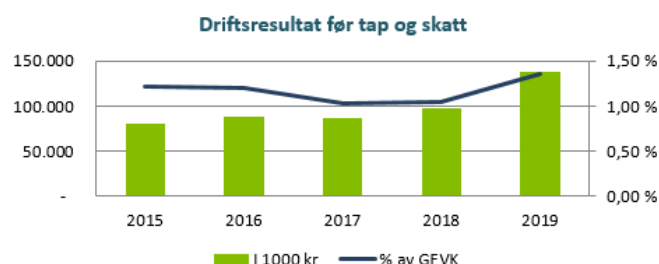
målrettet for hele tiden å forbedre kundetilfredsheten og tilpasse tjenestene etter våre kunders behov.

dette knytter seg først og fremst til utleie av kontorlokaler.

BANKENS DRIFT

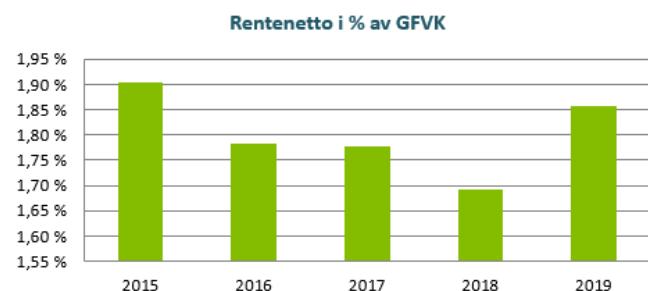
Resultat

Orkla sparebank har i 2019 oppnådd et resultat av ordinær drift før tap og skatt på 138,307 MNOK (97,357)¹. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør dette 1,36 % (1,03 %).



RENTENETTO

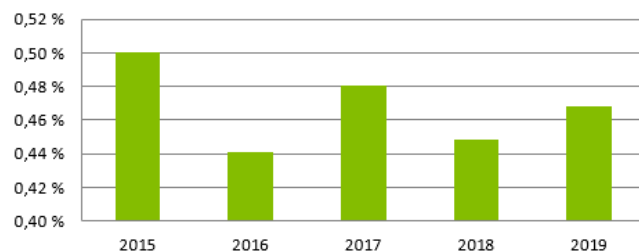
Rentenettoen i 2019 beløper seg til 189,105 MNOK (157,767 MNOK). I prosent av GFVK utgjør rentenettoen 1,86 % (1,69 %). Netto renteinntekter har økt både som følge av økt utlånsvolum og økte marginer.



ANDRE DRIFTSINNTEKTER

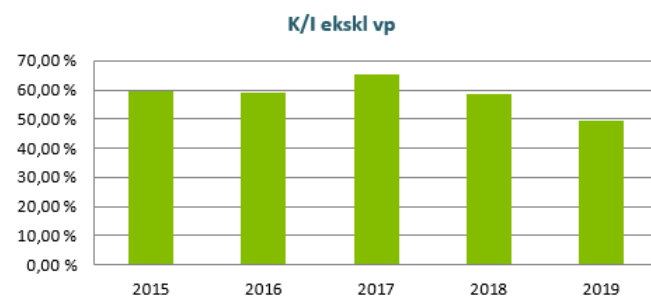
Netto andre driftsinntekter beløper seg til 66,651 MNOK (56,995 MNOK) ved utgangen av året. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 17,939 MNOK (14,881 MNOK). Av dette er 13,883 MNOK (9,965 MNOK) utbytte fra investeringer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester har økt siden fjoråret og beløper seg til 47,170 MNOK (40,935 MNOK), mens netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer utgjør 1,011 MNOK (0,309 MNOK). Andre driftsinntekter utgjør 0,530 MNOK (0,870 MNOK), og

Nto andre driftsinntekter ekskl vp i % av GFVK



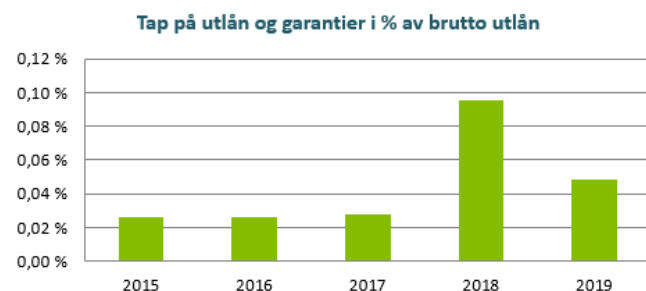
DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader har holdt seg stabile siden fjoråret og utgjør 117,449 MNOK (117,405 MNOK). I prosent av GFVK utgjør dette 1,15 % (1,26 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) korrigert for verdipapirer er redusert, fra 58,83 % i 2018 til 49,60 % i 2019.



TAPSKOSTNADER

I 2019 har individuelle nedskrivninger økt med 6,335 MNOK, mens gruppevis nedskrivninger er redusert med 0,100 MNOK. Det er tapsført 0,411 MNOK som det tidligere ikke er nedskrevet. Videre har det kommet inn 0,266 MNOK på tidligere tapsførte engasjementer og det er tilbakeført renter på tidligere nedskrevne engasjementer på 0,372 MNOK. Dette gir en netto tapskostnad på utlån på 6,008 MNOK (9,281 MNOK).



¹ Tall i parentes herfra og i den videre teksten viser tilsvarende poster for 2018.

GEVINST/TAP OG NEDSKRIVING PÅ ANLEGGSAKSJER

Banken har solgt anleggsaksjer i 2019 med en samlet gevinst på 26,497 MNOK. Videre er det kostnadsført 1,438 MNOK i forbindelse med nedskriving av anleggsaksjer.

Hensyntatt gevinst og verdiendring på anleggsaksjer får vi et resultat før skatt på 157,358 MNOK (89,657 MNOK). I prosent av GFKV utgjør dette 1,14 % (0,96 %).

Balanse

FORVALTNINGSKAPITAL

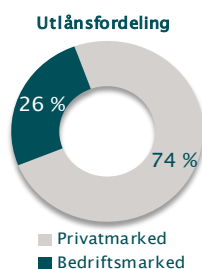
Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2019 utgjør 10 361,188 MNOK (9 610,031 MNOK). Dette gir en 12 mnd. vekst på 7,82 %.



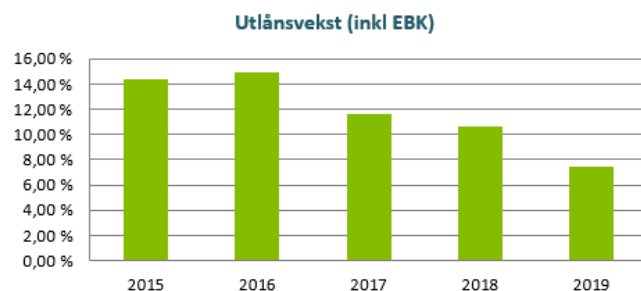
Banken har til sammen 336,164 MNOK (178,028 MNOK) i kontanter og innskudd i andre banker. Bokført beholdning av obligasjoner utgjør 633,242 MNOK (765,808 MNOK), mens banken har eierandeler i aksjer, EK-bevis og rentefond for 384,887 MNOK (331,944 MNOK). Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen 33,799 MNOK (25,943 MNOK) og Eika Boligkreditt 155,786 MNOK (134,769 MNOK).

Brutto utlån i egne bøker er 8 935,938 MNOK (8 259,469 MNOK) ved utgangen av 2019. Dette er en økning på 676,468 MNOK, eller 8,19% fra fjoråret. Lån til personmarkedet utgjør 76%, mens 24 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

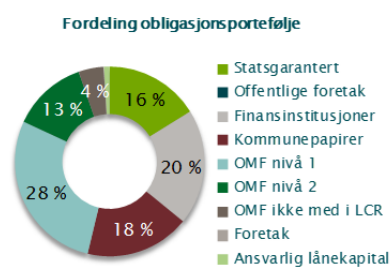
Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av året utgjør 2 615,858 MNOK (2 488,302 MNOK). Økningen i EBK fra fjoråret er på 5,13 %. Total utlånsvekst i



2019 er 7,48 % og samlede utlån utgjør 11 551,795 MNOK (10 747,771 MNOK).



På gjeldssiden har banken 53,638 MNOK (95,886 MNOK) i gjeld til kredittinstitusjoner, 2 400,0² MNOK (2 247,0 MNOK) i obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital på til sammen 120,0 MNOK³ (120,0 MNOK). Den ansvarlige lånekapitalen består av en evigvarende fondsobligasjon på 50,0 MNOK og et ansvarlig lån på 70,0 MNOK.



