



Årsrapport 2020

Ansatte og styret	2
Administrerende banksjefs redegjørelse.....	3
Hovedtall.....	4
Nøkkeltall.....	5
Bærekraft og samfunnsansvar.....	6
Styrets beretning	11
Resultat- og balanseoppstilling	21
Endringer i egenkapitalen	23
Kontantstrømoppstilling	24
Noter	25

Marit Figenschau, leder
Olav Ree, nestleder
Geir Arne Brønstad Rao, styremedlem
Kari Rikstad, styremedlem
Erlend Eriksen, styremedlem
Sissel Rognes, styremedlem (ansattvalgt)
Eivind Myre Sandstad, styremedlem (ansattvalgt)



Anette Bransvik Rønning	Jonas Solbu
Anita Wiggen	Kari Holseth
Anita Snuruås Haugen	Kari Sølberg
Arnhold 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 Gjønnas
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 Nymoan
Eivind Myre Sandstad	Morten Ljøkjel
Ellen Storås	Odd Ivar Bjørnli
Emilia Iwona Stanczyk	Oddgeir Dragseth
Eva Romundstad	Oddny Tangvik
Eva Kjøsen Steigedal	Ole Johan Østhus
Frank Myhre Sundli	Randi Fagerli Vold
Gjertrud Lilleås	Randi Syrstad Kvam
Gunn Siri Bonvik	Siri Rise
Guri Bjørndal	Sissel Rognes
Hans Olav Kvåle	Stian Snøsen
Henning Ree Snoen	Terje Melby
Henriette Skogstad	Terje Sletvold
Inga Tryggvason Sommerschild	Tore Gjerstad
Ingrid Mjøen	Torgeir Fagerli
Ingvild Larssen Volden	Tove Reklev Stene
Irene Bye	Tove Steen Børset
Irene Holte Auseth	Turid Eriksen Rye
Jan Eskild Sundsøy	Veslemøy Nordstrøm
Jo Gunnar Meistad	



Året 2020

Vi legger nå bak oss et år som ble spesielt på mange måter, og det virker som om vi må belage oss på at starten av 2021 også blir preget av COVID-19. Vi er alle i større eller mindre grad berørt av pandemien som rammet en hel verden. Ikke siden krigens dager har vel vi nordmenn opplevd en situasjon som på samme vis rammer hele samfunnet og lagt de samme begrensninger på vår hverdag.

Når landet mer eller mindre ble stengt ned i mars 2020, var situasjonen svært uoversiktlig og både privatpersoner, store og mindre bedrifter ble berørt. Mange opplevde stor usikkerhet med tanke på egen økonomi. Generelt er inntrykket at næringsliv og husstander i bankens markedsområde har berget bedre enn andre deler av landet, men det er store forskjeller på hvor hardt pandemien har rammet bransjer, bedrifter og enkeltpersoner.

Også for bankene var det svært uoversiktlig i starten av krisen som oppstod, som følge av mer eller mindre nedstenging av samfunnet. En periode var det stor fare for at den realøkonomiske krisen som hadde oppstått skulle smitte over og bli en finanskrisen i tillegg. I så fall ville det forsterke konsekvensene av situasjonen som hadde oppstått. Fra myndighetenes og sentralbankenes side ble det iverksatt tiltak som skulle bidra til å unngå at det også ble en finanskrisen. Tiltakene hjalp og bidro til at bankene kunne iverksette tiltak for å dempe de økonomiske konsekvensene noe gjennom finansielle lettelser.

Frivilligheten i form av lokale lag og foreninger er også blitt skadelidende. Avlysning av arrangement og reduserte inntekter kan være kritisk for disse. Frivilligheten er svært viktig for utviklingen av gode lokalsamfunn, og det er også derfor Orkla Sparebank i så stor grad støtter opp om denne i form av sponsoravtaler og gavemidler. I 2020 hadde vi i tillegg en gaveutdeling som var spesielt rettet mot frivilligheten som var hardt rammet av COVID-19.

Samfunnsansvar var en av bærebjelkene ved etableringen av Orkla Sparebank for 179 år siden, og har vært det i bankens drift i alle år siden. Banken har tradisjon for å være til stede i både med- og motgang. Derfor bestreber vi å strekke oss langt for å finne løsninger for de av våre kunder som opplever midlertidige økonomiske utfordringer som følge av pandemien. Nærhet til kunden, god kunnskap om lokale forhold kombinert med korte beslutningsveier, gjør det mulig for banken å stille opp også i utfordrende tider.

Lønnsom og bærekraftig utvikling er avgjørende for at banken også i fremtiden skal kunne være en solid og selvstendig lokal sparebank med kompetente ansatte

og konkurransedyktige produkter og tjenester. Spesielt i urolige tider, som vi har opplevd som følge av pandemien i 2020, ser man viktigheten av en solid bank.

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. Som for alle andre, har pandemien i stor grad påvirket hverdagen i Orkla Sparebank. Av smittevernhensyn har banken vært nødt til å begrense fysisk nærhet til både kolleger og kunder, som har ledet til en mer utstrakt bruk av digitale hjelpemidler og videomøter. Dette har vært en stor omstilling for både ansatte og kunder, og jeg har stor forståelse for at dette til tider har vært opplevd som utfordrende.

Jeg er imidlertid takknemlig for den forståelsen som er møtt fra lokalsamfunnet, kunder og ansatte rundt nødvendigheten ved å tilpasse bankhverdagen og tjenestetilbudet under en slik pandemi.

Orkla Sparebank er i stadig utvikling og vi skal også ta med oss de erfaringer vi har gjort oss i 2020 i arbeidet med å stadig forbedre og tilpasse oss for å sikre at både ansatte og kunder finner seg godt til rette i Orkla Sparebank også i fremtiden, både i gode og utfordrende tider.




Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef

Hovedtall

Tall i parentes gjelder tilsvarende nøkkeltall for 2019.

116,5^{MILL}

Orkla Sparebank leverer et resultat på 116,5 (157,4) millioner kroner før skatt i 2020.

1,3^{MRD}

Sparebankens fond utgjør 1,3 (1,2) milliarder kroner ved utgangen av 2020. 102,7 millioner kroner ble tilført fondet i 2020. Av dette stammer 89,9 millioner kroner fra årets driftsresultat.

7,0%

Resultat etter skatt utgjør 94,7 (128,8) millioner kroner og gir en EK-avkastning på 7,0 % (11,1 %).

9,3^{MRD}

Orkla Sparebank har 9,3 (8,9) milliarder kroner i utlån på egen balanse ved utgangen av 2020. I tillegg har banken overført 2,8 (2,6) milliarder kroner i utlån til Eika Boligkreditt. Total utlånsvekst i 2020 er 4,9 % (7,5 %).

46,5%

Kostnadsprosenten (K/I) utgjør 46,5 % (41,8 %). Justert for vp utgjør K/I 51,1 % (49,6 %).

6,9^{MRD}

Innskudd fra kunder utgjør 6,9 (6,5) milliarder kroner ved utgangen av 2020 og 12 mnd innskuddsvekst er 5,3 %.

23,2%

Ved utgangen av 2020 har banken en kapitaldekning på 23,2 % (23,2 %). Konsolidert kapitaldekning utgjør 22,0 % (21,4 %).

14,0^{MRD}

Inkludert utlån overført til EBK er bankens totale forretningskapital 14,0 (13,0) milliarder kroner ved utgangen av 2020, en vekst på 8,3 % fra 2019.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,06 %	49,60 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,99 %	0,04 %
Egenkapitalavkastning*	6,99 %	11,10 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,08 %	20,14 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,22 %	0,34 %
Utlånsmargin hittil i år	2,31 %	2,07 %
Netto rentemargin hittil i år	1,64 %	1,86 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,89 %	23,96 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	27,97 %	27,77 %
Innskuddsdekning	73,68 %	73,00 %
Soliditet		
Kapitaldekning	23,21 %	23,23 %
Kjernekapitaldekning	21,98 %	21,90 %
Ren kjernekapitaldekning	21,13 %	20,97 %
Leverage ratio	10,99 %	10,80 %
Likviditet		
LCR	303	291
NSFR	124	136

Bærekraft og samfunnsansvar



Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringslivet. Norsk bærekraftbarometer har i 2020 for første gang målt hvor bærekraftige norske bedrifter er, sett fra kundens ståsted. Norske forbrukere har gitt lokalbankene i Eika-alliansen en fjerdeplass på lista over Norges mest bærekraftige selskaper og i kategorien Bank er vi best i klassen.



Ideen bak sparebankene er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraft i lokalsamfunnene over tid, både for privatpersoner og lokalt næringsliv. Det betyr blant annet at vi hjelper privatpersoner og lokale bedrifter å ta gode, bærekraftige valg for egen virksomhet og økonomi – samtidig som vi hjelper kundene med å virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter.

Orkla Sparebanks 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 sikrer at banken tar samfunnsansvar basert på en aktiv holdning til tradisjonelle sparebankverdier. Orkla Sparebank skal være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i lokalsamfunnene i vårt nedslagsfelt. 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 sponning av lokale lag, foreninger og kulturarrangement.

Orkla Sparebanks misjon fremgår av strategiplanen for 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.

Kjernen i vårt samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt, uten at dette skjer på bekostning av miljøet, menneskene rundt oss og i strid med grunnleggende etiske prinsipper. 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 imøtekomende. Ved å jobbe langsiktig og være åpne gjør vi oss fortjent til kundens tillit.»

Vi tror at selskaper som har integrert bærekraft i sin forretningsstrategi vil gjøre det bedre over tid enn sine konkurrenter. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør og tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for oss som bank. Alle ansatte i banken oppdateres på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft gjennom kurs innen 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. Banken ønsker å belaste miljøet minst mulig og har en økende grad av bevissthet rundt dette. Korona-situasjonen har satt fart på det digitale

skiftet og vi har i 2020 i enda sterkere grad brukt telefon- og elektroniske konferanser som erstatning for fysiske reiser.

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 og tilpassede lån til miljøtiltak, blant annet solcellelån.

Banken har i 2020 iverksatt et arbeid med å bli sertifisert som Miljøfyrtårn, for å ytterligere øke vår bevissthet rundt virksomhetens mulighet til å påvirke ytre miljø og bærekraft. Dette vil være et sentralt element også i vår nye strategiplan fra 2021.



Eika Gruppen med datterselskaper er også i ferd med å gjennomføre miljøfyrtårnsertifisering. Eika Gruppen er både en stor leverandør til banken i seg selv og står for store innkjøp til fellesskapet. Miljøfyrtårnsertifisering av Eika Gruppen er dermed også med på å sikre at en betydelig andel av bankens innkjøp kvalitetssikres etter miljøfyrtårnstandard. Videre er Eika Gruppen i ferd med å innarbeide spørsmål om ESG-risiko (risiko relatert til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring) for bedriftskunder i kredittportalen. Eika arrangerer også kurs om ESG-risiko spesielt rettet mot ansatte som driver med kredittvurdering av BM-kunder, med særlig vekt på klimarisiko. Dette bidrar til å støtte og systematisere bankens arbeid med ESG-risiko framover. I 2021 arrangeres også Eikas bærekraftuke for alle ansatte i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og banker. Målet for uken er å dele kunnskap om bærekraft og arbeidet som gjøres i Eika, og å inspirere oss alle til å tenke igjennom hvordan vi sammen kan bidra enda mer til økt bærekraft.

Deler av bankens boliglånsportefølje er finansiert gjennom Eika Boligkreditt. De har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner og de planlegger å utstede en grønn OMF i 2021. Grønne obligasjoner passer godt inn i både bankens og Eikas fokusområder innen bærekraft, hvor viktige satsingsområder er å

bidra til bærekraftig vekst og omstilling til lavutslippssamfunnet.

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.

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.

Som tidligere år, er det stor forskjell på hvilke tiltak som mottar gave fra bankens gavefond. Den største enkeltstøtten fra gavefondet i 2020 gikk til opprettelsen av Newtonrom på Orkanger i Orkland kommune. Et Newtonrom er et undervisningslokale som er innrettet mot praktisk undervisning i realfag. Når det står ferdig, vil det gi et meget godt undervisningstilbud for barn og ungdom i hele kommunen.

2020 ble et spesielt år, også for gavevirksomheten. Tradisjonelt er det er i stor grad frivillige lag og foreninger som mottar støtte fra gavefondet, og koronapandemien har påvirket disse i stor grad. Tradisjonelt har disse en stor del av inntekten sin fra arrangementer, og i året som har gått har mesteparten av disse blitt avlyst. Derfor ble høstens gavetildeling innrettet mot akkurat dette, og lag og foreninger som hadde lidd økonomisk som følge av avlysninger, kunne søke gavefondet om støtte for å kompensere for noe av tapet.

