



## HOVEDTALL

---

# 26,8 MILL

**Resultatet før skatt** per Q121 utgjør 26,8 (8,9<sup>1</sup>) millioner kroner.

# 9,6 MRD

Orkla Sparebank har 9,6 (8,8) milliarder kroner i **utlån** på egen balanse ved utgangen av Q121. I tillegg har banken overført 2,8 (2,6) milliarder kroner i utlån til Eika Boligkreditt, slik at totale utlån utgjør 12,4 (11,4) milliarder kroner. 12 mnd. utlånsvekst inkl. EBK utgjør 8,3 % (5,5 %).

# 6,5 %

Totalresultat etter beregnet skatt utgjør 22,2 (10,1) millioner kroner og gir en **EK-avkastning** på 6,5 % (3,3 %).

# 7,0 MRD

**Innskudd** fra våre kunder utgjør 7,0 (6,6) milliarder kroner ved utgangen av Q121. 12 mnd. innskuddsvekst er 5,7 % (4,9 %).

# 51,2 %

**Kostnadsprosenten (K/I)** utgjør 51,2 % (59,6 %). Justert for verdipapirer (vp) utgjør K/I 52,3 % (49,8 %).

# 14,4 MRD

Inkludert utlån overført til EBK er bankens **totale forretningskapital** 14,3 (13,4) milliarder kroner ved utgangen av Q121.

# 22,4 %

Ved utgangen av Q121 har banken en **kapitaldekning** (ekskl. resultat hittil i år) på 22,4 % (23,4 %). Konsolidert kapitaldekning, hvor vi hensyntar eierandel i samarbeidsgrupper, utgjør 21,4 % (22,3 %).

# 1,4 MRD

Inkludert resultatet hittil i år utgjør bankens opptjente **egenkapital** 1,4 (1,3) milliarder kroner per utgangen av Q121. I tillegg har vi innskutt EK på 50 millioner kroner i form av en fondsobliasjon.

# 61,4 ÅRSVERK

Per Q121 har banken 65 ansatte/61,4 årsverk.

---

<sup>1</sup> Tall i parentes er størrelser for tilsvarende periode i 2020.

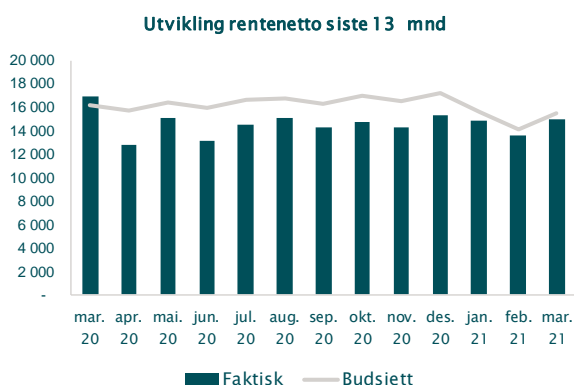
# Styrets delårsrapport 1. kvartal 2021

## Resultat

Resultat av ordinær drift før skatt per første kvartal 2021 (Q121) utgjør 26,8 (8,9) millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør dette 0,95 % (0,34 %). Økningen er forklart av høyere netto provisjonskostnader, mindre negativ verdiendring på finansielle instrumenter og lavere tapsavsetninger på utlån, mens en lavere rentenetto virker dempende på økningen fra fjoråret.

### NETTO RENTEINNEKTER

Netto renteinntekter per Q121 beløper seg til 43,5 (49,4) millioner kroner. Rentenivået i markedet er vesentlig lavere enn på samme tid i fjor og medfører lavere kunderentemargin og netto renteinntekter for banken. Per utgangen av Q1 er bankens kunderentemargin redusert fra 2,46 % i 2020 til 1,99 % i 2021 og bankens rentenetto har blitt redusert fra 1,87 % av GFVK til 1,54 %. Økt utlånsvolum demper reduksjonen i rentenetto noe.



### ANDRE DRIFTSINNEKTER

Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 15,9 (1,9) millioner ved utgangen av Q1.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester utgjør 14,6 (11,9) millioner kroner. Det har vært en økning i provisjonsinntekter fra boligkredittformidling, salg av forsikringstjenester og spareprodukter, mens gebyrinntekter fra betalingsformidling er redusert sammenlignet med samme periode i fjor.