Innskuddene ved utgangen av året beløper seg til 6 531,409 MNOK (6 023,878 MNOK). Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 8,43 %. Siden innskuddsveksten i 2019 har vært høyere enn utlånsveksten har innskuddsdekningen økt fra fjoråret, fra 72,93 % i 2018 til 73,09 % i 2019.



Bankens egenkapital (inkl. årets resultat) utgjør 1 189,282 MNOK (1 061,711 MNOK) og EK-avkastningen er 11,45 % (6,82 %). Total

² Balanseposten inneholder i tillegg 0,022 MNOK i over-/underkurs, som kostnadsføres over lånenes levetid.

³ Balanseposten er redusert med 0,192 MNOK, som er kostnader i forbindelse med låneopptaket og som kostnadsføres over 5 år.

forretningskapital utgjør 12 977,045 MNOK (12 098,333 MNOK).

Soliditet

Per utgangen av 2019 består bankens tellende ansvarlige kapital i tillegg til ren kjernekapital av en fondsobligasjon og et ansvarlig lån. Bankens kapitaldekning er 23,23 %, kjernekapitaldekningen er 21,90 % og ren kjernekapitaldekning 20,97 %. Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,80 %.

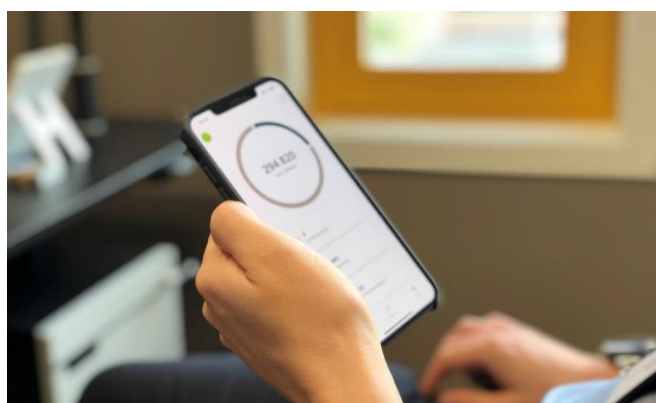
Konsoliderte tall for 2019, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 21,44 %, kjernekapitaldekning på 19,94 % og ren kjernekapitaldekning på 18,85 %. Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 9,03 %.

Bankens soliditet er vesentlig høyere enn myndighetenes minimumskrav.

Resultatdisponering

Bankens resultat etter skatt for regnskapsåret 2019 utgjør 128,820 MNOK. Styret foreslår følgende overføringer og disponeringer:

Overført til Gavefond	3.000
Overført til Sparebankens fond	125.820
Sum	128.820



BANKEN OG SAMFUNNET

Orkla Sparebank sin rolle og ambisjoner med samfunnsansvar reflekteres i vårt strategiske rammeverk bestående av vår misjon, visjon, verdier, retningslinjer og rutiner. Vårt strategiske rammeverk

gir retning for bankens virksomhet og sikre at banken tar samfunnsansvar basert på en aktiv holdning til tradisjonelle sparebankverdier. Orkla Sparebank skal være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i våre lokalsamfunn. Lokalsamfunn skapes og bygges av de som bor der. Vi verdsetter den enorme innsatsen som legges ned lokalt, og fører derfor hvert år betydelig med midler tilbake til lokalsamfunnene gjennom gaveutdeling og sponing av lokale lag, foreninger og kulturarrangement.

Orkla Sparebank sin misjon fremgår av strategiplanen 2017–2020 som beskriver den tette relasjonen mellom bankens virksomhet og lokalsamfunnet:



Misjonen beskriver selve hensikten med bankens virksomhet og har stått som en grunnpilar for bankens rolle i samfunnet og arbeidet med samfunnsansvar siden den ble etablert i 1841.

Vår oppfatning er at sparebankverdiene som banken driver sin virksomhet etter er et godt utgangspunkt for å oppfylle sentrale elementer i FNs 17 bærekraftsmål.

Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar

Banken har nedfelt retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.

På lik linje med andre næringer, har banken et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt

omdømme er viktig for banken. Bankens interesser har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø.

Banken skal ha høy etisk bevissthet, og bankens etiske retningslinjer skal være kjent for alle ansatte. Dette er nedfelt i de etiske retningslinjene

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar og de etiske retningslinjene reflekteres også i bankens verdier og kultur:

«Vi i Orkla Sparebank er tilgjengelige, fleksible og imøtekommende. Ved å jobbe langsiktig og være åpne gjør vi oss fortjent til kundens tillit.»

Bankens ansatte er pålagt og tilbys en rekke kurs innenfor anti-hvitvask og terrorfinansiering, etikk og anti-korrupsjon som sammen med øvrig opplæring og bevisstgjøring bygger opp under bankens retningslinjer og ambisjoner på området.

Ytre miljø og bærekraft

Orkla Sparebank driver ingen virksomhet som i vesentlig grad påvirker det ytre miljø negativt utover ordinær bankdrift.

Orkla Sparebank ønsker å belaste miljøet minst mulig og har en økende grad av bevissthet rundt dette. Vi benytter i økende grad telefon- og elektroniske konferanser som erstatning for fysiske reiser. Videokonferanseutstyr er tilgjengelig på bankens lokasjoner og har en utstrakt bruk.

Banken har som ambisjon å velge leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Vi ønsker også gjennom vår virksomhet å påvirke våre kunder til å ta bærekraftige og miljøvennlige valg både gjennom rådgivning og produkter. Blant annet tilbyr banken grønne billån samt tilpassede lån til miljøtiltak som blant annet solcellelån.

Orkla Sparebank er også medlem av Thamsklyngen som har til formål å «styrke de regionale bedriftenes konkurransekraft gjennom å være en pådriver i det digitale og grønne skiftet med fokus på sirkulære prosjekt». Thamsklyngen er en tverrfaglig industriklynge hvor deltakerne har et felles mål om å

sammen delta i det grønne skiftet og øke regionens konkurransekraft.

Banken har iverksatt et arbeid for å ytterligere øke vår bevissthet rundt virksomhetens mulighet til å påvirke ytre miljø og bærekraft. Dette vil være et sentralt element i vårt arbeid med ny strategiplan ved neste revidering i 2020.

Bidrag til lokalsamfunnet gjennom gave og sponsorvirksomhet

En viktig del av vårt samfunnsansvar er å gi en del av overskuddet som gaver til allmennyttige tiltak i lokalsamfunnene i vårt nedslagsfelt. Lokalsamfunn skapes og bygges av de som bor der, og målet med gavetildelingene er å stimulere til økt engasjement og utvikling i lokalsamfunnene.

Tiltakene som mottar gave fra banken varierer i omfang, fra små prosjekter som kun trenger et mindre beløp til klopping av myrstrekninger, til innkjøp av løypemaskiner som brukes til å kjøre skiløyper som er tilgjengelig for alle. Felles for de fleste prosjekter som får tildelt gaver, er at de er av allmennyttig karakter og at de er preget av stor grad av lokalt engasjement og frivillighet.

I løpet av 2019 har vi også benyttet oss av Eikas plattform for folkefinansiering, Lokalverdi. Lokalverdi gjør det mulig å samle inn penger til nye ideer og prosjekter i lokalsamfunnet. I tillegg kan banken være med å forsterke gavene som gis fra lokalbefolkningen. Dette kan for eksempel gjøres ved at for hver krone som samles inn, støtter banken prosjektet med tilsvarende beløp. I løpet av 2019 har vi støttet flere prosjekter gjennom gaveforsterkning på Lokalverdi, blant annet varmeanlegg til en innendørs fotballhall, oppussing av en skihytte og innkjøp av rekrutteringskjøretøy til motocross.

I tillegg til utdeling av gavemidler, bidrar vi hvert år også med betydelige midler til lokale lag og foreninger gjennom sponsorvirksomhet. En stor del av sponsorporteføljen består av lokale idrettslag, men vi sponser også mange kulturarrangementer og tiltak som er positive for lokal næringsutvikling. «Smaker fra Orkland» er et samarbeid mellom lokale mat- og drikkeprodusenter. I august 2019 deltok disse på Trøndersk matfestival, og målet med deltakelsen var å sette Orkland på kartet som mat- og reiselivsdestinasjon. Et slikt samarbeid er også meget positivt med tanke på næringsutvikling og kompetansedeling. Vi innledet et samarbeid med Smaker fra Orkland på vårparten, hvor vi bidro økonomisk samt at vi gjennomførte en del markedsføringsaktiviteter for å promotere deltakelsen

på matfestivalen. Dette samarbeidet har vært svært givende for oss, og vi er ikke så rent lite stolt over å ha vært med på å bidra til at prosjektet ble realisert.