En annen viktig måte vi utøver vårt samfunnsansvar på, er å bidra med betydelige sponsormidler til lokale lag og foreninger. I tillegg til idrett sponser vi mye innenfor kultursektoren. Sommeren 2020 bidro vi som hovedsponsor på et viktig og riktig kulturarrangement midt i Trondheim sentrum. Som et svar på at de fleste kulturarrangementer og festivaler ble avlyst i 2020, bestemte Sveinung Sundli i samarbeid med Kjøpmannsgata Ung Kunst seg for å arrangere en festival som var tilpasset gjeldende smitteverntiltak. Taket på antall besøkende per konsert var 200, og festivalen strakk seg over 2 hele måneder. Dette ga et kjærkomment avbrekk med kulturelle innslag for svært

mange publikummere. I tillegg gir en slik festival etterlenget inntekt for artistene og apparatet som skal til for å gjennomføre en slik festival. Vi er meget stolte av å ha bidratt til å realisere et slikt viktig arrangement.



I forbindelse med Stormfestivalen bestemte vi oss også for å dele ut et stipend på 25.000 kr til en ung aktør innen kunst og kultur. Etter en prosess med juryutvelgelse og avstemning, satt Einar Jensen fra Skaun igjen som vinner av Stormstipendet, og det synlige beviset på dette ble utdelt på Stormfestivalens siste konsert.

HMS

Banken har stort fokus på ansattes ve og vel og i 2020 mottok vi HMS-prisen fra HMS-tjenesten i regionen.



I den skriftlige begrunnelsen for prisutdelingen sto det at banken har «jobbet systematisk med HMS innenfor mange områder, blant annet psykososialt og organisatorisk arbeidsmiljø, risikovurderinger i forhold til ran, brann og annet som handler om ansattes sikkerhet. Det er kartlagt, risikovurdert og, ikke minst, gjennomført tiltak fortløpende. Det utvises handlekraft, og det har aldri stoppet i økonomi hvis det har vært snakk om å få gjennomført aktuelle tiltak».

Likestilling og diskriminering

Orkla Sparebank skal ha et inkluderende og mangfoldig arbeidsliv. Vi arbeider kontinuerlig for å ha en kultur preget av åpenhet, fellesskap og likestilling. Dette handler ikke minst om kjønn, men også om alder, etnisitet, funksjonshemming osv.

Kjønnsbalanse

Per 31.12.2020 har banken 60 faste årsverk. I tillegg har vi en mannlig vikar som er engasjert i et to års vikariat, samt en kvinnelig lærling som er inne i sitt andre år i lærlingperioden. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 61 % av bankens ansatte. Bankens øverste ledergruppe består ved utgangen av 2020 av 1 kvinne og 6 menn (inkludert administrerende banksjef). Av mellomledere er andelen kvinner 57 %. Banken er bevisst på den ujevne kjønnsfordelingen, og ønsker å legge forholdene til rette for en jevnere fordeling, ved å motivere ansatte av begge kjønn til å ta ledende stillinger og søke nye utfordringer ved organisatoriske endringer.

Stillingskategori	Antall kvinner	Antall menn
Adm. Banksjef		1
Rådgiver PM	13	8
Rådgiver kundeservice	13	1
Rådgiver BM	3	5
Avdelingsleder	4	3
Strategisk ledergruppe	1	5
Stabsfunksjoner	3	2

Av bankens tillitsvalgte, verneombud og ansattrepresentanter i styret er halvparten kvinner og halvparten menn.

Stillingsandeler

Alle ansatte i banken blir i utgangspunktet tilbudt 100 prosent stilling, og vi har dermed ingen ansatte på ufrivillig deltid. I bankens personalhåndbok er det imidlertid åpnet for at man av ulike årsaker kan søke om permisjon fra deler av stillingen sin i kortere eller lengre perioder. Blant annet er det åpnet for at man kan søke om permisjon dersom man har omsorg for barn under 10 år. Dette for å tilrettelegge for muligheten til å kombinere jobb og familieliv på best mulig måte. Ved utgangen av 2020 har 88 % av bankens faste ansatte 100 % stilling.

Stillingsandel	Kvinner	Menn
40 %	1	
50 %	2	
80 %	3	
90 %	1	
100 %	32	25

Likelønn

Banken har en bevissthet rundt likelønn og dette er en del av en helhetsvurdering i lønnsforhandlinger. Det er et mål at lønnsnivået i banken i størst mulig grad skal reflektere markedslønn, utdanningsnivå, og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar/stilling, uavhengig av kjønn. Kvinnelige ledere i banken tjener 84 % i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken er prosentsatsen 90.

Tallene for grunnlønn er ikke direkte sammenlignbare, da ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold påvirker forholdstallet. Når det gjelder bonuser, tillegg og andre goder, så er dette likt for alle ansatte (utenom adm. banksjef, som ikke er med i bankens bonusordning).

Permisjoner

En kvinne og to menn har hatt rett til å ta ut foreldrepermisjon i 2020. Den kvinnelige ansatte har hatt hoveddelen av sin permisjon i 2020, mens mennene skal ha hoveddelen av permisjonene sine i 2021.

Foreldrepermisjon	Antall som har rett til permisjon	Gjennomsnittlig antall uker uttak
Kvinner	1	27
Menn	2	5

Arbeid for likestilling og mot diskriminering i praksis

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. I bankens personalhåndbok er det beskrevet at etnisk bakgrunn og religiøs tilhørighet ikke skal tillegges vekt ved ansettelser, samt at funksjonshemmede skal kunne ansettes dersom forholdene ligger til rette for det og vedkommende er like kvalifisert som øvrige søkere.

Banken forholder seg videre aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge i Hovedavtalen for finans om retningslinjer vedrørende valg av tillitsvalgte til generalforsamlingen, komiteer og styret. Hovedavtalen omtaler også at ledelsen og ansatte gjennom

medinnflytelse og samarbeid skal bidra til FNs bærekraftsmål, hvor mål nr. 5 er nettopp likestilling mellom kjønnene. Vår oppfatning er at sparebankverdiene, som banken driver sin virksomhet etter, er et godt utgangspunkt for å oppfylle sentrale elementer i FNs 17 bærekraftsmål.

Den årlige medarbeiderundersøkelsen, som kartlegger medarbeidernes engasjement for jobben, bekrefter at banken oppleves som en god arbeidsgiver. Medarbeiderundersøkelsen for 2020 viste en score på 86/100. Bankens strategiske mål er et resultat på over 80/100. Her blir det blant annet stilt spørsmål om engasjement (generell trivsel), lederkommunikasjon, jobbinnhold, kompetanseutvikling, samspill, kultur og nærmeste leder. Undersøkelsen gir også et benkemerke mot bransjen. Banken scorer gjennomgående høyere enn bransjen på samtlige hovedområder, noe som oppleves som tilfredsstillende.

Bankens verneombud og adm. banksjef har i samarbeid med tillitsvalgte og bedriftshelsetjenesten hatt en gjennomgang av fysiske arbeidsforhold ved alle bankens 7 avdelinger i 2020, for å se om kontorene var godt nok tilrettelagt for ansatte med spesielle behov. Videre gjennomførte HR og adm. banksjef en kartlegging av kjønnslikestilling i fjerde kvartal.

De tillitsvalgte for bankens ansatte har vært aktive, positive bidragsytere og diskusjonspartnere i alle de utviklingsprosessene som er gjennomført i banken og ledelsen skal gjennomgå resultatene fra kartlegginga av kjønnslikestilling med tillitsvalgte i første kvartal 2021.

Gjennom det løpende arbeidet i 2020 har det ikke blitt avdekt forhold som gjør at vi finner det nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering, men vi vil fortsette å sette fokus på dette arbeidet også i 2021.

Styrets beretning



BANKENS VIRKSOMHETSOMRÅDE OG MARKED

Virksomhetens art

Orkla Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av Eika Alliansen med hovedkontor i Orkland kommune. Banken har syv betjente kontorer i Trøndelag, fra Rennebu i sør til Trondheim i nord. Banken tilbyr et bredt spekter av bank- og investeringsprodukter til person- og bedriftsmarkedet. Personmarkedet er bankens største marked, men banken er også en betydelig aktør innen landbruk og små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor. Banken har et heleid datterselskap, Orkla Eiendomsmegling AS (Aktiv).



Bankens målsetting er å dekke markedets behov for finansielle tjenester og rådgivning. Vi ønsker å være kundenes førstevalg i bruk av disse tjenestene gjennom nærhet og fysisk tilstedeværelse, så vel som å kunne betjene markedet med gode og effektive digitale løsninger. Sistnevnte har ikke minst gjort seg gjeldende gjennom koronapandemien, hvor mye av den tidligere fysiske kundekontakten har måttet bli løst gjennom digitale kundemøter.

Strategisk allianse og samarbeidspartnere

Eika Alliansen

Orkla Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og 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 Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT- og betalingstjenester.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVERY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 %, tilsvarende 220–250 millioner kroner. Overgangen til TietoEVERY forventes gjennomført for alle bankene i 2022–23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av koronapandemien, satte mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og –infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både i forarbeidet og ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittdbank, 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, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. 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 129 milliarder kroner (pr Q3 2020) 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 og kompetanse.

Markedsområde

Kommunene Orkdal, Meldal, Agdenes og deler av Snillfjord ble 1.1.2020 slått sammen til Orkland

Kommune. Den nye kommunen har cirka 18.000 innbyggere, med Orkanger som kommunesenter.

Orkla Sparebank betrakter sitt primære markedsområde som regionen Orkland, Rennebu, Skaun og Trondheim, hvor banken yter finansielle tjenester for personmarkedet og næringslivet. For personmarkedet betjenes også kunder 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.

COVID-19 har også preget næringslivet i bankens markedsområde, og det er forskjeller på hvor hardt effektene av pandemien har rammet ulike bransjer. Restaurant, reiseliv og næringer som innebærer fysisk kontakt mellom mennesker er hardest rammet. Det generelle inntrykket er imidlertid at regionen har vært mindre rammet enn flere andre regioner i landet. Regionen har en diversifisert næringsstruktur, og er dermed mindre sårbar for sektor- og bedriftsspesifikke svingninger som følge av pandemien.

Virksomhetene har også vist god evne til omstilling og tilpasning til endrede rammebetingelser som følge av COVID-19.

Industrien i regionen preges av større virksomheter innenfor oljesektoren og smelteverksindustrien, med leverandøriindustri 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. Norsk Kylling sitt slakteri ferdigstilles i 2021, samt at

det er flere andre større aktører som har vedtatt å etablere seg i regionen. Det har også i 2020 vært større utbygginger av vindparkprosjekter som har bidratt til aktivitet i regionen i 2020.

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 klart seg godt også gjennom 2020. Eiendomsmarkedet har klart seg godt og flere nye eiendomsprosjekter både på bolig og næring er under oppføring og planlegging. 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. Generelt har handel med dagligvarer, sportsutstyr og kapitalvarer som f.eks. bil, holdt seg godt gjennom 2020. Enkelte spesialforretninger har imidlertid vært rammet av COVID-19-situasjonen.

Netthandel er for den regionale handelsnæringen både en trussel og en mulighet. Andelen netthandel øker og har blitt enda mer aktuell gjennom 2020. 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. Denne næringen har naturlig nok vært preget av COVID-19, selv om det også her er variasjoner gjennom året og mellom aktører. Blant annet har det vært fordelaktig for næringen at flere ferierte i Norge, samt at denne næringen også drar nytte av et relativt høyt aktivitetsnivå i regionen, hvor det er behov for losjering av tilreisende arbeidskraft. Aktørene har imidlertid hatt utfordringer knyttet til

uforutsigbarhet i forhold til smittervernstiltak fra myndighetene.

Landbruk er en stor og viktig næring i Orkla Sparebanks marked og representerer den største andelen av bankens næringslivsengasjement. Produksjonen i regionens landbruk er diversifisert innenfor områder som melk- og kornproduksjon, produksjon av storfekjøtt og hvitt kjøtt, samt skog. Landbruket stod overfor et begrenset landbruksoppgjør i 2020 og har som følge av pandemien også opplevd økte råvarepriser og investeringskostnader på grunn av en svekket kronekurs. Likevel er dette en næring som har greid seg bra gjennom 2020. Næringen har over flere år 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 diversifisert, moderne og fremtidsrettet. Landbruksnæringen er viktig også for landbruksrelatert leverandørindustri, som omfatter blant annet møllevirksomhet, maskinservice, skogavvirkning og landbruksrelatert handelsvirksomhet.



For øvrig har regionen en sterk offentlig sektor, med viktige kommunale og statlige arbeidsplasser. Utover kommunal administrasjon og kommunale tjenester, er det verdt å nevne St. Olavs Hospital 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.

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 oppgangs- og nedgangstider.

Banken må 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 har en klar målsetning om å opptre forutsigbart ovenfor sine interessenter, uansett konjunkturbilde.

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 kundene kompetent kundeomsorg gjennom sitt virke, herunder å yte troverdig og etisk rådgivning basert på kundens behov. Banken benytter ikke salgsmetoder eller bonussystemer til 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. Banken arbeider målrettet for hele tiden å forbedre kundetilfredsheten og tilpasse tjenestene etter våre kunders behov.



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.

Ansatte og arbeidsmiljø

Orkla Sparebank skal være en attraktiv arbeidsgiver, med aktiv medvirkning av alle ansatte, der den enkelte medarbeider utfordres til å styrke banken som en effektiv, trygg og utviklende arbeidsplass.

Banken er tilknyttet HMS-tjenesten Orkladal og det avvikles jevnlig 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. Banken ble for øvrig, som tidligere nevnt, beåret med HMS-tjenestens HMS-pris for 2020.

Trivsel er viktig for Orkla Sparebank og det er etablert en rekke ordninger og tiltak for å bidra til dette. Banken 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 har en innskuddsbasert pensjonsordning samt gode 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. Banken har sertifiserte salgsledere, sertifiserte dagligbankrådgivere, sertifiserte bedriftsmarkedsrådgivere, 32 autoriserte kredittmedarbeidere, 28 autoriserte finansielle rådgivere, 46 autoriserte skadeforsikringsrådgivere, 36 autorisert personforsikringsrådgivere, en autorisert kredittanalytiker og en autorisert finansanalytiker. Annen formalkompetanse og realkompetanse kompletterer dette bildet.

Det er ikke ansatt nye medarbeidere i 2020, men en medarbeider har gått av med pensjon. Ved årsskiftet hadde banken 67 ansatte – 40 kvinner og 27 menn – hvorav 59 på heltid og 8 på deltid. Omregnet i årsverk var det ved årsskiftet 60,3 utførte årsverk.

Sykefraværsprosenten for 2020 ble 5,3 %, mot 5,9 % i 2019. Det er ikke konstatert skader eller ulykker i virksomheten i 2020.

FORUTSETNINGER FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret anser bankens soliditets- og likviditetsnivå som tilfredsstillende. I samsvar med regnskapsloven § 3–3a bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn ved avleggingen av regnskapet.

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS, International Reporting Standards, som er godkjent av EU og er obligatorisk for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2020. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Regnskapsprinsippene som er lagt til grunn er beskrevet i note 1 til årsregnskapet. For regnskapsmessige effekter i forbindelse med overgang til IFRS, vises til note 42.

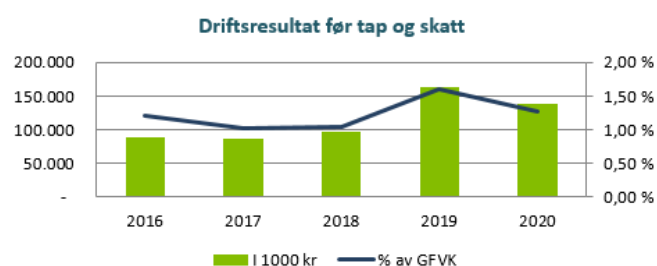
BANKENS DRIFT

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

Resultatutvikling

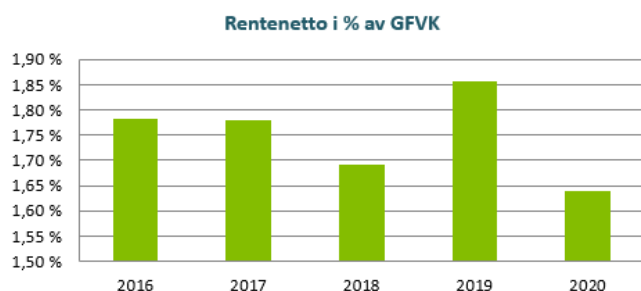
Resultat av ordinær drift etter skatt i 2020 ble 94,7 millioner kroner, mot 128,8 millioner kroner i 2019. Nedgangen er i hovedsak forklart med lavere rentenetto og høyere avsetninger til tap, samt at vi hadde en ekstraordinær gevinst på 26,1 millioner kroner ved salg av anleggsaksjer i 2019. Reduksjonen motvirkes delvis av høyere netto provisjonsinntekter, høyere utbytte og lavere skattekostnad.

Resultat før tap og skatt ble 136,2 (163,4) millioner kroner, en nedgang på 27,1 millioner kroner fra 2019. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør resultat før tap og skatt 1,3 % (1,6 %).



Rentenetto

Netto renteinntekter i 2020 beløper seg til 178,7 (189,1) millioner kroner. I prosent av GFVK utgjør rentenettoen 1,6 % (1,9 %).



I etterkant av Norges Bank sine rentenedsettelse gjennom året har banken gjennomført rentenedsettelse på innskudd og utlån. For året sett under ett har kundemarginen i banken blitt redusert fra gjennomsnittlig 2,4 % i 2019 til 2,1 % i 2020.

Banken har betalt 5,4 millioner kroner i avgifter til Sikringsfondet i 2020, mot 4,5 millioner kroner i 2019.

Andre driftsinntekter

Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 76,1 (91,7) millioner kroner ved utgangen av året. Dette utgjør 0,7 % av GFVK (0,9 %).

Netto gebyr- og provisjonsinntekter har økt siden fjoråret og beløper seg til 52,9 (47,2) millioner kroner. Det har vært en økning i provisjonsinntekter fra lån formidlet via Eika Boligkreditt, salg av forsikringstjenester og spareprodukter, mens det har vært en nedgang i gebyrinntekter fra betalingsformidling sammenlignet med 2019.

Utbytte utgjorde 22,2 (17,9) millioner kroner. Økningen skyldes i hovedsak økt utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, som i 2020 utgjorde 16,1 millioner kroner, mot 13,9 millioner kroner i 2019.

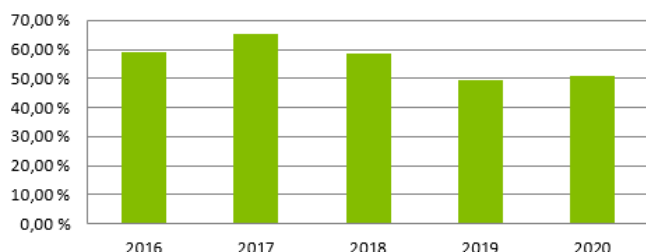
Netto avkastning på finansielle instrumenter utgjør 0,4 (26,1) millioner kroner, mens andre driftsinntekter utgjør 0,7 (0,5) millioner kroner. Dette knytter seg først og fremst til utleie av kontorlokaler.



Driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader utgjør 118,6 (117,4) millioner kroner. Dette er en økning på 1,2 millioner kroner fra 2019. I prosent av GFVK utgjør driftskostnadene 1,1 % (1,2 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) korrigert for verdipapirer har økt noe, fra 49,6 % i 2019 til 51,1 % i 2020. Økningen i driftskostnader skyldes primært økte IT-kostnader som følge av den svake kronekursen i 2020, da kostnadene til kjernebankleverandør betales i danske kroner. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet i 2020. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 % ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 % svakere enn året før.

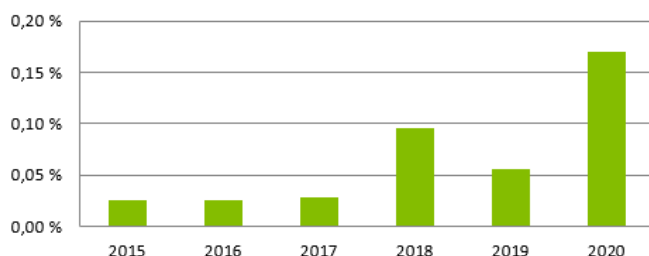
K/I ekskl vp



Tapskostnader

Det ble i 2020 tapsført 19,7 (6,0) millioner kroner på utlån og garantier. Balanseførte nedskrivninger for forventet kredittap på lån og garantier som er individuelt vurdert økte med 11,5 millioner kroner sammenlignet med 2019.

Tap på utlån og garantier i % av brutto utlån



Årsaken til økningen fra fjoråret skyldes i hovedsak mer usikre markedsforhold som følge av koronapandemien. Banken har nedjustert makroforutsetningene som ligger til grunn i tapsmodellen fra Eika, da modellen ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok tar høyde for de spesielle markedsforholdene vi nå befinner oss i. Statlige støtteordninger og tilførsel av kapital sørger for å dempe de kortsiktige negative effektene, men for en del kunder vil nok realiteten når støtteordningene etter hvert forsvinner være at kredittverdigheten er redusert, sammenlignet med situasjonen før korona. Dette fanges ikke direkte opp av PD-modellen. Det er i liten grad identifisert behov for økte tapsavsetninger på enkeltengasjement som følge av effekten av koronaviruset, men banken har tatt høyde for økt tapsforventning i utsatte bransjer. Nærmere opplysninger om tap fremgår av note 11.

Verdipapirer som føres over totalresultatet

Etter overgang til IFRS i 2020 føres verdiendring på strategiske aksjer over utvidet resultat. Det ble i 2020 bokført en verdiendring på aksjer som føres over utvidet resultat på 12,5 millioner kroner og totalresultatet for 2020 ble dermed 107,2 millioner kroner.

Aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS inngår i kategorien aksjer som føres over utvidet

resultat. Disse aksjene omsettes ikke i et aktivt marked og verddivurderingen av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskurser, samt bankens egne vurderinger. Eika Gruppen AS har hatt et godt resultat i 2020. Verdsettelsen av aksjen er basert på en verddivurdering av gruppen og kursen er satt til 161,20 kroner. Eika Boligkreditt AS omsettes årlig mellom eierbankene til en kurs tilnærmet lik bokført egenkapital per aksje, og verdsettelsen av selskapet er basert på siste emisjonskurs. Opp- eller nedskrivninger av disse aksjene føres over utvidet resultat og inngår i totalresultatet, men ikke i driftsresultatet.

Resultatdisponering

Bankens resultat etter skatt for regnskapsåret 2020 utgjør 94,7 millioner kroner. Styret foreslår følgende overføringer og disponeringer:

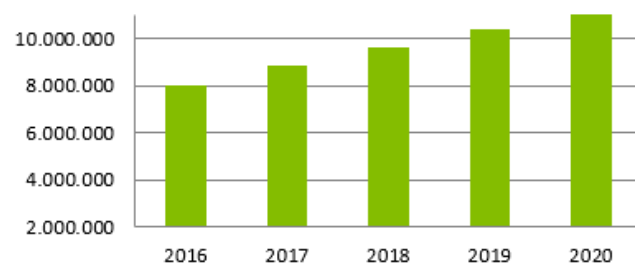
Overført til Gavefond	2.500
Renter på fondsobligasjon	2.352
Overført til Sparebankens fond	89.890
Sum	94.742

Balanseutvikling

Forvaltningskapital

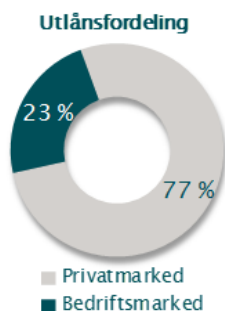
Bankens forvaltningskapital var 11,3 (10,4) milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette tilsvarer en økning på 8,6 % sammenlignet med utgangen av 2019 og skyldes i hovedsak utlånsvekst og økt verdi på rentebærende verdipapirer som følge av overgang til IFRS.

Forvaltningskapital



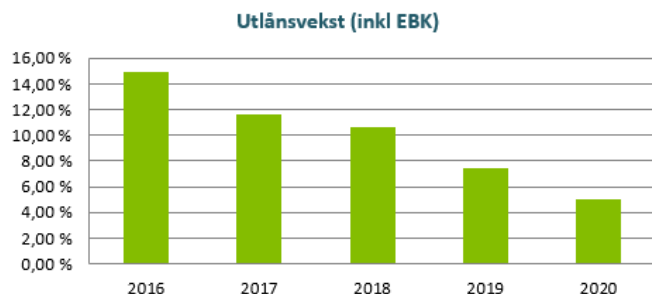
Utlån

Bankens brutto utlån til kunder utgjorde 9,3 (8,9) milliarder kroner ved utgangen av året. Dette er en økning på 388,6 millioner kroner, eller 4,3 % fra fjoråret. Lån til personmarkedet utgjør 77 %, mens 23 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.



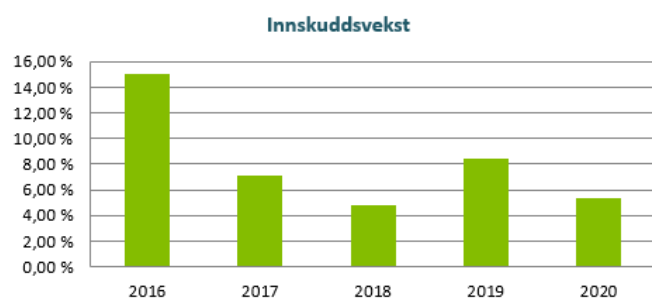
Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av året utgjør 2,8 (2,6) milliarder kroner. Tar man hensyn til lån formidlet via Eika Boligkreditt, er veksten i personmarkedet totalt på 6,1 % i 2020. Utlån til bedriftsmarkedet har hatt en nedgang på 0,3 % i 2020. Banken opplever høy kundetilfredshet i begge segmenter, som er viktig for bankens utsikter til videre vekst.

Samlede utlån utgjør 12,1 (11,6) milliarder kroner ved utgangen av året og økningen i totale utlån i 2020 er 4,9 %. Dette er marginalt høyere enn den generelle kredittveksten i Norge, som var på 4,8 %.