PERSONALET OG ARBEIDSMILJØET

Banken skal være en attraktiv arbeidsplass, der aktiv medvirkning av alle ansatte anses som svært ønskelig. For å være attraktiv framelsker banken et godt arbeidsmiljø preget av trivsel og innsatsvilje, der den enkelte medarbeider utfordres til å styrke banken som en effektiv, trygg og utviklende arbeidsplass. De årlige undersøkelsene som sjekker medarbeidernes engasjement for jobben bekrefter at banken oppleves som en god arbeidsgiver. De tillitsvalgte for bankens ansatte har vært aktive, positive bidragsytere og diskusjonspartnere i alle de utviklingsprosessene som er gjennomført i banken. Bankens har en innskuddsbasert pensjonsordning samt personalforsikringer for bankens ansatte.



Trygghet for arbeidsplasser og trygghet for kunder sikres ved en stadig videreutvikling av medarbeidernes kompetanse. Flere medarbeidere er derfor underveis i nye utdanningsløp. Bankens har sertifiserte salgsledere, sertifiserte dagligbankrådgivere, sertifiserte bedriftsmarkedsrådgivere, 29 autoriserte kredittmedarbeidere, 26 autoriserte finansielle

rådgivere, 45 autoriserte forsikringsrådgivere, en autorisert kredittanalytiker og en autorisert finansanalytiker. Annen formalkompetanse og realkompetanse kompletterer dette bildet.

Det er ansatt 3 nye faste medarbeidere i 2019, samtidig som en medarbeider har gått av med pensjon. I tillegg har banken ansatt en lærling i et toårig løp, samt opprettet et årsvikariat i forbindelse med arbeidet med tilpasning til ny hvitvaskingslov.

Ved årsskiftet hadde banken 69 ansatte – 42 kvinner og 27 menn – hvorav 58 på heltid og 9 på deltid (inkludert 3 i henhold til bankens livsfasepolitikk). Omregnet i årsverk var det ved årsskiftet 60,4 utøvende⁴ årsverk.

Banken har en målsetting om at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn. Arbeidsmiljøet anses å være godt.

Trivsel er viktig for Orkla Sparebank og det er etablert en rekke ordninger og tiltak for å bidra til dette. Bankens har en funksjonærforening som står som arrangør av diverse fritidsaktiviteter for alle bankens ansatte, og det ytes et årlig fast beløp per ansatt som skal dekke utgifter til slike aktiviteter og tiltak.

Banken er tilknyttet HMS-tjenesten Orkladal og det avvikles møter med representant fra bedriftshelsetjenesten og bankens verneombud. HMS-tjenesten er også representert i bankens arbeidsmiljøutvalg sammen med hovedtillitsvalgt, hovedverneombud og 2 fra bankens ledelse.

Sykefraværsprosenten for 2019 ble 5,92 %, mot 4,02 % i 2018. Hovedårsaken til økningen er flere langtidssykemeldinger.

Det er ikke konstatert skader eller ulykker i virksomheten i 2019.

FREMTIDSUTSIKTER

En vurdering av fremtidig utvikling vil nødvendigvis være beheftet med usikkerhet.

Norsk økonomi viser tegn til utflating mot slutten av fjoråret med svakere tall for igangsetting av boliger og detaljhandel enn på samme tid i fjor. Stor usikkerhet knytter det seg til internasjonal økonomi blant annet på grunn av handelskonflikten mellom USA og Kina. Oljeinvesteringene antas å nå en konjunkturtopp i løpet av 2020, med fall mot slutten av året, noe som

⁴ 2 ansatte har gått over på arbeidsavklaringspenger, 1 ansatt er i svangerskapspermisjon og 1 ansatt er langtidssykemeldt.

kan prege næringslivet og boligmarkedene i de regioner hvor nedturen vil merkes mest.

Arbeidsledigheten ventes av de fleste makroøkonomer å holde seg relativt konstant – på et lavt nivå.

Lønns- og prisveksten ventes å bli om lag som i fjor, men kan bli lavere hvis nedturen i industrien skulle bli sterkere enn ventet, all den tid det ser ut til at lønnsveksten i industrien vil fortsette å sette rammen også for andre fagområder.

Prisveksten antas å bli om lag som i fjor, nær inflasjonsmålet på 2 %.

Norges Bank satte opp styringsrenten med 0,75 prosentpoeng i 2019. I pengemarkedet er det ikke ventet at Norges Bank gjør endringer i sin foliorente i 2020.

Boligprisene antas av de fleste makroøkonomer å stige om lag som pris- og lønnsveksten. Noe sterkere i Oslo, enn i resten av landet. Kredittveksten til husholdningene vil i så fall trolig fortsette å vokse i et moderat tempo.

Regionen banken opererer i har vist seg å være robust i forhold til konjunktursvingninger. Næringsstrukturen er relativt veldiversifisert. Dette er likevel ingen garantist for at man ikke vil kunne oppleve utfordringer i enkelt næringer. Næringslivet i regionen har hatt en god utvikling i 2019. Utviklingen i 2020 vil nok variere avhengig av bransje, men totalt sett være positiv med bakgrunn i aktivitetsnivået vi går inn i året med.

De siste årene har vært preget av stor aktivitet innen boligbygging. Gjennom 2019 har vi opplevd et noe tregere boligmarked, selv om omsetningsvolumet har vært på nivå med senere år. Aktiviteten innenfor boligbygging vil også i 2020 være betydelig, men vinklet mot mindre prosjekter med lavere risiko for utbygger. Med bakgrunn i ferdigstillelse av nyboligprosjekter og en stabilt høy tilbudsside i bruktboligmarkedet forventes det at boligprisene vil ha en relativt flat utvikling i 2019 som også var tilfellet i 2018. Høy tilbudsside tilsier imidlertid at banken vil utvise forsiktighet i forhold til finansiering til bygging av leiligheter uten tilstrekkelig forhåndssalg og mellomfinansiering av boliger.

Næringslivet i regionen er generelt godt og man har opplevd en stabilt lav arbeidsledighet i 2019 med en nedgang i bankens primærmarked. Det forventes at

denne fortsatt vil være lav til moderat i 2020. Bankens primærmarked preges av distrikt, mindre tettsteder, regionscenteret Orkanger og byen Trondheim. Avstandene er korte og arbeidsmarkedet integrert, slik at bankens privatkunder er mindre sårbare for lokale svingninger.

Det oppleves å være relativt god økonomi blant bankens kunder, og god lønnsomhet og økonomi i de fleste bedrifter i bankens nedslagsfelt. Bankens utlånsportefølje oppleves som god. Det forventes ut fra dette at kunders betjeningsevne både privat og innenfor bedriftsmarkedet fortsetter å være tilfredsstillende. Man kan likevel anta at en utflating i økonomien øker risikoen for at man får et noe høyere nivå på tap på utlån i forhold til senere år selv om det fortsatt vil ligge på et tilfredsstillende nivå. Misligholdte engasjement i 2019 er noe høyere enn forutgående år, men fortsatt på et akseptabelt nivå. Disse engasjementene følges tett opp av banken.

Det har vært en god utlånsvekst og god innskuddsvekst også i 2019, og veksten ble i tråd med bankens forventninger. Banken planlegger med økte markedsandeler og en vekst for 2020 på nivå med oppnådd vekst i 2019. Banken vil være opptatt av at veksten er bærekraftig og lønnsom og oppnådd vekst i 2020 vil avhenge av kredittveksten generelt i markedet.

Med forventninger om flere nye kunder, økt forretningsvolum, stabil marginutvikling kombinert med økt breddevalg, vil det være gode forutsetninger for at inntektene i 2020 skal bli høyere enn i 2019 justert for engangseffekter. Kombinert med at banken fortsatt planlegger med en moderat kostnadsvekst, legges det til grunn et godt økonomisk resultat også for 2020.

Styret vil arbeide for at Orkla Sparebank fortsatt skal være en solid og viktig finansinstitusjon for regionen, og også framover være en viktig bidragsyter til lokalsamfunnenes utvikling. Styret vil i sitt arbeid legge vekt på videreføring av en bærekraftig vekst og god virksomhetsstyring.

Med et solid økonomisk fundament med høy kompetanse og engasjerte medarbeidere, sammen med en positiv holdning til utviklingen i norsk økonomi og for regionen generelt, er det god grunn til å ha tro på en fortsatt lønnsom og bærekraftig utvikling for Orkla Sparebank i 2020 og årene framover.