Innskudd

Kundeinnskuddene utgjorde ved utgangen av året 6,9 (6,5) milliarder kroner. Dette er en økning på 347,1 millioner kroner fra utgangen av 2019. Målt i prosent er økningen på 5,3 %. Innskuddsdekningen har økt fra 73,1 % i 2019 til 73,7 % i 2020.



Soliditet

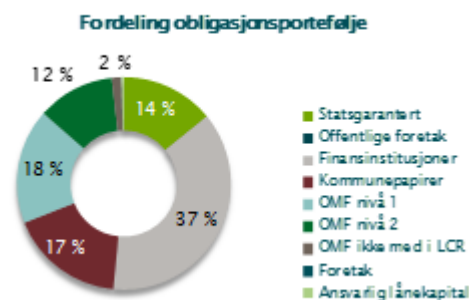
Bankens kapitaldekning er 23,2 % (23,2 %), kjernekapitaldekningen er 22,0 % (21,9 %) og ren kjernekapitaldekning 21,1 % (21,0 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 11,0 % (10,8 %).

Konsoliderte tall for 2020, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 22,0 % (21,4 %), kjernekapitaldekning på 20,6 % (19,9 %) og ren kjernekapitaldekning på 19,6 % (18,9 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 9,5 % (9,0 %).

Som følge av den pågående koronapandemien ble motsyklisk kapitalbuffer redusert fra 2,5 % til 1,0 % i mars 2020. Bankens kapitaldekning ved utgangen av året er vesentlig høyere enn både de regulatoriske kapitalkravene og interne minimumsmålsettinger.

Likviditet og finansiering

Banken har til sammen 350,1 (336,2) millioner kroner i kontanter og innskudd i andre banker. Bokført beholdning av obligasjoner utgjør 1 028,9 (635,5) millioner kroner, mens banken har eierandeler i aksjer, EK-bevis og rentefond for 482,8 (384,9) millioner kroner. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen 104,1 (33,8) millioner kroner, Eika Boligkreditt 162,1 (155,8) millioner kroner og andeler i rentefond 170,2 (167,2) millioner kroner.



På gjeldssiden har banken 264,2 (53,6) millioner kroner i gjeld til kredittinstitusjoner. Av dette har vi et F-lån i Norges bank på 160,0 millioner kroner. Banken har videre 2,6 (2,4) milliarder kroner i obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital på 70,0 (120,0) millioner kroner. I tillegg er utlån formidlet via Eika Boligkreditt en viktig finansieringskilde for banken.

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende og bankens portefølje er godt diversifisert, både med hensyn til finansieringskilder og løpetider.

ANNERLEDESÅRET 2020 OG UTSIKTENE TIL 2021

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars, da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien og fall i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig.

Det ble gjennom året iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 % til 1,5 %, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 %.

Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået, samtidig som arbeidsledigheten steg i 2020. Kredittmarkedene ble også rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien.

Usikkerheten om det videre forløpet er stor, men forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID-19 går som planlagt, mener vi at utsiktene for 2021 er gode. Utviklingen vil nok variere, avhengig av bransje og hvor lang tid det tar før vaksinasjonsprogrammet gjør det mulig med en normalisering etter pandemien.

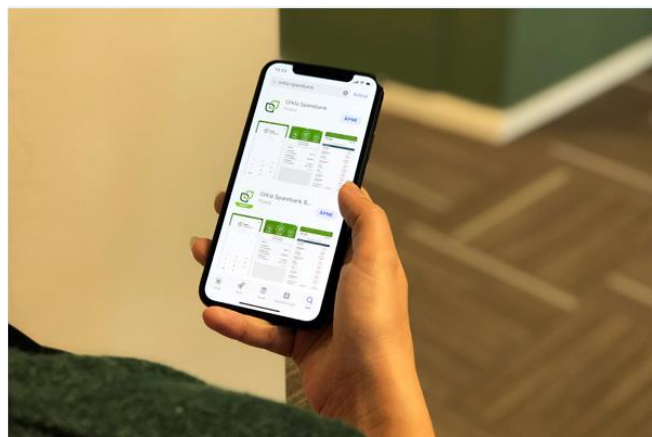
Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat og dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Mesteparten av veksten i boligmarkedet i 2020 kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

Kredittveksten antas også å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånsforskrift.

Gjennom 2020 registreres det at tilbudssiden på bruktboliger i regionen har gått ned, mens etterspørselen etter boliger er opprettholdt. Aktiviteten innenfor boligbygging forventes å holde seg på et bra nivå også i 2021, med flere prosjekter som ferdigstilles og nye under planlegging. Utbyggingen er for en stor del basert på et godt forhåndssalg og fremstår som balansert i forhold til etterspørselen. Boligprisene i regionen vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Regionen banken opererer i har vist seg å være robust i forhold til konjunktursvingninger og realøkonomiske kriser. Bankens primærmarked preges av distrikt, mindre tettsteder, regionssenteret Orkanger og byen Trondheim. Avstandene er korte og arbeidsmarkedet integrert, slik at bankens privatkunder er mindre sårbare for lokale svingninger. Næringsstrukturen er relativt veldiversifisert og næringslivet i regionen har generelt greid seg godt gjennom 2020, til tross for effektene av COVID-19. Dette er likevel ingen garantist for at man ikke vil kunne oppleve utfordringer i enkelt næringer. 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 markedsforhold og det vil være større usikkerhet enn normalt knyttet til vekst og tapsvurderinger det kommende året.

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 som vi må være villige til å ta kalkulerte risikoer for å være en lokal bidragsyter til utvikling av lokalsamfunnet. Dette har spesielt blitt synliggjort i 2020, hvor banken gjennom sin nærhet til næringslivet og kunnskap om lokale forhold skal ha best mulige forutsetninger for å kunne være med levedyktige virksomheter gjennom en krise.



Det er fortsatt for tidlig å se alle konsekvensene av den pågående pandemien og hvordan dette konkret vil påvirke bankens kunder. Banken opplever likevel at situasjonen for flere av bankens kunder nå er mer avklart, og at mange kunder klarer seg bedre enn vi fryktet ved starten av pandemien i mars. Til tross for at enkelte virksomheter har vært nødt til å permittere og avvikle arbeidsforhold, var det også i 2020 en stabilt lav arbeidsledighet i bankens primærmarked. Det forventes at denne fortsatt vil være lav til moderat i 2021. Det forventes ut fra dette at kundenes betjeningsevne både privat og innenfor bedriftsmarkedet fortsetter å være tilfredsstillende.

STYRETS BERETNING

Med tanke på de utfordrende markedsforholdene vi har hatt det siste året, har det vært en god utlåns- og innskuddsvekst også i 2020. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og planlegger å ta en enda sterkere posisjon i det lokale markedet i 2021, men veksten i 2021 vil avhenge av den generelle kredittveksten.

I tiden framover vil bærekraft implementeres som en større del av den ordinære virksomheten. Digitalisering blir også et prioritert område. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser gjennom fleksible og fremtidsrettede løsninger, i tillegg til mer effektiv intern drift. Avtalen om skifte av kjernebanksystem til TietoEvry vil støtte opp under nettopp dette.

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. Med et solid økonomisk fundament med høy kompetanse og engasjerte medarbeidere, sammen med en positiv holdning til utviklingen for regionen, er det god grunn til å ha tro på en fortsatt lønnsom og bærekraftig utvikling for Orkla Sparebank i 2021 og årene framover.

10. mars.2021 | Styret i Orkla Sparebank



RESULTAT OG BALANSE

RESULTATREGNSKAP

Konsern		Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank	
2020	2019			2020	2019
279.964	315.321	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		279.964	315.321
14.059	16.053	Renteinntekter fra øvrige eiendeler		14.059	16.053
115.337	142.269	Rentekostnader og lignende kostnader		115.337	142.269
178.686	189.105	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	178.686	189.105
62.304	56.098	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		62.304	56.098
9.368	8.928	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		9.368	8.928
22.162	17.939	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		22.162	17.939
350	26.070	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		350	26.070
11.840	9.914	Andre driftsinntekter		691	530
87.289	101.093	Netto andre driftsinntekter		76.139	91.709
62.205	62.492	Lønn og andre personalkostnader	Note 21	56.966	58.058
60.615	58.017	Andre driftskostnader	Note 22	55.824	53.381
5.821	6.018	Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		5.818	6.009
128.641	126.528	Sum driftskostnader		118.608	117.449
137.335	163.671	Resultat før tap		136.218	163.366
19.728	6.008	Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		19.728	6.008
117.607	157.663	Resultat før skatt		116.490	157.358
22.027	28.615	Skattekostnad	Note 24	21.748	28.539
95.580	129.048	Resultat av ordinær drift etter skatt		94.742	128.820
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>					
12.462		Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		12.462	
12.462		Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		12.462	
12.462		Sum utvidet resultat		12.462	
108.042	129.048	Totalresultat		107.204	128.820
95.580		Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		94.742	
0		Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	
<i>Totalresultat</i>					
108.042		Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		107.204	
0		Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	

RESULTAT OG BALANSE

BALANSE

Balanse - Eiendeler

Konsern				Morbank	
2020	2019	Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
13.210	13.184	Kontanter og kontantekvivalenter		13.210	13.184
336.844	322.994	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		336.844	322.994
9.296.282	8.910.417	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		9.296.282	8.910.417
1.028.860	635.479	Rentebærende verdipapirer	Note 27	1.028.860	635.479
473.907	378.801	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	473.907	378.801
5.617	2.786	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		5.617	2.786
0	0	Eierinteresser i konsernselskaper		3.300	3.300
77.608	82.950	Varige driftsmidler	Note 31	77.608	82.939
19.898	12.937	Andre eiendeler	Note 32	17.367	11.288
11.252.226	10.359.548	Sum eiendeler		11.252.995	10.361.188

Balanse - Gjeld og egenkapital

2020	2019	Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
264.162	53.638	Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	264.162	53.638
6.875.820	6.529.670	Innskudd fra kunder	Note 34	6.878.511	6.531.410
2.568.158	2.407.011	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	2.568.158	2.407.011
21.763	51.854	Annen gjeld	Note 36	19.894	50.528
7.804	9.425	Pensjonsforpliktelser	Note 36	7.804	9.425
24.552	0	Betalbar skatt	Note 24	24.272	0
1.603	0	Andre avsetninger		1.603	0
70.055	69.801	Ansvarlig lånekapital	Note 36	70.055	69.801
0	50.093	Fondsobligasjonskapital	Note 37	0	50.093
9.833.916	9.171.491	Sum gjeld		9.834.459	9.171.905
50.000	0	Fondsobligasjonskapital	Note 37	50.000	0
50.000	0	Sum innskutt egenkapital		50.000	0
76.768	0	Fond for urealiserte gevinster		76.768	0
1.280.677	1.176.999	Sparebankens fond		1.280.901	1.178.224
10.866	11.058	Gavefond		10.866	11.058
1.368.311	1.188.057	Sum opptjent egenkapital		1.368.535	1.189.282
1.418.311	1.188.057	Sum egenkapital		1.418.535	1.189.282
11.252.226	10.359.548	Sum gjeld og egenkapital		11.252.995	10.361.188

10. mars 2021 | Styret i Orkla Sparebank

Marit Figenschau
Styrets leder

Olav Ree
Styrets nestleder

Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem

Kari Rikstad
Styremedlem

Dag Olav Løseth
Adm. banksjef

Erlend Eriksen
Styremedlem

Eivind Myre Sandstad
Styremedlem

Sissel Rognes
Styremedlem

ENDRINGER I EGENKAPITALEN – KONSERN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019		1.177.162	11.058		1.188.220
Overgang til IFRS	50.000	12.787		64.306	127.093
Egenkapital 01.01.2020	50.000	1.189.949	11.058	64.306	1.315.313
Resultat etter skatt		93.080	2.500		95.580
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				12.462	12.462
Totalresultat 31.12.2020		93.080	2.500	12.462	108.042
Utbetalt fra gavefond			-2.692		-2.692
Renter på fondsobligasjon		-2.352			-2.352
Egenkapital 31.12.2020	50.000	1.280.677	10.866	76.768	1.418.311
Egenkapital 31.12.2018		1.050.952	9.306		1.060.258
Resultat etter skatt		126.048	3.000		129.048
Totalresultat 31.12.2019		1.177.000	12.306		129.048
Utbetalt fra gavefond			-1.248		-1.248
Egenkapital 31.12.2019		1.177.000	11.058		1.188.057

ENDRINGER I EGENKAPITALEN – MORBANK

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019		1.178.224	11.058		1.189.282
Overgang til IFRS	50.000	12.787		64.306	127.093
Egenkapital 01.01.2020	50.000	1.191.011	11.058	64.306	1.316.375
Resultat etter skatt		92.242	2.500		94.742
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				12.462	12.462
Totalresultat 31.12.2020		92.242	2.500	12.462	107.204
Utbetalt fra gavefond			-2.692		-2.692
Renter på fondsobligasjon		-2.352			-2.352
Egenkapital 31.12.2020	50.000	1.280.901	10.866	76.768	1.418.535
Egenkapital 31.12.2018		1.052.405	9.306		1.061.711
Resultat etter skatt		125.820	3.000		128.820
Totalresultat 31.12.2019		1.178.224	12.306		128.820
Utbetalt fra gavefond			-1.248		-1.248
Egenkapital 31.12.2019		1.178.224	11.058		1.189.282

KONTANTSTRØMANALYSE

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-406.314	-676.241
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	276.938	309.889
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	347.101	507.531
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-70.542	-81.195
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	210.524	-41.431
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.719	5.139
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-392.526	132.566
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	14.059	16.053
Netto provisjonsinnbetalinger	52.936	47.170
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-6.684	-42.445
Utbetalinger til drift	-125.432	-110.471
Betalt skatt	-22.317	-26.731
Utbetalte gaver	854	-1.248
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-119.682	38.585
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-487	-5.198
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	3.180	2
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-2.822	-30.093
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	169	45.826
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	22.162	17.939
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	22.202	28.476
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	161.147	152.626
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-41.555	-54.756
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		83
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		-1.089
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	254	48
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.934	-4.936
Renter på fondsobligasjon	-2.352	
Utbetalinger fra gavefond	-2.692	
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	112.869	91.976
A + B + C Netto endring likvider i perioden	15.389	159.038
Likviditetsbeholdning 1.1	334.664	175.626
Likviditetsbeholdning 31.12	350.053	334.664
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	13.210	13.184
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	336.844	321.480
Likviditetsbeholdning	350.053	334.664

Noter



Note 1 – Regnskapsprinsipper.....	26
Note 2 – Kredittisiko.....	30
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	33
Note 4 – Kapitaldekning.....	35
Note 5 – Risikostyring.....	36
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	37
Note 7 – Fordeling av utlån	39
Note 8 – Kredittforringede utlån.....	39
Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån.....	40
Note 10 – Eksponering på utlån	41
Note 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	41
Note 12 – Store engasjement	44
Note 13 – Sensitivitet.....	44
Note 14 – Likviditetsrisiko.....	45
Note 15 – Valutarisiko	45
Note 16 – Kursrisiko.....	45
Note 17 – Renterisiko	46
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	47
Note 19 –Segmentinformasjon.....	47
Note 20 –Andre inntekter	48
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader.....	48
Note 22 – Andre driftskostnader	50
Note 23 – Transaksjoner med nærstående.....	50
Note 24– Skatter	51
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	52
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	52
Note 27 – Certifikater og obligasjoner	54
Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	54
Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	55
Note 30 – Tilknyttede selskaper og konsernselskaper	55
Note 31 – Varige driftsmidler.....	56
Note 32 – Andre eiendeler	56
Note 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner	56
Note 34 – Innskudd fra kunder.....	57
Note 35 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.....	58
Note 36 – Annen gjeld og pensjon	58
Note 37 – Fondsobligasjonskapital.....	59
Note 38 – Garantier	60
Note 39 – Hendelser etter balansedagen.....	60
Note 40 – Transaksjoner med nærstående parter.....	61
Note 41 – Leieavtaler	61
Note 42 – Overgang til IFRS.....	61

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken regnskap 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. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 42 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. For regnskapsprinsipper etter NGAAP vises til side 22-25 i årsrapporten for 2019.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt 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.

Tall i noter er angitt for morbank (hvis ikke annet er presisert i den enkelte note), da tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Orkla Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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 generalforsamlingen.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken 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 kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Bankene 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 er derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. 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 med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. 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 virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost 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. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

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 forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

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 som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien. Nåverdien bestemmes ved bruk av den effektive renten av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet 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. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

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 til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

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.

Nedskrivning av varige driftsmidler 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.

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 av etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell 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, se note 41 for ytterligere detaljer.

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.

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 tidligere kollektive ytelsesbaserte pensjonsordning er lukket og erstattet med innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

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 er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den

ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til “off-balance” finansielle instrumenter som lånetilsagn og derivater.

Se note 6–13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 %. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
Lav risiko, risikoklasse 1-3	0,00 %	0,50 %
Middels risiko, risikoklasse 4-7	0,50 %	3,00 %
Høy risiko, risikoklasse 8-10	3,00 %	100,00 %
Misligholdt eller tapsutsatt, risikoklasse 11-12	100,00 %	100,00 %

Eksponering ved mislighold (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.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres kontinuerlig med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektles ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjennpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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 sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko. For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som signifikant. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen er 30 dager over betalingsplan.

Friskmelding fra steg 3 kan forekomme ved nye individuelle vurderinger, der man for eksempel realiserer fast eiendom utover vurdert verdi eller ved bedring i kundens underliggende drift.

NOTER

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 – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og

bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside-scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis-scenarioet og visa versa i oppside-scenarioet. Tabellene nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover

	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av

nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende

forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Justeringer av variabler i den generelle tapsmodellen (steg 1 og 2) som følge av COVID-19

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering, samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehovet på ulike kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet (PD), tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Til tross for at koronasituasjonen så langt ikke har hatt store direkte konsekvenser på bankens kredittportefølje, er det forventet at situasjonen vil øke fremtidig tapssannsynlighet utover det som normalt fanges opp av tapsmodellen. Modellen har ikke i tilstrekkelig grad variabler som har tatt inn den forventede økte kredittrisikoen vi nå ser som det mest sannsynlige, siden den type utfordringer vi ser fremfor oss nå ikke var med i grunnlaget da modellen ble utviklet. Eika har på bakgrunn av dette utarbeidet en metodikk for justering av nedskrivningsbeløpene. Metodikken tar utgangspunkt i en risikovurdering av hvordan de ulike næringsgruppene rammes av det makroøkonomiske sjokket koronapandemien medfører. Effekten på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 «nyanser»:

- I liten grad påvirket (lav risiko)
- I noen grad påvirket (lav til medium risiko)

- I middels grad påvirket (medium risiko)
- I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko)
- I høy grad påvirket (høy risiko)

I modellen er hver grad av risiko (1–5) tilført en «justeringsfaktor» i prosent:

Justeringssatser BM

1 Lav	0,00 %
2 Lav til middels	0,25 %
3 Middels	0,50 %
4 Middels til høy	2,00 %
5 Høy	3,00 %

Justeringssatser PM egen bok

1 lav	0,00 %
-------	--------

Justeringssatser lån overført til EBK

1 Lav	0,00 %
-------	--------

For å finne behovet for økte generelle tapsavsetninger multipliseres justeringsfaktoren (tap i %) med brutto utlån innenfor hver enkelt sektor/bransje.

Orkla sparebank har ingen eksponering mot særlig utsatte sektorer slik som luftfart, cruise, olje/offshore og shipping, men noe eksponering mot hotell og reiseliv (individuelt vurdert). Videre har banken relativt stor andel primærnæringer som ikke vurderes å bli rammet hardt av koronakrisen, samt at PM andelen er 77 % av samlet utlånsportefølje hvor det meste er med sikkerhet i bolig med lav LTV.

Basert på porteføljesammensetning, bred individuell vurdering og ny modellberegning har Orkla Sparebank avsatt følgende ut over de modellberegnete tapsavsetningene for 2020:

	Steg 1	Steg 2	Sum
Industri	420	27	447
Bygg, anlegg	4972	317	5289
Varehandel	820	52	872
Overnatting	377	24	401
Transport og lagring	525	33	558
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4749	303	5052
Sum ekstraavsetninger COVID-19	11.862	757	12.619

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens foretar individuell vurdering av

nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	Morbank		Konsolidert
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	1.280.901	1.178.224	1.118.105
Overkursfond	0	0	148.604
Aksjekapital	0	0	38.479
Fond for urealiserte gevinster	76.768	0	0
Gavefond	10.866	11.058	0
Annen egenkapital	0	0	78.049
Sum egenkapital	1.368.535	1.189.282	1.383.238
Immaterielle eiendeler			-616
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.512		-2.221
Fradrag i ren kjernekapital	-168.257	-96.151	-18.812
Ren kjernekapital	1.198.766	1.093.131	1.361.589
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	70.340
Fradrag i kjernekapital	-1.915	-1.734	0
Sum kjernekapital	1.246.851	1.141.397	1.431.929
Tilleggskapital - ansvarlig lån	70.000	70.000	95.627
Fradrag i tilleggskapital	0	-866	0
Netto ansvarlig kapital	1.316.851	1.210.531	1.527.556
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	35.771	23.237	69.598
Institusjoner	98.349	35.827	168.112
Foretak	370.764	457.980	389.984
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.549.220	3.634.824	4.503.280
Forfalte engasjementer	42.358	36.578	43.874
Høyrisiko-engasjementer	446.204	31	446.204
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.541	28.707	52.407
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	67.207	56.128	67.207
Andeler i verdipapirfond	60.813	59.352	63.419
Egenkapitalposisjoner	151.035	132.929	145.064
Øvrige engasjement	367.188	364.440	373.197
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.220.449	4.830.033	6.443.602
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	453.339	381.948	492.359
Sum beregningsgrunnlag	5.673.788	5.211.981	6.935.961
Kapitaldekning i %	23,21 %	23,23 %	22,02 %
Kjernekapitaldekning	21,98 %	21,90 %	20,64 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,13 %	20,97 %	19,63 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,99 %	10,80 %	9,53 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,6 % i Eika Gruppen AS og på 3,1 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
Ren kjernekapital	1.361.589	1.184.996
Kjernekapital	1.431.929	1.253.334
Ansvarlig kapital	1.527.556	1.347.761
Beregningsgrunnlag	6.935.961	6.285.752
Kapitaldekning i %	22,02 %	21,44 %
Kjernekapitaldekning	20,64 %	19,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,63 %	18,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,53 %	9,03 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og –kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde. Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og –utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Bankens markedsrisiko består videre av valutarisiko og renterisiko. Valutarisiko er hovedsakelig knyttet til bankens kontantbeholdning av utenlandsk valuta. Renterisiko er risiko knyttet til beholdning av rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån og fastrenteinnskudd.

Se note 15–17 for vurdering av markedsrisiko, herunder renterisiko og valutarisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kredittåndbok med policyer og rutiner, samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kreditttrisiko. For definisjon av kreditttrisiko vises til note 2.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Styring og kontroll med bankens forretningssskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7.827.868	12.922	0		7.840.790
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	921.415	150.647	0		1.072.061
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	102.671	81.271	0		183.942
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	238.470		238.470
Sum brutto utlån	8.851.953	244.840	238.470	0	9.335.263
Nedskrivninger	-13.612	-2.899	-22.470		-38.981
Sum utlån til balanseført verdi	8.838.341	241.941	216.000	0	9.296.282

NOTER

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		6.556.609	12.068	0		6.568.677
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		389.403	99.023	0		488.426
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		37.238	45.269	0		82.507
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	0	59.466		59.466
Sum brutto utlån		6.983.250	156.361	59.466	0	7.199.076
Nedskrivninger		-548	-1.928	-8.300		-10.776
Sum utlån til bokført verdi		6.982.702	154.432	51.166	0	7.188.300

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.271.259	854	0		1.272.113
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		532.011	51.623	0		583.635
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		65.433	36.002	0		101.435
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	0	179.005		179.005
Sum brutto utlån		1.868.704	88.479	179.005	0	2.136.188
Nedskrivninger		-13.064	-970	-14.171	0	-28.205
Sum utlån til bokført verdi		1.855.640	87.509	164.834	0	2.107.982

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		577.169	24.481	0		601.650
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		34.279	33.464	0		67.743
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		5.993	2.230	0		8.223
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	0	19.790		19.790
Sum ubenyttede kreditter og garantier		617.441	60.175	19.790	0	697.406
Nedskrivninger		-98	-389	-1.150	0	-1.636
Netto ubenyttede kreditter og garantier		617.344	59.786	18.640	0	695.770

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.		Maksimal kreditteksp.
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Garantier				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.275.524	620.372	10.742	0		6.906.638
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.987.277	24.389	30.950	0		2.042.616
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	585.467	2.634	16.927	0		605.028
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	87.618	0	3.329	-12.096		103.043
Opptjente renter (ikke klassifisert)	10.827	2	0	0		10.829
Total	8.946.713	647.397	61.948	-12.096		9.668.154
Gruppenedskrivninger						-24.200
Total						9.643.954

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.465.419	306.376	1.601	0	5.773.396
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.007.860	4.925	77	0	1.012.862
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	287.334	1.218	0	0	288.552
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	42.753	0	0	-5.574	48.327
Opptjente renter (ikke klassifisert)	9.584	1	0	0	9.585
Total	6.812.950	312.520	1.678	-5.574	7.132.722

NOTER

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	810.105	313.996	9.141		1.133.242
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	979.417	19.464	30.873		1.029.754
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	298.133	1.416	16.927		316.476
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	44.865	0	3.329	-6.522	54.716
Opptjente renter (ikke klassifisert)	1.242	1			1.243
Total	2.133.762	334.877	60.270	-6.522	2.535.431

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	720.862	719.300
Byggelån	202.450	294.423
Nedbetalingslån	8.411.952	7.932.990
Brutto utlån og fordringer på kunder	9.335.264	8.946.713
Nedskrivning steg 1	-13.612	0
Nedskrivning steg 2	-2.899	0
Nedskrivning steg 3	-22.471	0
Gruppe nedskrivninger	0	-24.200
Individuelle nedskrivninger	0	-12.096
Netto utlån og fordringer på kunder	9.296.282	8.910.417
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2.794.595	2.615.858
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	12.090.878	11.526.275

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Orkland	4.906.236	4.671.931
Trondheim	1.886.947	1.744.925
Skaun	767.255	743.556
Rennebu	287.091	288.475
Norge for øvrig	1.484.323	1.496.380
Utlend	3.412	1.445
Sum	9.335.264	8.946.712

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

2020	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	59.467	-8.300	51.167
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	53.581	-3.149	50.431
Industri	7.493	-1.627	5.866
Bygg, anlegg	24.058	-508	23.550
Varehandel	3.167	-1.299	1.868
Transport og lagring	3.513	-1.000	2.513
Eiendomsdrift og tjenesteyting	101.866	-6.237	95.629
Annen næring	5.115	-1.500	3.615
Sum	258.260	-23.620	234.640

Banken har per 31.12.2020 258,3 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 79,6 mill.