Orkland, 26.02.2020

i styret for Orkla Sparebank



Ståle Gjersvold
Styrets leder



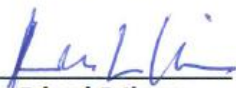
Marit Figenschau
Styrets nestleder



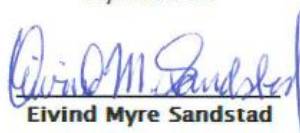
Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem



Kari Rikstad
Styremedlem



Erlend Eriksen
Styremedlem



Eivind Myre Sandstad
Styremedlem



Berit Brønstad
Styremedlem



Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef

RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5.432	2.986
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		309.889	252.457
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		16.053	13.502
Sum renteinntekter og lignende inntekter		331.374	268.945
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.383	1.822
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		76.700	60.888
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		54.756	40.233
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4.936	3.981
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	4.495	4.255
Sum rentekostnader og lignende kostnader		142.269	111.178
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		189.105	157.767
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		17.939	13.881
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	1.000
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		17.939	14.881
Garantiprovisjoner		1.206	1.203
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		54.892	47.763
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	56.098	48.966
Andre gebyr og provisjonskostnader		8.928	8.031
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	8.928	8.031
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(630)	(1.319)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		859	880
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		783	749
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	1.011	309
Driftsinntekter faste eiendommer		504	463
Andre driftsinntekter		26	407
Sum andre driftsinntekter		530	870
Netto andre driftsinntekter		66.651	56.995
Sum driftsinntekter		255.756	214.761

RESULTAT OG BALANSE

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2019	2018
Lønn		42.811	40.890
Pensjoner	10	5.260	4.760
Sosiale kostnader		9.987	8.623
Administrasjonskostnader		35.924	36.448
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	93.982	90.720
Ordinære avskrivninger		6.009	6.099
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	6.009	6.099
Driftskostnader faste eiendommer		1.950	2.028
Andre driftskostnader		15.507	18.557
Sum andre driftskostnader	14	17.457	20.585
Sum driftskostnader		117.449	117.405
Tap på utlån		6.008	9.281
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	6.008	9.281
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(1.438)	650
Gevinst/tap	6	26.497	931
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		25.059	1.581
Resultat av ordinær drift før skatt		157.358	89.657
Skatt på ordinært resultat	15	28.539	19.610
Resultat for regnskapsåret		128.820	70.046
Til disposisjon		128.820	70.046
Overført til/fra sparebankens fond		125.820	68.046
Overført til/fra gavefond		3.000	2.000
Sum overføringer og disponeringer	21	128.820	70.046

BALANSE

Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	54.033	48.611
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		280.631	127.015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.500	2.401
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		282.131	129.416
Kasse-/drifts- og brukskreditter		719.300	728.073
Byggelån		294.423	329.059
Nedbetalingslån		7.922.215	7.202.337
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	8.935.938	8.259.469
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(12.096)	(5.761)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(24.200)	(24.300)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		8.899.642	8.229.409
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		163.751	125.954
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		469.491	639.854
Sum sertifikater og obligasjoner	6	633.242	765.808
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		378.801	325.858
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	378.801	325.858
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		2.786	2.786
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17	2.786	2.786
Eierinteresser i andre konsernselskaper		3.300	3.300
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17	3.300	3.300
Utsatt skattefordel	15	1.684	1.646
Sum immaterielle eiendeler		1.684	1.646
Maskiner, inventar og transportmidler		6.898	9.289
Bygninger og andre faste eiendommer		76.040	74.464
Sum varige driftsmidler	13	82.939	83.753
Andre eiendeler		179	1.588
Sum andre eiendeler		179	1.588
Opptjente ikke mottatte inntekter		13.026	9.019
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		9.425	8.836
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		9.425	8.836
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		22.451	17.855
SUM EIENDELER		10.361.188	9.610.031

RESULTAT OG BALANSE

Gjeld og egenkapital

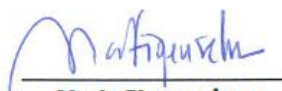
<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		808	43.140
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		52.830	52.747
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	53.638	95.886
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4.191.332	4.050.509
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		2.340.077	1.973.369
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18	6.531.409	6.023.878
Obligasjonsgjeld		2.399.978	2.247.352
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	2.399.978	2.247.352
Annen gjeld		41.494	31.989
Sum annen gjeld	20	41.494	31.989
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		16.153	18.983
Pensjonsforpliktelser	10	9.425	10.472
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		9.425	10.472
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		119.808	119.760
Sum ansvarlig lånekapital	19	119.808	119.760
SUM GJELD		9.171.905	8.548.321
Sparebankens fond		1.178.224	1.052.405
Gavefond		11.058	9.306
Sum opptjent egenkapital	21	1.189.282	1.061.711
SUM EGENKAPITAL		1.189.282	1.061.711
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10.361.188	9.610.031
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	22	61.947	59.372
Garantier til Eika Boligkreditt	22	36.565	25.643

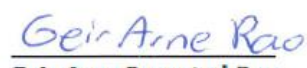
RESULTAT OG BALANSE

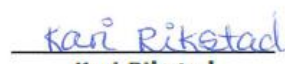
Orkland 26.02.2020

i styret for Orkla Sparebank


Ståle Gjersvold
Styrets leder


Marit Figenschau
Styrets nestleder


Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem


Kari Rikstad
Styremedlem


Erlend Eriksen
Styremedlem


Eivind Myre Sandstad
Styremedlem


Berit Brønstad
Styremedlem


Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(676.241)	(820.366)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	309.889	252.457
Overtatte eiendeler	-	370
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	507.531	274.325
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(81.195)	(65.142)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(41.431)	44.715
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	5.139	2.315
Endring sertifikat og obligasjoner	132.566	(51.247)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	16.053	13.502
Netto provisjonsinnbetalinger	47.170	40.935
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	153	(570)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(42.598)	(25.718)
Utbetalinger til drift	(110.471)	(114.454)
Betalt skatt	(26.731)	(19.741)
Utbetalte gaver	(1.248)	(1.806)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	38.585	-470.425
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(5.198)	(1.613)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	2	18
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(30.093)	(35.788)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	45.826	10.782
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	17.939	13.881
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	28.476	-12.720
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	152.626	346.995
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(54.756)	(40.233)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	83	(27.253)
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(1.089)	(1.152)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	48	69.801
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(4.936)	(3.981)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	91.976	344.177
A + B + C Netto endring likvider i perioden	159.038	-138.968
Likviditetsbeholdning 1.1	175.626	314.594
Likviditetsbeholdning 31.12	334.664	175.626
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	54.033	48.611
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	280.631	127.015
Likviditetsbeholdning	334.664	175.626

GENERELLE PRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

BRUK AV ESTIMATER

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

PERIODISERING AV RENTER, PROVISJONER OG GEBYRER

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når det betales.

INNTEKTSFØRING/KOSTNADSFØRING

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

FINANSSKATT

Finansskatt ble innført på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 %. Banken er finansskattepliktig.

Utlån – Beskrivelser og definisjoner

VURDERING AV UTLÅN

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

BEHANDLING AV ENGASJEMENTER SOM IKKE ER MISLIGHOLDT

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.

Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

BEHANDLING AV MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er indekket innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

BEHANDLING AV KONSTATERTE TAP

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

REVERSERING AV TIDLIGERE TAPSAVSATTE ENGASJEMENTER

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

BEHANDLING AV NEDSKRIVNINGER PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert.

Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

BEHANDLING AV INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

RAPPORTERING AV MISLIGHOLDTE LÅNEENGASJEMENT

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

OVERTATTE EIENDELER

Banken har per 31.12.2019 ingen overtatte eiendeler.

Finansielle instrumenter**FINANSIELLE DERIVATER**

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2019.

RENTEINSTRUMENTER UTENFOR BALANSEN

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2019.

VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler**VARIGE DRIFTSMIDLER**

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Bankbygg/fast eiendom	2 – 4 %
Inventar og innredning	10 – 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

PENSJONSFORPLIKTELSER OG PENSJONSKOSTNADER

Bankens tidligere ytelsesbaserte pensjonsordning er lukket og erstattet med en ny innskuddsbasert pensjonsordning for bankens ansatte. For nærmere beskrivelse av pensjons- og AFP-ordningen, se note 10.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Selskaper hvor den regnskapspliktige har betydelig innflytelse, men som ikke er datterselskap eller felles kontrollert virksomhet, regnes som tilknyttede selskaper. Betydelig innflytelse skal normalt anses å foreligge når den regnskapspliktige eier så mange aksjer eller andeler at de representerer minst 20 % av stemmene i foretaket.

DATTERSELSKAPER

Siden 2018 har banken hatt 100 % eierandel i Orkla Eiendomsmegling AS. Banken har med bakgrunn i regnskapsloven §3-8.2 ikke utarbeidet konsernregnskap, da resultat- og balansestørrelsene i Orkla Eiendomsmegling AS ikke anses å ha betydning for å bedømme bankens stilling og resultat.

Datterselskaper er balanseført etter kostmetoden.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2019 er beregnet med 25 % av grunnlag for midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kurser pr 31.12.2019.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPPER FRA 2020

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som beskrives videre vil bli anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak velger selskapet å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147.

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap

Ifm. overgangen til IFRS, så vil vesentlighetsgrensen for å utarbeide konsernregnskap bortfalle, dette betyr at banken må publisere konsernregnskap inkl. alle datterselskaper uansett størrelse fra 2020.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Orkla Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonen for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre

verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kreditt risikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Orkla Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investerings eiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Ansvarlige lån og fondsobligasjoner

Ansvarlige lån måles til amortisert kost som andre langsiktige lån. Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. En fondsobligasjon er en obligasjon med en pålydende rente, men banken har under nærmere gitte vilkår ikke plikt til å betale ut renter, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner er klassifisert som hybridkapital under egenkapital da disse ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Obligasjonene er evigvarende og Orkla Sparebank har rett til å ikke betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2015 (Meldal Sparebank) og 2016 (Orkdal Sparebank) den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskaper. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle –, investerings–, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter defineres som løpende renter knyttet til utlåns– og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter defineres som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns– og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital defineres som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSTYRING

Orkla Sparebanks rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

OPERASJONELL RISIKO

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

STRATEGISK RISIKO

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

OMDØMMERISIKO

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også

NOTER

oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av risiko knyttet til bankens utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- pant i registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- pant i fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjoner

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Maksimal kreditteksponering

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	6.801.969	334.877	1.678	5.574	7.132.950
Utlandet	1.445	-	-	-	1.445
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	737.925	80.227	498	1.128	817.521
Industriproduksjon	135.472	51.997	1.697	800	188.365
Bygg og anlegg	362.020	35.535	18.892	1.742	414.705
Varehandel, hotell/restaurant	73.072	22.016	18.900	1.013	112.976
Transport, lagring	73.823	24.648	15.797	639	113.627
Finans, eiendom, tjenester	493.602	76.708	1.775	1.200	570.884
Sosial og privat tjenesteyting	256.611	18.890	2.712	-	278.212
Offentlig forvaltning	-	2.500	-	-	2.500
Sum	8.935.938	647.397	61.947	12.096	9.633.186

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	6.149.095	326.799	1.689	2.211	6.475.372
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	666.448	85.051	769	-	752.268
Industriproduksjon	163.611	54.352	3.328	800	220.492
Bygg og anlegg	326.764	80.746	17.626	400	424.736
Varehandel, hotell/restaurant	69.503	28.794	18.100	1.350	115.047
Transport, lagring	75.276	22.202	13.579	-	111.056
Finans, eiendom, tjenester	589.018	61.940	2.021	1.000	651.979
Sosial og privat tjenesteyting	219.753	12.957	2.262	-	234.972
Offentlig forvaltning	-	2.500	-	-	2.500
Sum	8.259.469	675.341	59.372	5.761	8.988.421

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter, samt garantier. For garantier henvises til note 22. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.19 benyttet et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningssevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikopol.

Pr. 31.12.2019 var 99,99 % av utlånsporteføljen klassifisert, (99,93% i 2018). Sett opp mot fordelingen av utlånsengasjementene på ulike risikoklasser, er risikoprofilen på både PM- og BM-porteføljen omtrent uendret fra 2018.

Det er gjort en grundig vurdering av bankens største engasjement samt alle tapsutsatte engasjement. Dette innbefatter alle engasjementer med risikoklasse 11 og 12. Tapsanslaget for år 2020 er i størrelsesorden 0,10 % av brutto utlån. Det er alltid en viss usikkerhet ved slike prognoser, men sett i lys av at banken har en høy andel utlånt til personmarkedet anses dette som realistisk. Når det gjelder hvilke kriterier som er lagt til grunn for beregning av forventet tapsnivå, henvises det til det som ovenfor er angitt i relasjon til risikoklassifiseringssystemet. Bankens prognostiserte tapsanslag for neste år er primært basert på nasjonale makrotall kombinert med erfaringstall fra banken.

Tabellen på neste side viser kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler:

NOTER

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	5.465.419	306.376	1.601	-
Middels risiko, klasse 4-7	1.007.860	4.925	77	-
Høy risiko, klasse 8-10	287.334	1.218	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	42.753	-	-	5.574
Ikke klassifisert	48	1	-	-
Totalt	6.803.415	312.520	1.678	5.574

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	5.023.519	306.422	1.099	-
Middels risiko, klasse 4-7	915.160	18.995	590	-
Høy risiko, klasse 8-10	201.455	1.382	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	8.933	0	-	2.211
Ikke klassifisert	27	1	-	-
Totalt	6.149.095	326.799	1.689	2.211

Bedriftsmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	810.105	313.996	9.141	-
Middels risiko, klasse 4-7	979.417	19.464	30.873	-
Høy risiko, klasse 8-10	298.133	1.416	16.927	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	44.865	0	3.329	6.522
Ikke klassifisert	3	1	-	-
Totalt	2.132.523	334.877	60.270	6.522

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	835.029	140.881	8.515	-
Middels risiko, klasse 4-7	920.223	181.330	42.861	-
Høy risiko, klasse 8-10	320.944	18.738	5.740	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	26.150	7.404	569	3.550
Ikke klassifisert	8.028	187	-	-
Totalt	2.110.374	348.541	57.684	3.550

NOTER

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

UTLÅN

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	737.925	8,3 %	666.448	8,1 %
Industriproduksjon	135.472	1,5 %	163.611	2,0 %
Bygg og anlegg	362.020	4,1 %	326.764	4,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	73.072	0,8 %	69.503	0,8 %
Transport, lagring	73.823	0,8 %	75.276	0,9 %
Finans, eiendom, tjenester	493.602	5,5 %	589.018	7,2 %
Sosial og privat tjenesteyting	256.611	2,9 %	219.753	2,7 %
Sum næring	2.132.523	24,0 %	2.110.374	25,6 %
Personkunder	6.803.414	76,4 %	6.149.095	74,7 %
Brutto utlån	8.935.938		8.259.469	
Individuelle nedskrivninger	-12.096	-0,1 %	-5.761	-0,1 %
Gruppenedskrivninger	-24.200	-0,3 %	-24.300	-0,3 %
Netto utlån til kunder	8.899.642	100,0 %	8.229.408	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.615.858		2.488.302	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	11.515.499		10.717.710	

Tap og mislighold

Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	45.639	11.584	70	3.748	849
Individuelle nedskrivninger	-5.995	-1.522	-	-2.568	-150
Netto misligholdte lån i alt	39.644	10.062	70	1.180	699

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017
Personmarked	25.844	7.845	70
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	11.308	3.739	-
Bygg og anlegg	42	-	-
Finans, eiendom, tjenester	8.445	-	-
Misligholdte lån i alt	45.639	11.584	70

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	47.038	29.820	26.220	13.863	28.564
Individuelle nedskrivninger	-5.725	-4.239	-6.979	-1.641	-9.533
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	41.313	25.581	19.241	12.222	19.031

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2019	2018	2017
Personmarked	16.908	1.127	2.385
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	7.880	-	-
Industriproduksjon	2.985	3.031	-
Bygg og anlegg	10.658	5.994	4.338
Varehandel, hotell/restaurant	5.082	6.586	6.545
Transport, lagring	3.526	-	-
Finans, eiendom, tjenester	-	13.081	12.952
Tapsutsatte lån i alt	47.038	29.820	26.220

NOTER

Nesten alle lån i Eika Boligkreditt (EBK) ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag og er dermed godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet via EBK er derfor etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra EBK i løpet av 2019.