NOTER

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	42.752	5.574	37.178
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	19.188	1.128	18.060
Industri	2.985	800	2.185
Bygg, anlegg	10.700	1.742	8.958
Varehandel	5.082	1.013	4.069
Transport og lagring	3.526	639	2.887
Eiendomsdrift og tjenesteyting	8.444	1.200	7.244
Sum	92.677	12.096	80.581

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	11.605	45.639
Nedskrivning steg 3	-3.002	
Individuelle nedskrivninger		-5.995
Netto misligholdte lån	8.603	39.644

Andre kredittforringede lån	246.655	47.038
Nedskrivning steg 3	-20.619	
Individuelle nedskrivninger		-6.101
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	226.036	40.937

Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	234.640	80.581
---	----------------	---------------

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020 Beløp	%
Tall i tusen kroner		
Utlån med pant i bolig	68.951	26,7 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	179.839	69,6 %
Utlån uten sikkerhet	9.471	3,7 %
Sum kredittforringede utlån	258.261	100 %

Lån med betalingslettelser

	2020		
Utlån i tusen kroner	Antall lån	Antall kunder	Brutto utlån
Nedskrivning steg 2	13	9	17.280
Nedskrivning steg 3	3	2	43.547
Sum lån med betalingslettelser	16	11	60.827

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	7.057.077	128.011	3.128	1.810	3.998	5.052	141.999	59.466	9.609	63.876
Bedriftsmarkedet	2.043.192	92.254	0	0	362	380	92.996	179.005	1.910	205.090
Totalt	9.100.268	220.265	3.128	1.810	4.360	5.432	234.995	238.470	11.519	268.965
2019										
Privatmarkedet	6.657.092	136.203	302	8.445	10.867	42	155.859			
Bedriftsmarkedet	1.910.919	182.320	14.598	5.374	12.133	8.419	222.844			
Totalt	8.568.010	318.523	14.901	13.818	23.000	8.461	378.703			

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	7.199.076	-548	-1.218	-8.300	347.249	29.661	-8	-34	0	7.565.879
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	802.731	-183	-263	-3.149	89.005	230	-10	-11	0	888.350
Industri	157.885	-520	-39	-1.627	53.828	11.937	-15	-27	0	221.423
Bygg, anlegg	295.759	-5.254	-374	-508	48.380	13.480	-19	-194	0	351.270
Varehandel	66.682	-865	-54	-1.299	20.588	19.010	-9	-51	0	104.001
Transport og lagring	82.469	-536	-51	-850	20.316	14.802	-2	-39	-150	115.959
Eiendomsdrift og tjenesteyting	531.879	-2.899	-212	-5.237	36.296	1.791	-11	-16	-1.000	560.591
Annen næring	198.782	-2.807	-688	-1.500	16.879	1.900	-23	-18	0	212.524
Sum	9.335.263	-13.612	-2.899	-22.470	632.541	92.811	-98	-389	-1.150	10.019.998

2019		Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån					
Personmarkedet	6.812.949	5.574	334.877	41.243	0	7.194.643
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	738.424	1.128	80.227	498	0	820.277
Industri	135.501	800	51.997	1.697	0	189.995
Bygg, anlegg	362.240	1.742	35.535	18.892	0	418.409
Varehandel	73.089	1.013	22.016	18.900	0	115.018
Transport og lagring	73.887	639	24.648	15.797	0	114.971
Eiendomsdrift og tjenesteyting	493.898	1.200	76.708	1.775	0	573.580
Annen næring	256.723	21.390	2.712	0	0	280.824
Sum	8.946.712	12.096	647.397	101.513	0	9.707.717
Gruppenedskrivninger	24.200					24.200
Total						9.731.917

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBE NYTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene på neste side spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

NOTER

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	995	2.043	6.013	9.051
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-556	0	-543
Overføringer til steg 2	-44	608	0	564
Overføringer til steg 3	-59	-236	3.237	2.942
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	91	1	72	164
Utlån som er fraregnet i perioden	-239	-750	-2.045	-3.034
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-431	-27	1.811	1.353
Andre justeringer	223	845	-789	279
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	548	1.928	8.299	10.776

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	6.475.614	307.243	30.093	6.812.950
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	130.008	-130.008	0	0
Overføringer til steg 2	-83.450	83.780	-330	0
Overføringer til steg 3	-19.155	-14.410	33.565	0
Nye utlån utbetalt	2.232.294	21.193	11	2.253.498
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.752.060	-111.438	-3.873	-1.867.372
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	6.983.250	156.361	59.466	7.199.077

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2.423	2.369	6.083	10.875
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	95	-1.050	-200	-1.155
Overføringer til steg 2	-51	376	0	326
Overføringer til steg 3	-915	-343	6.460	5.201
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	120	6	239	365
Utlån som er fraregnet i perioden	-565	-616	-2.048	-3.229
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-378	72	1.231	925
Andre justeringer	12.335	157	2.407	14.898
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	13.064	971	14.172	28.206

NOTER

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.880.226	209.317	44.219	2.133.762
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-54.564	54.564	0	0
Overføringer til steg 2	51.501	-51.831	330	0
Overføringer til steg 3	19.155	14.410	-33.565	0
Nye utlån utbetalt	-1.935.407	-21.070	-11	-1.956.489
Utlån som er fraregnet i perioden	1.907.794	-116.910	168.031	1.958.914
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.868.704	88.479	179.004	2.136.188

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	298	431	0	729
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-74	0	-71
Overføringer til steg 2	-19	162	0	144
Overføringer til steg 3	-10	-54	1.000	936
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	35	42	150	228
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-94	-169	0	-264
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-154	17	0	-137
Andre justeringer	37	34	0	71
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	98	389	1.150	1.636

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	631.461	87.917	5.134	724.512
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.032	-1.032	0	0
Overføringer til steg 2	-2.912	2.912	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	4.988	13	0	5.001
Engasjement som er fraregnet i perioden	-17.128	-29.635	14.656	-32.107
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	617.441	60.175	19.790	697.406

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.096	5.761
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	862	137
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	13.396	8.789
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.734	-2.591
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	23.621	12.096

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	9.374	6.335
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.150	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	7.547	-100
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	630	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.027	411
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-638
Tapskostnader i perioden	19.727	6.008

Lån som er fraregnet, hvor banken har et juridisk krav	2020
Sum fraregnede utlån	1.761

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

	2020	2019
10 største engasjement	517.089	541.417
Totalt brutto engasjement	9.335.264	8.946.713
i % brutto engasjement	5,54 %	6,05 %
Ansvarlig kapital	1.316.851	1.210.531
i % ansvarlig kapital	39,27 %	44,73 %
Største engasjement utgjør	7,72 %	11,13 %

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 5,5 % (2019: 6,1 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement (mer enn 10 % av ansvarlig kapital). Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 7,7 % av ansvarlig kapital.

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-1.603.441	-1.626.041	-1.707.792	-1.747.911	-1.519.412	-2.493.529	-1.627.078
Steg 2	-2.530.209	-2.383.269	-2.304.293	-2.703.440	-2.229.861	-4.069.192	-2.721.989

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggssavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres

hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid.

Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventninger til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100%

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "foventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har dermed et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens rating. Viktige elementer i ratingen er bankens soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						13 210	13 210
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						336 844	336 844
Netto utlån til og fordringer på kunder	49 163	110 779	754 180	1 484 350	6 922 002	- 24 192	9 296 283
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	42 051	349 655	611 879	25 277		1 028 860
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						577 799	577 799
Sum eiendeler	49.163	152.829	1.103.835	2.096.228	6.947.279	903.660	11.252.995
Gjeld til kredittinstitusjoner		264 162					264 162
Innskudd fra og gjeld til kunder			801 417			6 077 094	6 878 511
Obligasjonsgjeld	103 463	0	375 000	1 890 000	200 000	- 305	2 568 158
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						53 574	53 574
Ansvarlig lånekapital	55			70 000			70 055
Sum gjeld	103.518	0	1.176.417	1.960.000	200.000	6.130.363	9.834.460
Netto	- 54 355	152 829	- 72 582	136 228	6 747 279	-5 226 703	1 418 535

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	13 184	13 184
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	322 994	322 994
Netto utlån til og fordringer på kunder	61 903	109 663	767 461	965 647	7 039 379	- 33 636	8 910 417
Obligasjoner, sertifikat og lignende	2 237	93 024	0	68 145	0	472 073	635 479
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	479 114	479 114
Sum eiendeler	64.140	202.687	767.461	1.033.792	7.039.379	1.253.729	10.361.188
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 293					3 344	53 637
Innskudd fra og gjeld til kunder			152 577			6 378 832	6 531 409
Obligasjonsgjeld	57 033	200 000	285 000	1 865 000		- 22	2 407 011
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						59 953	59 953
Ansvarlig lånekapital			69 808			- 7	69 801
Sum gjeld	107.326	200.000	507.385	1.865.000	0	6.442.100	9.121.811
Netto	- 43 186	2 687	260 076	- 831 208	7 039 379	-5 188 371	1 239 377

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for tap fra endringer i valutakursene slik at våre nettoverdier målt i norske kroner synker. Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,3 millioner kroner

og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

NOTE 16 – KURSRIKSIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for

investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						13 210	13 210
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						336 844	336 844
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 296 282						9 296 282
Obligasjoner, sertifikat og lignende	215 840	792 377	20 644			-	1 028 860
Øvrige eiendeler						577 799	577 799
Sum eiendeler	9.512.122	792.377	20.644			927.852	11.252.994
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0			0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						264 162	264 162
Innskudd fra og gjeld til kunder						6 878 511	6 878 511
Obligasjonsgjeld	1 303 463	1 265 000				- 305	2 568 158
Øvrig gjeld						53 574	53 574
Ansvarlig lånekapital	55	70 000					70 055
Sum gjeld	1.303.518	1.335.000	0			7.195.941	9.834.459
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0			0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	8.208.604	-542.623	20.644			-6 268 089	1 418 535

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						13 184	13 184
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						322 994	322 994
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 910 417					-	8 910 417
Obligasjoner, sertifikat og lignende	138 940	494 471	2 068				635 479
Øvrige eiendeler						479 114	479 114
Sum eiendeler	9.049.357	494.471	2.068			815.292	10.361.188
-herav i utenlandsk valuta						-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 293					3 345	53 638
Innskudd fra og gjeld til kunder		284 184	391 469			5 855 757	6 531 410
Obligasjonsgjeld	722 033	1 685 000				- 22	2 407 011
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld		59 953					59 953
Hybridkapital		50 093					50 093
Ansvarlig lånekapital		69 808				- 7	69 801
Sum gjeld	772.326	2.149.038	391.469			5.859.073	9.171.906
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0			0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	8.277.031	-1.654.567	-389.401			-5 043 781	1 189 282

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 2,5 millioner kroner.