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01	5.761	6.979
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-5.187
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	137	72
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	8.789	3.947
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-2.591	-50
Individuelle nedskrivninger 31.12.	12.096	5.761

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
Personmarked	5.574	2.211
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	1.128	-
Industriproduksjon	800	800
Bygg og anlegg	1.742	400
Varehandel, hotell/restaurant	1.013	1.350
Transport, lagring	639	-
Finans, eiendom, tjenester	1.200	1.000
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	12.096	5.761

Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	24.300	18.352
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-100	5.948
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	24.200	24.300

Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	6.335	-1.218
Periodens endring i gruppeavsetninger	-100	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	5.187
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	411	9
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-266	-317
Tilbakeførte renter	-372	-327
Periodens tapskostnader	6.008	9.281

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2019	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	372	327

KONSENTRASJONSRISIKO

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 1 stort utlånsengasjement ved utgangen av 2019, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Engasjementet utgjør 11,13 % av bankens ansvarlige kapital. Engasjementet er innenfor flere bransjer, men med hovedtyngden innen eiendom.

⁵ I 2019 ble det åpnet for at lån med inntil 75 % belåningsgrad kunne plasseres i EBK, men bankens EBK-portefølje består i hovedsak av lån med inntil 60 % belåningsgrad.

NOTER

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. Over tid bør ikke banken ha mer enn 5 såkalte store næringslivsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 60 % av bankens ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Utlån fordelt geografisk	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Orkdal	3.113.843	34,8 %	3.097.010	37,5 %
Trondheim	1.667.276	18,7 %	1.354.332	16,4 %
Meldal	1.314.962	14,7 %	1.224.689	14,8 %
Skaun	745.955	8,3 %	614.516	7,4 %
Rennebu	289.317	3,2 %	274.671	3,3 %
Utland	1.445	0,0 %	4.928	0,1 %
Norge for øvrig	1.803.139	20,2 %	1.689.322	20,5 %
Brutto utlån	8.935.938 	100,0 %	8.259.469	100,0 %

Eksposeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyntatt bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2019	2018
Sparebankens fond	1.178.224	1.052.405
Gavefond	11.058	9.306
Sum egenkapital	1.189.282	1.061.711
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-96.151	-79.471
Sum ren kjernekapital	1.093.131	982.240
Fondsobligasjoner	50.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-1.734	-2.508
Sum kjernekapital	1.141.397	1.029.732
Ansvarlig lånekapital	70.000	70.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-866	-833
Sum tilleggskapital	69.134	69.167
Netto ansvarlig kapital	1.210.531	1.098.899
	2019	2018
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	23.237	12.126
Institusjoner	35.827	116.530
Foretak	457.980	578.286
Pantsikkerhet eiendom	3.634.824	3.581.845
Forfalte engasjementer	36.578	10.573
Høyrisiko engasjementer	31	539
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.707	29.852
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	56.128	25.406
Andeler i verdipapirfond	59.352	46.097
Egenkapitalposisjoner	132.929	142.106
Øvrige engasjementer	364.440	396.037
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.830.031	4.939.396
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	381.948	286.628
Sum beregningsgrunnlag	5.211.979	5.226.023
Kapitaldekning i %	23,23 %	21,03 %
Kjernekapitaldekning	21,90 %	19,70 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,97 %	18,80 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,80 %	10,80 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	130.299	130.651
Motsyklisk buffer (2,50 %)	130.299	104.520
Systemrisikobuffer (3,00 %)	156.359	156.781
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	416.958	391.952
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	234.539	235.171
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	441.633	355.117

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 12,5 %, kjernekapitaldekning 14,0 % og kapitaldekning 16,0 %.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.

NOTER

- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

Kapitaldekningen er rapportert iht. Basel III/CRD IV.

KONSOLIDERING AV SAMARBEIDENDE GRUPPER

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,44 % i Eika Gruppen AS og på 2,94 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	1.184.996	1.060.438
Kjernekapital	1.253.334	1.131.064
Ansvarlig kapital	1.347.761	1.223.097
Beregningsgrunnlag	6.285.752	6.259.235
Kapitaldekning i %	21,44 %	19,54 %
Kjernekapitaldekning	19,94 %	18,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,85 %	16,94 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,03 %	8,61 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

RESTLØPETID FOR HOVEDPOSTENE I BALANSEN

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 3–12 mnd på linjen for utlån til kunder.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Banken har deponert likvide verdipapirer for 362,6 MNOK i Norges Bank. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 345,9 MNOK.

Trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

NOTER

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 65 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 73,1 %.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	54.033	54.033
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	282.131	282.131
Utlån til kunder	51.128	109.663	767.461	965.647	7.005.743	-	8.899.642
Obligasjoner/sertifik.	-	93.024	-	68.145	-	472.073	633.242
Aksjer	-	-	-	-	-	384.887	384.887
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	107.253	107.253
Sum eiendeler	51.128	202.687	767.461	1.033.792	7.005.743	1.300.376	10.361.188

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	50.293	-	-	-	-	3.344	53.638
Innskudd fra kunder	-	-	152.577	-	-	6.378.832	6.531.409
Obligasjonsgjeld	50.000	200.000	285.000	1.865.000	-	-22	2.399.978
Fondsobligasjoner	-	-	-	50.000	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	-	-	69.808	-	-	69.808
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	67.073	67.073
Egenkapital	-	-	-	-	-	1.189.282	1.189.282
Sum gjeld og egenkapital	100.293	200.000	437.577	1.984.808	-	7.638.510	10.361.188

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. innskuddsdekning (minimum 65 %) og LCR (minimum 100 %), som blir rapportert til styret hver måned. Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken ut fra visse forutsetninger kan beregne hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Banken hadde innskuddsdekning på 73 %, LCR på 291 % og NSFR på 136 % pr. 31.12.2019.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

NOTER

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	54.033	54.033
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	282.131	282.131
Utlån til kunder	8.899.642	-	-	-	-	-	8.899.642
Obligasjoner/sertifik.	136.703	494.471	2.068	-	-	-	633.242
Aksjer	-	-	-	-	-	384.887	384.887
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	107.253	107.253
Sum eiendeler	9.036.345	494.471	2.068	-	-	828.303	10.361.188

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	50.293	-	-	-	-	3.344	53.638
Innskudd fra kunder	-	284.184	391.469	-	-	5.855.755	6.531.409
Obligasjonsgjeld	715.000	1.685.000	-	-	-	(22)	2.399.978
Fondsobligasjoner	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	69.808	-	-	-	-	69.808
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	67.073	67.073
Egenkapital	-	-	-	-	-	1.189.282	1.189.282
Sum gjeld og egenkapital	765.293	2.088.992	391.469	-	-	7.115.433	10.361.188

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen ovenfor.

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket av spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvaderivater er eksponert for denne risikoen.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt en maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav.

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,82 % og fremkommer som avkastning i 2019 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

NOTER

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	81.000	83.121	82.523	82.543
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	63.000	63.152	63.083	63.083
Ikke børsnoterte	70.063	70.149	70.077	70.077
Sum utstedt av det offentlige	214.063	216.422	215.682	215.702
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	15.000	15.278	15.167	15.167
Ikke børsnoterte	109.000	109.646	109.507	109.714
Ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner				
Børsnoterte	1.500	1.500	1.500	1.510
Ikke børsnoterte	4.500	4.500	4.500	4.602
Foretak				
Ikke børsnoterte	570	588	568	568
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	137.000	137.880	137.769	137.850
Ikke børsnoterte	148.000	148.600	148.549	148.986
Sum utstedt av andre	415.570	417.992	417.560	418.397
Sum sertifikater og obligasjoner	629.633	634.414	633.242	634.099

Banken har per 31. desember deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 362,6 MNOK.

AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
		Jæren Sparebank	800	88	88	119
		Helgeland Sparebank	198	12	12	16
		DNB	1.500	88	88	238
		RomReal Invest (EUR)	71.800	1.483	6	-
		Melhus Sparebank	4.300	710	606	606
		Sparebank 1 SMN	2.139	87	87	209
Sum børsnotert			80.737	2.467	888	2.189
Sum omløpsaksjer			80.737	2.467	888	2.189

NOTER

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert					
	Eika BoligKreditt	37.168.911	155.786	155.786	154.663
	Spama AS	180	18	18	18
	Kvinesdal Sparebank	25.119	2.512	2.164	2.261
	Eika Gruppen AS	645.777	33.799	32.822	95.252
	EiendomsKreditt	57.219	5.854	5.854	6.968
	Visa Norge	1	-	-	2.454
	SDC AF	5.508	2.480	2.480	2.811
	Kredittforeningen for Sparebanker	460	474	474	474
	Orkla Kornsilø & Mølne	50	5	5	5
	Nordito Property	1	14	14	14
	Visa Inc. C	890	401	401	5.245
	Visa Inc. A	381	171	171	628
	Bøndernes Hus AS	124	1	1	1
	Orkladal Bedriftshelsetjeneste	5	5	5	5
	Næringshagen i Orkdalsregionen AS	2.934	296	296	296
	Rosenvik Produkter	100	25	25	25
	Sentrumsbygget AS	900	900	900	3.250
	STN Invest	960	3.914	1.886	2.367
	MS Eiendom	1.020	33	33	33
	Trøndelag Eiendom AS	33.750	600	-	13
	Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	100	1.000	1.000	1.000
	Meldal Fotballhall	1	900	50	50
	Eika VBB AS	2.934	9.081	9.081	11.611
	Midtnorsk Opplæring AS	1	1	1	1
	Orkla Eiendomsmegling AS	330	3.300	3.300	3.300
Sum ikke børsnoterte		37.947.656	221.569	216.766	292.745
Sum anleggsaksjer		37.947.656	221.569	216.766	292.745
Rente og aksjefond		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert					
	Eika Likviditet	49.252	49.758	50.129	50.129
	Eika Kreditt	24.435	25.069	25.172	25.172
	Eika Sparebank	89.728	90.701	91.932	91.932
Sum børsnotert		163.415	165.529	167.233	167.233
Sum rente og aksjefond		163.415	165.529	167.233	167.233
Sum verdipapirer med variabel avkastning		38.191.808	389.565	384.887	462.167
Endringer i 2019					Anleggsaksjer
Inngående balanse					206.761
Tilgang 2019					31.393
Avgang 2019					-19.204
Gevinst/tap ved salg					-787
Nedskrivning					-1.438
Utgående balanse					216.725

Banken mottok 1.733.011.778.275.590 aksjer i VN Norge AS ifm. at Visa Norge FLI ble konvertert til aksjeselskap. Aksjene ble bokført til null kroner i og med at banken fulgte kontinuitetsprinsippet i konverteringen. Aksjene har en virkelig verdi på kr. 3.135.647,20. Aksjene blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS og vil inngå i bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020.

NOTER

Banken har også eierskap i konvertible C-aksjer i Visa Inc., som Visa Norge Holding 1 AS forvalter på vegne av 104 banker i Norge. Virkelig verdi av bankens andel er kr. 508.163,12 og aksjeposten blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS.

NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER OG VALUTA

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	778	267
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-1.409	-1.586
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-630	-1.319
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	1.502	3.945
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-644	-3.065
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	859	880
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	783	749
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	1.011	309

NOTE 7 – RENTER PÅ ANSVARLIG KAPITAL

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	2.317	1091
Fondsobligasjoner	2.618	2.890
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.936	3.981

NOTE 8– ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil 2 MNOK som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2019 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 4,468 MNOK.

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	4.468	4.255
Sum andre rentekostnader	4.468	4.255

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	1.206	1.084
Formidlingsprovisjon	238	276
Betalingsformidling	19.691	18.556
Verdipapirforvaltning og -omsetning	3.805	3.577
Provisjon Eika Boligkreditt	16.205	13.660
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	13.980	10.881
Andre provisjons- og gebyrinntekter	973	932
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56.098	48.966

NOTER

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	5.005	5.462
Betalingsformidling, interbankgebyrer	237	233
Andre provisjonskostnader	3.686	2.336
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	8.928	8.031

NOTE 10 – PENSJON

Orkla Sparebank plikter å ha en tjenstepensjonsordning for alle sine ansatte. Pr. 31. desember 2019 har Orkla Sparebank følgende tjenstepensjonsordninger:

INNSKUDDSBASERT PENSJONSORDNING

Banken har en innskuddspensjonsordning med individuelt investeringsvalg og risikodekninger for 66 ansatte. Banken innbetaler kvartalsvise innskudd for hver enkelt ansatt til forsikringsselskapet Danica, og har ingen ytterligere betalingsforpliktelser utover de månedlige innskuddene. Innskuddsbeløpene utgiftsføres fortløpende som pensjonskostnader i bankens resultatregnskap.

Bankens pensjonskostnader i den innskuddsbaserte pensjonsordningen utgjør i 3,525 MNOK i 2019.

AVTALEFESTET PENSJON

Banken deltar i Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). På grunn av betydelig usikkerhet i tilknytning til pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen, har banken ikke foretatt noen avsetning for AFP-forpliktelser i balansen per 31.12.2019. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende.

Pensjonskostnadene i forbindelse med innbetaling til fellesordningen for AFP utgjør 0,717 MNOK i 2019.

YTSELSESBASERT FORETAKSPENSJON

Bankens kollektive ytelsesbaserte tjenstepensjonsordning er lukket. Det er til sammen 1 uførepensjonist og 2 yrkesaktive som er delvis uføre som står igjen i den ytelsesbaserte pensjonsordningen.

NOTER

	2019	2018
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Forventet avkastning	2,30 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
G-regulering	3,20 %	2,50 %
Pensjonsregulering	2,25 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2019	2018
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)		30
Administrasjonskostnader inkl. AGA	19	34
Netto rentekostnader (inntekter)	96	292
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	115	356
Egenandel AFP	717	590
Innskuddsbasert ordning	3.525	3.162
Pensjonskompensasjon	550	545
Løpende pensjoner	503	107
Sum pensjonskostnader	5.410	4.760
Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2019	2018
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	10.472	12.169
Periodens netto pensjonskostnad	292	356
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond		-396
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-1.339	-1.077
Estimatavvik (tap) / gevinst		-580
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	9.425	10.472

AVTALE MED ADM. BANKSJEF

Det er inngått egen lederpensjonsavtale med adm. banksjef. Avtalen innebærer at adm. banksjef kan fratre sin stilling fra fylte 62 år og ha rett på en pensjonsytelse tilsvarende 70 % av sin lønn på fratredelsestidspunktet. Det er ikke foretatt noen avsetning på balansen for denne avtalen, da det er langt fram i tid og avtalen ikke er særlig tilpasset dagens innskuddspensjonsordning, slik at det er sannsynlig at avtalen vil revideres innen mulig ikrafttredelse.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	41.930	39.984
Honorar til styre og tillitsmenn	881	906
Pensjoner	5.260	4.760
Arbeidsgiveravgift, finansskatt	7.942	7.675
Velferd og øvrige personalutgifter	2.046	1.282
EDB-kostnader	16.114	14.077
Markedsføring	4.437	5.452
Reiser, opplæring etc	1.678	1.321
Rekvisita	264	380
Honorarer eksterne tjenester	12.550	13.742
Telefon, porto	882	1.141
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	93.983	90.720
Antall ansatte pr 31.12.	69,0	68,0
Antall årsverk pr 31.12.	60,4	63,1
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	61,1	61,0

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE⁶

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. De ansatte blir fordelsbeskattet for differansen mellom subsidiert rentesats og myndighetenes normrentesats.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 119,651 MNOK

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 20,132 MNOK

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon (OTP).

Orkla Sparebank har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i banken. Disse er iht. kravene i Finansforetakslovens kapittel 15. Banken har eget godtgjørelsesutvalg, som forbereder alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret. Bonusordningen for de ansatte er kollektiv og er basert på oppnåelse av budsjettert salg og resultat. Det er ingen individuelle bonusmål og utbetalt bonus ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer for godtgjørelse. Alle ansatte, med unntak av adm. banksjef, inngår i bonusordningen.

Adm. banksjef har avtale om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder, med rett til ytterligere 6 måneders etterlønn dersom banken velger å avslutte arbeidsforholdet. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder.

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Adm banksjef	1.789	172	21	1.983	987
Banksjef stab	987	124	123	1.233	58
Banksjef PM	997	130	102	1.229	1.101
Banksjef BM	966	119	123	1.208	1.271
Kreditsjef	965	116	100	1.181	3.043
Sjef markeds- og forretningsutvikling	781	71	63	915	2.812
Risk manager	804	74	61	938	3.967
Sum ledende ansatte	7.289	806	592	8.687	13.238
Styre					
Styreleder	172	-	-	172	
Nestleder	95	-	-	95	
Ansattrepresentanter	194	-	-	194	
Øvrige styremedlemmer	284	-	-	284	
Samlede ytelser og lån til styret	745	-	-	745	
Generalforsamling					
Leder	24	-	-	24	
Øvrige medlemmer	82	-	5	87	
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	106	-	5	111	

⁶ Lån formidlet til ansatte via Eika Boligkreditt AS er også tatt med i oversikten. Lån og garantier til tillitsvalgte følger ordinære kundevilkår og er derfor ikke med i oversikten. Tillitsvalgte inngår heller ikke i bankens pensjonsordning (med unntak av ansattrepresentanter, men dette er ikke oppgitt i tabellen, da pensjonsordningen er uavhengig av styrevervet).

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2019	24.909	81.484	1.881	108.274
Tilgang	885	4.313	-	5.198
Avgang	-7.253	-	-	-7.253
Kostpris 31.12.2019	18.542	85.797	1.881	106.219
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	15.620	8.901	-	24.521
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-7.250	-	-	-7.250
Ordinære avskrivninger	3.274	2.736	-	6.009
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	11.643	11.637	-	23.280
Bokført verdi 31.12.2019	6.899	74.159	1.881	82.939

			Herav utleid	Balanseført
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	areale m ²	verdi 31.12
	Hytter	98		2.805
	Bankbygg	2.501	58	68.653
	Forretningsbygg	670	670	2.701
	Tomt	1.673		1.881
Sum				76.040

	2019	2018
Leieavtaler		
Årlige leienntekter Landbrukssenteret Meldal (670 m ²)	388	366
Årlige leienntekter Orkla EM (58 m ²)	116	97
Sum driftsinntekter faste eiendommer	504	463

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.950	2.028
Honorar ekstern og intern revisor	772	1.022
Leie av lokaler	2.785	3.063
Andre kostnader leide lokaler	1.089	808
Maskiner, inventar og transportmidler	1.039	977
Eksterne tjenester	2.015	2.835
Forsikringer	265	244
Kostnader Eika Gruppen AS	2.801	4.210
Ordinære tap	23	31
Andre driftskostnader	4.719	5.367
Sum andre driftskostnader	17.457	20.585

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	244	251
Skatterådgivning	13	-
Internrevisjon	510	-
Andre tjenester utenfor revisjon	38	30
Sum revisjonshonorar inkl. mva	804	281

NOTE 15 – SKATT

	2019	2018	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	157.358	89.657	
Permanente forskjeller	-37.071	-11.216	
Endring midlertidige forskjeller	1.124	6.967	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	121.410	85.408	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	30.353	21.352	
Skattekostnad	2019	2018	
Betalbar inntektsskatt for året	30.353	21.352	
Endring utsatt skatt	-38	-1.742	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-1.776	-	
Sum skattekostnad	28.539	19.610	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt, inngår i andre driftskostnader	1.845		
Inntektsskatt	30.353	21.352	
For mye/for lite innbetalt tidligere år	-575		
Sum betalbar skatt	31.623	21.352	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	-1.551	-653	898
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	1.047	-9.425	-10.472
Gevinst og tapskonto	-619	2.477	3.096
Obligasjoner og andre verdipapirer	972	866	-107
Andre forskjeller mellom regnskap og skatt	-	-	-
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-151	-6.736	-6.584
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-38	-1.684	-1.646
Endring i skattesats		-	-
Sum bokført utsatt skattefordel		-1.684	-1.646
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2019	2018	
25% skatt av resultat før skatt	39.340	22.414	
25% skatt av permanente forskjeller	-9.268	-2.804	
25 % av endring midlertidige forskjeller	281		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-1.776		
Endring utsatt skatt	-38		
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	28.539	19.610	

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	11.695	7.560
Kontanter i utenlandske valutasorter	1.489	520
Innskudd i Norges Bank	40.849	40.531
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	54.033	48.611

NOTER

NOTE 17 – EIERANDELER I TILKNYTTETE SELSKAPER OG DATTERSELSKAPER

Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi
Sentrumsbygget AS	Meldal		900	50 %	900
STN Invest	Meldal	12.450	960	40 %	1.886
Sum tilknyttede selskaper					2.786

Datterselskaper

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi
Orkla Eiendomsmegling AS	Orkdal		330	100 %	3.300

NOTE 18 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	808		43.140	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	52.830		52.747	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	53.638	2,28 %	95.886	2,35 %

Innskudd fra og gjeld til kunder

Uten avtalt løpetid	4.191.332		4.050.509	
Med avtalt løpetid	2.340.077		1.973.369	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	6.531.409	1,19 %	6.023.878	1,02 %

Innskudd fra kunder	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Lønnstakere og lignende	4.118.656	63,1 %	4.057.044	67,3 %

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	193.200	3,0 %	154.001	2,6 %
Industriproduksjon	91.267	1,4 %	112.204	1,9 %
Bygg og anlegg	88.217	1,4 %	113.580	1,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	114.662	1,8 %	94.702	1,6 %
Transport, lagring	84.435	1,3 %	61.173	1,0 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	803.450	12,3 %	504.609	8,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	548.626	8,4 %	501.724	8,3 %
Offentlig forvaltning	488.896	7,5 %	424.842	7,1 %
Sum innskudd	6.531.409	100,00 %	6.023.878	100,00 %

Innskudd	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Orkdal	2.283.735	35,0 %	2.336.812	38,8 %
Meldal	1.086.365	16,6 %	1.047.001	17,4 %
Trondheim	591.384	9,1 %	631.863	10,5 %
Rennebu	297.921	4,6 %	295.141	4,9 %
Agdenes	269.824	4,1 %	268.624	4,5 %
Andre	2.002.179	30,7 %	1.444.436	24,0 %
Sum innskudd	6.531.409	100,00 %	6.023.878	100,00 %

NOTER

NOTE 19 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER, INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2019

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
Obligasjonslån					
NO0010731565	23.02.2015	24.02.2020	200.000	200.000	2,58 %
NO0010775778	30.09.2016	30.09.2020	185.000	185.000	2,88 %
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	190.000	190.000	2,88 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	150.000	2,67 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000	2,62 %
NO0010777246	24.10.2016	24.01.2020	50.000	50.000	2,80 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	175.000	2,59 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	200.000	2,51 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.000	2,58 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.000	2,52 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.000	2,52 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	100.000	100.000	2,73 %
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.000	2,53 %
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.000	2,45 %
NO0010841547	16.01.2019	16.11.2020	100.000	100.000	2,26 %

Over-/Underkurs -22

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 2.400.000 2.399.978

Fondsobligasjon

NO0010826183	20.06.2018	22.06.2099	50.000	50.000	5,58 %
			50.000	50.000	

Ansvarlig lån

NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	69.808	3,68 %
			70.000	69.808	

NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremisser	504	358
Betalingsformidling	1.589	3.199
Skyldige offentlige avgifter	122	59
Betalbar skatt	31.623	22.963
Leverandørgjeld	2.366	2.310
Annen gjeld ellers	5.290	3.101
Sum annen gjeld	41.494	31.989

NOTE 21 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1.052.405	9.306	1.061.711
Utbetalte gaver		-1.248	-1.248
Årsoppgjørdisposisjoner	125.820	3.000	128.820
Egenkapital 31.12.2019	1.178.225	11.058	1.189.282

	2019	2018
Overført til Gavefond	3.000	2.000
Overført til Sparebankens fond	125.820	68.046
Sum	128.820	70.046

NOTE 22 – GARANTIANSVAR

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	37.171	35.201
Kontraktsgarantier	17.017	16.121
Andre garantier	7.760	8.050
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	61.947	59.372
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	36.565	25.643
Sum garantiansvar	98.513	85.015

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Saksgaranti	13.407	760
Tapsgaranti	26.159	24.883
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	39.565	25.643

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % (75 %) av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.19 lån for 2 615,9 MNOK hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti

Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti

Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBKs overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

NOTER

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. Emisjonsbeløpet for Orkla Sparebank i 2019 er 21,017 MNOK.

NOTE 23 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	49,6 %	58,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,04 %	-6,7 %
Egenkapitalavkastning*	11,4 %	6,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,1 %	21,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,34 %	0,03 %
Utlånsmargin hittil i år	2,07 %	2,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,86 %	1,69 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,27 %	0,75 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,9 %	25,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	27,8 %	28,8 %
Innskuddsdekning	73,1 %	72,9 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2019	2018
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	23,23 %	21,03 %
Kjernekapitaldekning	21,90 %	19,70 %
Kapitaldekning	20,97 %	18,80 %
Leverage ratio	10,80 %	10,46 %
Likviditet		
LCR	291	127
NSFR	136	136



Deloitte AS
Dyre Halses gate 1A
NO-7042 Trondheim
Norway

Tel: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Orkla Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Orkla Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 128 819 503. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



side 3
Uavhengig revisors beretning -
Orkla Sparebank

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 26.02.2020
Deloitte AS

A handwritten signature in blue ink, reading "Morten Alsos".

Morten Alsos
statsautorisert revisor



OrklaSparebank

ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: post@orklasparebank.no

NETTSTED : www.orklasparebank.no