NOTER

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	3 026	5 432		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	276 938	309 889		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	14 059	16 053		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	294.023	331.374		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 306	1 383	0,93 %	2,21 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	65 100	76 700	0,96 %	1,19 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	41 555	54 756	1,09 %	2,32 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 934	2 317	2,75 %	3,32 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	2 618	4,35 %	5,21 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5 442	4 495		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	115.337	142.269		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	178.686	189.105		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

	2020				2019			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	152.118	12.023	14.546	178.686	176.513	56.676	-44.084	189.105
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			22.162	22.162			17.939	17.939
Netto provisjonsinntekter			52.936	52.936			47.170	47.170
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			350	350			1.011	1.011
Andre driftsinntekter			691	691			530	530
Netto andre driftsinntekter	0	0	76.139	76.139	0	0	66.651	66.651
Lønn og personalkostnader			56.966	56.966			93.982	93.982
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			5.818	5.818			6.009	6.009
Andre driftskostnader			55.824	55.824			17.457	17.457
Sum driftskostnader	0	0	118.608	118.608	0	0	117.449	117.449
Tap på utlånsengasjement og garantier			19.728	19.728	2.861	3.147	-	6.008
Gevinst aksjer							25.059	25.059
Resultat før skatt	152.118	12.023	-47.651	116.490	173.652	53.529	-69.823	157.358
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7.187.463	2.108.820		9.296.282	6.812.950	2.133.762		8.946.712
Innskudd fra kunder	4.512.910	2.365.601		6.878.511	4.118.656	2.412.753		6.531.410

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Garantiprovisjon	1 247	1 206	1 247	1 206
Formidlingsprovisjoner	546	238	546	238
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	22 626	16 205	22 626	16 205
Betalingsformidling	18 139	19 691	18 139	19 691
Verdipapirforvaltning	4 251	3 805	4 251	3 805
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	14 714	13 980	14 714	13 980
Andre provisjons- og gebyrinntekter	781	973	781	973
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	62.304	56.098	62.304	56.098
Provisjonskostnader				
	2020	2019	2020	2019
Betalingsformidling	8 717	8 360	8 717	8 360
Andre gebyr- og provisjonskostnader	651	568	651	568
Sum provisjonskostnader med mer	9.368	8.928	9.368	8.928
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
	2020	2019	2020	2019
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-2.304	-630	-2.304	-630
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	2.034	25.917	2.034	25.917
Netto gevinst/tap på valuta	620	783	620	783
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	350	26.070	350	26.070
Andre driftsinntekter				
	2020	2019	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	607	504	607	504
Andre driftsinntekter	84	27	11.233	9.410
Sum andre driftsinntekter	691	530	11.840	9.914
Utbytte				
	2020	2019	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21.962	17.939	21.962	17.939
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	200	-	200	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	22.162	17.939	22.162	17.939

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Krav til godtgjørelse er regulert i Finansforetakslovens kapittel 15. Bestemmelsene ivaretar EUs kapitalkravsdirektivbestemmelser (CRD IV) om gode godtgjørelsesordninger for å redusere overdreven risikotaking og fremme en sunn og effektiv risikohåndtering i finansielle foretak. Med bakgrunn i dette har Orkla Sparebank vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i banken. Banken har eget godtgjørelsesutvalg, som forbereder alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret.

Banken har en bonusordning for de ansatte, som er kollektiv og 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.

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 per 31.12.2020 var 130,1 MNOK, mens samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår var 6,3 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 tjenestepensjon (OTP).

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønn	42.889	35.136	47.130	38.691
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7.689	7.675	8.303	8.215
Pensjoner	5.057	5.260	5.282	5.488
Sosiale kostnader	1.332	9.987	1.490	10.098
Sum lønn og andre personalkostnader	56.966	58.058	62.205	62.492

NOTER

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020: 61,9

Strategisk ledergruppe

2020				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
	1.820	0	190	3.545

2020				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef stab	1.009	9	180	0
Banksjef PM	1.035	9	158	1.007
Banksjef BM	989	9	181	1.731
Kredittsjef	979	9	133	2.915
Sjef markeds- og forretningsutvikli	797	9	85	2.719
Compliance & Risk manager	809	9	89	3.660

Avtale med adm. banksjef

Det er inngått egen pensjonsavtale 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 fratredestidspunktet. Det er ikke foretatt noen avsetning på balansen for denne avtalen, da den er langt fram i tid og avtalen ikke er særlig tilpasset dagens innskuddspensjonsordning. Det er sannsynlig at avtalen vil revideres innen mulig ikrafttredelse.

2019				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
	1.750	0	188	987

2019				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef stab	975	30	139	58
Banksjef PM	985	30	145	1.101
Banksjef BM	955	30	134	1.271
Kredittsjef	953	30	131	3.043
Sjef markeds- og forretningsutvikli	768	30	86	2.812
Compliance & Risk manager	789	30	89	3.967

Styret

2020				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggshonorar per møte	Lån og sikk. still.	
Styreleder	170	2,5	0	
Øvrige styremedlemmer	90	2,5	10.795	
Vara	-	5		

Leder og øvrige medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på hhv. kr 12.500 og kr 7.500,- per år.

NOTER

2019	Ordinært	Tilleggshonorar	Lån og sikk.
Styret	honorar	per møte	still.
Styreleder	150	2	0
Øvrige styremedlemmer	75	2	4.066
Vara	-	4,5	

Leder og øvrige medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på hhv. kr 10.000 og kr 5.000,- per år.

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	6.173	5.507	7.509	6.670
EDB kostnader	26.236	23.215	26.236	23.215
Kostnader leide lokaler	2.189	3.874	2.321	4.000
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	771	1.145	808	1.196
Reiser	481	1.085	584	1.233
Markedsføring	4.837	4.437	7.549	7.238
Ekstern revisor	413	294	455	334
Andre driftskostnader	14.725	13.824	15.154	14.130
Sum andre driftskostnader	55.824	53.381	60.615	58.017

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Orkla Eiendomsmegling AS er et 100 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglingskontor.

Interne transaksjoner (slik de er ført i Orkla Eiendomsmegling AS)

	2020	2019
Resultatposter		
Renteinntekter	87	51
Rentekostnader	1	1
Kjøpte tjenester	133	125
Salg tjenester	278	269
Balanseposter		
Utlån til kredittinstitusjoner	1.692	1.558
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Ubenyttet kreditt	1.000	1.000

NOTE 24– SKATTER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	116 490	157 358	117 607	157 663
Permanente forskjeller	- 24 815	- 37 071	- 24 815	- 37 071
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 352	0	- 2 352	0
Virkning av implementering IFRS 9	- 1 368	0	- 1 368	0
Endring i midlertidige forskjeller	736	1 124	736	1 124
Sum skattegrunnlag	88.691	121.410	89.808	121.715
Betalbar skatt	22.173	30.353	22.452	30.429
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	22 173	30 353	22 452	30 429
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	- 342	0	- 342	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 99	-38	- 99	-38
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	16	- 1 776	16	- 1 776
Årets skattekostnad	21.748	28.539	22.027	28.615
Resultat før skattekostnad	116 490	157 358	117 607	157 663
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	29 123	39 340	29 402	39 416
Permanente forskjeller	- 6 204	- 9 268	- 6 204	- 9 268
Endring i midlertidige forskjeller	184	281	184	281
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 588	0	- 588	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 342	0	- 342	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	16	- 1 776	16	- 1 776
Endring i utsatt skatt	- 441	- 38	- 441	- 38
Skattekostnad	21.748	28.539	22.027	28.615
Effektiv skattesats (%)	19 %	18 %	19 %	18 %
Betalbar skatt i balansen*				
Formuesskatt	2 228	1 845	2 228	1 845
Inntektsskatt	22 173	30 353	22 452	30 429
For mye/for lite betalt tidligere år	- 129	- 575	- 129	- 575
Sum betalbar skatt	24.272	31.623	24.552	31.699
*) Betalbar skatt i balansen for 2019 er bokført under annen gjeld etter NGAAP.				
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 31.12.19	- 1 684		- 1 684	
Overgang IFRS	- 128	0	- 128	0
Balanseført utsatt skatt 01.01.20	- 1 812	- 1 646	- 1 812	- 1 646
Resultatført i perioden	- 441	- 38	- 441	- 38
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat				
Balanseført utsatt skatt 31.12	-2.252	-1.684	-2.252	-1.684
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 2 513	- 653	- 2 513	- 653
Pensjonsforpliktelse	- 7 804	- 9 425	- 7 804	- 9 425
Gevinst tapskonto	1 982	2 477	1 982	2 477
Obligasjoner og andre verdipapirer	- 673	866	- 673	866
Sum utsett skatt	-9.010	-6.736	-9.010	-6.736
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	- 465	- 388	- 465	- 388
Pensjonsforpliktelse	405	262	405	262
Gevinst og tapskonto	- 124	- 155	- 124	- 155
Obligasjoner og andre verdipapirer	- 599	243	- 599	243
Andre forskjeller	342		342	
Sum endring utsatt skatt	-441	-38	-441	-38

NOTER

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	13.210			13.210
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	336.844			336.844
Utlån til og fordringer på kunder	9.335.264			9.335.264
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		1.028.860		1.028.860
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		193.245	289.579	482.824
Sum finansielle eiendeler	9.685.317	1.222.105	289.579	11.197.001
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	264.162			264.162
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.878.511			6.878.511
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.568.158			2.568.158
Ansvarlig lånekapital	70.055			70.055
Sum finansiell gjeld	9.780.886	0	0	9.780.886

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til markedsverdi	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	13.184				13.184
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	322.994				322.994
Utlån til og fordringer på kunder	8.946.713				8.946.713
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			635.479		635.479
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		167.840	2.357	214.690	384.887
Sum finansielle eiendeler	9.282.891	167.840	637.836	214.690	10.303.257
Finansiell gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	53.638				53.638
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.531.410				6.531.410
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.407.011				2.407.011
Ansvarlig lånekapital	69.801				69.801
Fondsobligasjonskapital	50.093				50.093
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	9.111.952	0	0	0	9.111.952

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	13 210	13 210	13 184	13 184
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	336 844	336 844	322 994	322 994
Utlån til kunder	9 296 282	9 296 282	8 910 417	8 910 417
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	9.646.336	9.646.336	9.246.595	9.246.595
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	6 878 511	6 878 511	6 531 410	6 531 410
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 568 158	2 575 709	2 407 011	2 413 091
Ansvarlig lånekapital	70 055	71 091	69 801	70 833
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	9.516.724	9.525.312	9.008.222	9.015.334

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

NOTER

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	171.357	1.028.860	21.888	1.222.105
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			289.579	289.579
Sum eiendeler	171.357	1.028.860	311.467	1.511.684

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	274.464	19.471
Realisert gevinst resultatført	0	-13
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	2.429
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	12.462	0
Investering	2.822	0
Salg	-169	0
Utgående balanse	289.579	21.887

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	17.510	19.698	24.076	26.264
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	231.663	260.621	318.537	347.495
Sum eiendeler	249.173	280.319	342.613	373.759

	2019 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	15.577	17.524	21.418	23.365
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	219.571	247.018	301.910	329.357
Sum eiendeler	235.148	264.542	323.329	352.722

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 104,1 millioner kroner av totalt 289,6 millioner kroner i nivå 3.

NOTER

NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	146.958	145.725	145.725
Kommune / fylke	178.188	178.853	178.853
Bank og finans	385.488	385.064	385.064
Obligasjoner med fortrinsrett	315.159	315.409	315.409
Industri	3.765	3.810	3.810
Sum obligasjonsportefølje	1.029.558	1.028.861	1.028.861
Herav børsnoterte verdipapir	2.467	1.995	1.995
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	102.909	103.384	103.046
Kommune / fylke	113.219	113.683	113.683
Bank og finans	124.924	125.276	125.068
Obligasjoner med fortrinsrett	286.460	287.583	287.065
Industri	6.568	6.728	6.616
Sum obligasjonsportefølje	634.081	636.654	635.479
Herav børsnoterte verdipapir	2.467	1.189	888

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet og realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført. Pr. 31.12.2020 er 168,5 mill. av beholdningen av obligasjonsporteføljen stilt som sikkerhet for F-lån som forfaller 26.03.21.

NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			1.029.558	1.028.861		634.081	635.479
Aksjer							
DNB ASA	981.276.957	1.500	88	238	1.500	88	88
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	460	474	474	460	474	474
Bøndernes Hus AS	921.061.838	124	1	1	124	1	1
Næringsshagen i Orkdalsregionen AS	983.409.652	2.934	296	296	2.934	296	296
Rosenvik Produkter AS	915.484.425	100	25	25	100	25	25
Sentrumsbygget AS	933.836.762	900	900	3.250	900	900	900
Orkla Kornsilø & Mølle	953.852.675	50	5	5	50	5	5
STN Invest	989.664.395	960	3.914	2.367	960	3.914	1.886
MS Eiendom	990.223.009	1.020	33	33	1.020	33	33
Nordito Property		1	14	14	1	14	14
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	913.124.790	100	1.000	0	100	1.000	1.000
Orkla Eiendomsmegling AS	913.118.219	330	3.300	3.300	330	3.300	3.300
Meldal Fotballha	913.080.483	1	900	50	1	900	50
Visa Inc. C		890	401	8.790	890	401	401
Visa Inc. A		381	171	712	381	171	171
RomReal Inv EUR		71.800	1.483	6	71.800	1.483	6
Midtnorsk Opplæring AS	978.650.902	1	1	1	1	1	1
Trøndelag Eiendom AS	813.300.532	0	0	0	33.750	600	0
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)		0	0	309	0	0	0
SDC AF 1993 H. A	DK16988138				5.508	2.480	2.480
Eika Gruppen AS	979.319.568				645.777	33.799	32.822
Eika BoligKreditt AS	885.621.252				37.168.911	155.786	155.786
Spama AS	916.148.690				180	18	18
Eiendomskreditt	979.391.285				57.219	5.854	5.854
Orkdal Bedriftshelsetjeneste	974.404.192				5	5	5
Eika VBB AS	918.713.867				2.934	9.081	9.081
						0	0
Sum aksjer			13.006	19.871		220.628	214.697

NOTER

Egenkapitalbevis							
Melhus Sparebank	937.901.291	4.300	710	606	4.300	606	606
Sparebank 1 SMN	937.901.003	2.139	87	209	2.139	209	87
Helgeland Sparebank	977.223.415	198	12	16	198	16	12
Jæren Sparebank	913.851.080	800	88	119	800	119	88
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	25.119	2.512	2.261	25.119	2.261	2.164
Sum egenkapitalbevis			3.408	3.211		3.211	2.957
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Likviditet	893.253.432	50.033	50.540	50.804	49.252	49.758	50.129
Eika Kreditt	912.370.275	26.103	25.914	26.167	24.435	25.069	25.172
Eika Sparebank	983.231.411	91.356	92.339	93.191	89.728	90.701	91.932
Sum aksje- og pengemarkedsfond			168.794	170.162		165.529	167.233
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			185.207	193.245		389.368	384.887
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			1.214.765	1.222.105		1.023.449	1.020.365

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Antall	2020			Antall	Kostpris	2019	
		Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte			Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat								
SDC AF 1993 H. A	5.210	2.346	2.868	0				
Eika Gruppen	645.777	33.799	104.099	12.915				
Eika BoligKredit	37.833.582	158.608	162.104	3.207				
Spama AS	180	18	18	51				
Eiendomskreditt	57.219	5.854	6.968	318				
Orkdal Bedriftshelsetjeneste	5	5	5	0				
Eika VBB AS	2.934	9.081	11.611	0				
VN		0	1.905	1.748				
Sum aksjer tilgjengelig for salg		209.710	289.579	18.238		0	0	0

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	274.464	
Tilgang	2.822	
Avgang	-169	
Utvidet resultat	12.462	
Nedskrivning	0	
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	0	
Balanseført verdi 31.12.	289.579	0

NOTE 30 – TILKNYTTETE SELSKAPER OG KONSERNSELSKAPER

2020							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
STN Invest (tilknyttet)	989664395	960	40 %	200	481		2.367
Sentrumsbygget AS (tilknyttet)	933836762	900	50 %		2.350		3.250
Orkla Eiendomsmegling AS (konsern)	913118219	330	100 %				3.300
Sum investering i tilknyttet selskap				200	2.831	0	8.917

2019							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
STN Invest (tilknyttet)	989664395	960	40 %				1.886
Sentrumsbygget AS (tilknyttet)	933836762	900	50 %				900
Orkla Eiendomsmegling AS (konsern)	913118219	330	100 %				3.300
Sum investering i tilknyttet selskap				0	0	0	6.086

NOTER

NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	24.909	81.484	1.881	108.274
Tilgang	885	4.313		5.198
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris	7.253			7.253
Kostpris pr. 31.12.19	18.542	85.797	1.881	106.220
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	11.643	11.637		23.280
Bokført verdi pr. 31.12.19	6.899	74.159	1.881	82.939
Kostpris pr. 01.01.20	18.237	76.040	304	94.582
Tilgang	487			487
Avgang til kostpris	0			0
Utrangeret til kostpris	3.180			3.180
Kostpris pr. 31.12.20	15.545	87.678	304	103.526
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	11.459	14.460		25.918
Bokført verdi pr. 31.12.20	4.086	73.218	304	77.608
Akkumulerte avskrivninger 2019	11.643	11.637		23.280
Akkumulerte avskrivninger 2020	11.459	14.460		25.918
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%		

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av kostmetoden med fradrag for avskrivninger videreført for alle faste eiendommer, og dermed har vi ingen endring av balanseført verdi utover avskrivninger som følge av overgangen til IFRS.

Nedskrevet verdi pr. 31.12.2020 er 14,46 mill. kr.

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	2 252	1 684	2 252	1 684
Opptjente, ikke motatte inntekter	9 255	6 949	11 475	8 285
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	5 489	2 476	5 489	2 476
Immaterielle eiendeler	0	0	312	312
Andre eiendeler	370	179	370	179
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	17.367	11.288	19.898	12.937

NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	264 162	0,55 %	53 638	2,21 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	264.162		53.638	

Banken hadde 160 millioner kroner i innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20. Per 31.12.19 hadde banken ingen innskudd fra låneformidlere.

NOTE 34 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	6.878.511	6.531.410
Sum innskudd kunder	6.878.511	6.531.410

Innskudd fordelt på geografiske områder

Orkland	3.956.082	3.666.666
Trondheim	639.652	605.190
Skaun	252.252	190.012
Rennebu	332.662	300.356
Norge for øvrig	1.652.045	1.725.511
Utland	45.818	43.675

Sum innskudd	6.878.511	6.531.410
---------------------	------------------	------------------

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	4.512.910	4.118.656
Jordbruk, skogbruk og fiske	182.566	193.200
Industri	87.335	91.267
Bygg, anlegg	130.423	88.217
Varehandel	139.159	114.662
Transport og lagring	106.571	84.435
Eiendomsdrift og tjenesteyting	283.372	284.277
Annen næring	1.436.175	1.556.697
Sum innskudd	6.878.511	6.531.410

NOTER

NOTE 35 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010731565	23.02.2015	24.02.2020	-	-	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010775778	30.09.2016	30.09.2020	-	-	185.000	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010777246	24.10.2016	24.01.2020	-	-	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	100.000	100.000	190.000	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	150.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	190.000	190.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0010841547	16.01.2019	16.11.2020	100.000	-	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	200.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	200.000	200.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010893209	11.09.2020	11.09.2025	200.000	200.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010902174	28.10.2020	25.01.2024	200.000	150.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
Over-/underkurs				-305	21	
Påløpte, ikke forfalte renter				3.463	6.990	

Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	2.568.158	2.407.011
--	------------------	------------------

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	70.055	69.801	3 mnd. NIBOR + 1,80 %

Sum ansvarlig lånekapital	70.055	69.801
----------------------------------	---------------	---------------

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	2.400.000	940.000	-775.000	3.158	2.568.158
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	2.400.000	940.000	-775.000	3.158	2.568.158
Ansvarlige lån	70.000	0	0	55	70.055
Sum ansvarlige lån	70.000	0	0	55	70.055

NOTE 36 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	Morbank 2020	2019	Konsern 2020	2019
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	7.149	9.034	7.967	9.530
Bankremisser	361	504	361	504
Skattetrekk			321	183
Øvrig gjeld	10.971	40.430	11.701	41.077
Avsatt til gaver	1.414	560	1.414	560
Sum annen gjeld	19.894	50.528	21.763	51.854
	2020	2019	2020	2019
Pensjonsforpliktelser				
Pensjonskostnad tidligere avtaler	7 804	9 425	7 804	9 425
Sum pensjonsforpliktelser	7.804	9.425	7.804	9.425

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en

ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger

NOTER

ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

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.

De tidligere banksjefene i gamle Orkdal og Meldal Sparebank hadde hhv en livslang pensjonsavtale og avtale frem til fylte 67 år. Disse to avtalene utgjør pensjonsforpliktelsen i balansen.

NOTE 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekal- lingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2020	2019
NO0010826183	20.06.2018	20.06.2023	50.000.000	3m Nibor + 370 bp	50.000	50.000
Fondsobligasjonsskapital					50.000	50.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter-presentasjon og

presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonsskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Innløste	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonsskapital	50.000			50.000
Sum fondsobligasjonsskapital	50.000	0	0	50.000

NOTE 38 – GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	44 730	37 171
Kontraktsgarantier	6 846	17 017
Lånegarantier	1 000	0
Andre garantier	12 289	7 760
Sum garantier overfor kunder	64.865	61.948
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	13 407
Tapsgaranti	27 946	26 159
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	27.946	39.565
Sum garantier	92.811	101.513

	2020		2019	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Orkland	52.087	56,1 %	47.301	46,6 %
Trondheim	3.038	3,3 %	5.014	4,9 %
Skaun	1.408	1,5 %	998	1,0 %
Rennebu	1.434	1,5 %	1.557	1,5 %
Norge for øvrig	34.844	37,5 %	46.643	45,9 %
Utland	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	92.811	100 %	101.513	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 2.795 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

Tapsgaranti: Samlet tapsgaranti er avgrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen dersom den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i porteføljen formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkeltes banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tap blir konstatert, i en periode på inntil 12 måneder fra tap er konstatert.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken ber om utbetaling til pantet har oppnådd rettsvern. Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minimum skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de kommende 12 måneder. I tillegg skal EBKs overskuddslikviditet være minimum 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforplikelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktingen om kjøp av OMF fra EBK blir kun utløst dersom markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.20 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0. Banken har kjøpt aksjer i EBK for 2,8 millioner kroner i 2020 for at EBK skal nå sitt kapitalmål. For disse 2 garantiene mottok banken en årlig provisjon. Garantiavtalene er standardavtaler for alle eierbankene i EBK.

NOTE 39 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Per mars 2021 er det fortsatt usikkerhet knyttet til utviklingen i norsk (og internasjonal) økonomi som følge av COVID-19. Det er imidlertid tatt høyde for dette i de vurderingene vi har

gjort per årsskiftet. Det er ellers ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2020.

NOTE 40 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Konserninterne transaksjoner (slik de er ført i Orkla Eiendomsmegling AS)

	2020	2019
Resultatposter		
Renteinntekter	87	51
Rentekostnader	1	1
Kjøpte tjenester	128	116
Balanseposter		
Utlån til kredittinstitusjoner	1.691	1.558
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Ubenyttet kreditt	1.000	1.000

NOTE 41 – LEIEAVTALER

IFRS 16 Leieavtaler vil implementeres fra 1. januar 2021 og erstatter IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler med en leieperiode over 12 måneder og med en totalverdi som overstiger 5000 USD skal innregnes i balansen til leietaker med en leieforpliktelse og tilhørende bruksrett på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdi av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen

av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet.

Leiebetalinger fordeles mellom forpliktelse og rentekostnad på forpliktelsen. Banken kommer til å velge å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides og at overgangseffekten tas mot inngående balanse for opptjent egenkapital i implementeringsåret.

NOTE 42 – OVERGANG TIL IFRS

Overgangseffekter finansielle eiendeler

		31.12.2019		01.01.2020
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	54.032.891	Amortisert kost	54.032.891
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	282.130.831	Amortisert kost	282.130.831
Utlån til kunder	Amortisert kost	8.935.937.546	Amortisert kost	8.935.937.546
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	633.242.437	Virkelig verdi over resultatet	634.099.364
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	887.516	Virkelig verdi over resultatet	191.052.957
	Kostpris	383.999.314	Virkelig verdi over utvidet resultat	271.310.612
Totalt		10.290.230.535		10.368.564.201

NOTER

Reklassifisering og verdijusteringer

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	54.032.891	0	0	54.032.891
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	282.130.831			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				282.130.831
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	8.935.937.546			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			15.397.141	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-16.117.809	
Sluttbalanse IFRS 9				8.935.216.878
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	633.242.437			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-633.242.437		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	384.886.830			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-178.859.460		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-206.027.370		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	10.290.230.535	-1.018.129.267	-720.668	9.271.380.600

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	647.396.952			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-559.838	
Sluttbalanse IFRS 9				646.837.114
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	61.947.242			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-169.451	
Sluttbalanse IFRS 9				61.777.791
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	709.344.194	0	-729.289	708.614.905

Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0	178.859.460		
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp				
Verdijustering til virkelig verdi			13.170.457	
Sluttbalanse IFRS 9				192.029.917
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		633.242.437		
Verdijustering til virkelig verdi			856.927	
Sluttbalanse IFRS 9				634.099.364
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	812.101.897	14.027.384	826.129.281

NOTER

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		206.027.370		
Verdijustering til virkelig verdi			64.306.282	
Sluttbalanse IFRS 9				270.333.652
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	206.027.370	64.306.282	270.333.652
Sum finansielle eiendeler	10.290.230.535	0	77.612.998	10.367.843.533
Sum finansielle forpliktelser	709.344.194	0	-729.289	708.614.905

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019		01.01.2020 IFRS 9		
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	36.295.800	3.665.633	4.391.938	12.095.800	20.153.371
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	304.758	271.081		575.839
Garantier til kunder	-	9.153	160.298	-	169.451
Sum nedskrivninger	36.295.800	3.979.544	4.823.317	12.095.800	20.898.661
Bokført som reduksjon av balanseposter	36.295.800	3.665.633	4.391.938	12.095.800	20.153.371
Bokført som avsetning på gjeldspost 19.3	-	313.911	431.379	-	745.290

Overgangseffekter på egenkapitalen

Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	1.189.282
Verdiendringer på utlån til kunder	-390
Verdiendring på obligasjoner	643
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	77.477
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-730
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	50.093
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	1.316.375



OrklaSparebank

ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: post@orklasparebank.no

NETTSTED : www.orklasparebank.no