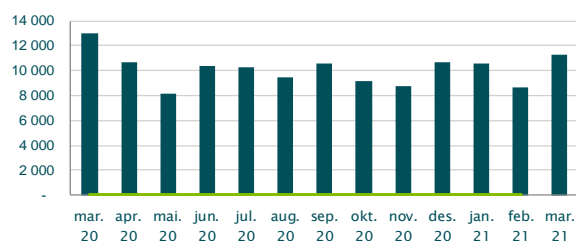
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 2,7 (3,7) millioner kroner, mens netto

verdiendring på finansielle instrumenter utgjør -1,5 (-13,8) millioner kroner. Den positive utviklingen fra fjoråret skyldes at markedsforholdene har normalisert seg mer etter det makroøkonomiske sjokket som oppsto på grunn av koronapandemien i Q120. Andre driftsinntekter utgjør 0,2 (0,7) millioner kroner.

### DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 30,5 (30,5) millioner kroner. I prosent av GFVK utgjør dette 1,08 % (1,15 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) er redusert fra 59,6 % i Q120 til 51,2 % i Q121.

Sum driftskostnader månedlig



### TAPSKOSTNADER

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier er bokført med 2,2 (11,8) millioner kroner per Q121. Banken har valgt å opprettholde de ekstra avsetningene i balansen fra årsskiftet som følge av fortsatt usikkerhet rundt koronasituasjonen. Statlige støtteordninger og tilførsel av kapital har sørget 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.

Banken vil følge nøye med på utviklingen også fremover og løpende ta vurderinger i forhold til justeringer av tapsavsetningene. Per utgangen av Q121 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 39,7 (32,4) millioner kroner, hvorav 8,5 millioner kroner er avsatt på

personmarkedet<sup>2</sup> og 31,3 millioner kroner på bedriftsmarkedet.

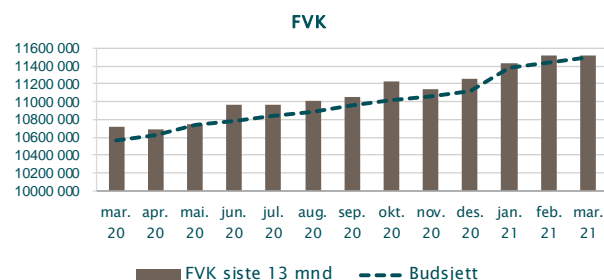
## VERDIENDRING PÅ AKSJER FØRT MOT TOTALRESULTATET

Etter overgang til IFRS i 2020 føres verdiendring på strategiske aksjer, herunder bl.a. Eika Gruppen, Eika Boligkreditt, Eika VBB, Visa Norge og SDC, over utvidet resultat (OCI). Det ble i Q121 bokført en verdiendring på aksjer som føres over OCI på 1,8 (3,7) millioner kroner og totalresultatet per Q121 utgjør dermed 22,2 (10,1) millioner kroner.

## Balanseutvikling

### FORVALTNINGSKAPITAL

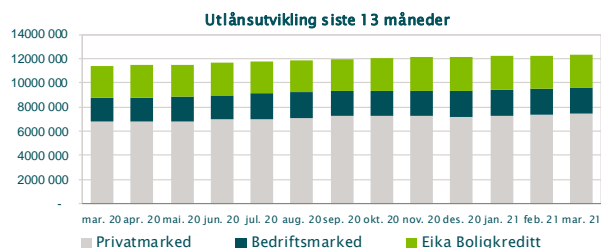
Forvaltningskapitalen (FVK) ved utgangen av Q121 utgjør 11,5 (10,7) milliarder kroner. Dette gir en 12 mnd. vekst på 7,4 %. Økningen skyldes i hovedsak sterk utlånsvekst hittil i 2021.



### UTLÅN

Brutto utlån i egne bøker utgjør 9,61 (8,79) milliarder kroner ved utgangen av Q121. Dette er en økning på 822 millioner kroner, eller 9,4 % fra samme tid i fjor. Lån til personmarkedet utgjør 78 %, mens 22 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av Q121 utgjør 2,76 (2,64) milliarder kroner. Samlede utlån utgjør dermed 12,37 (11,43) milliarder kroner og 12 mnd. total utlånsvekst er 8,3 %.

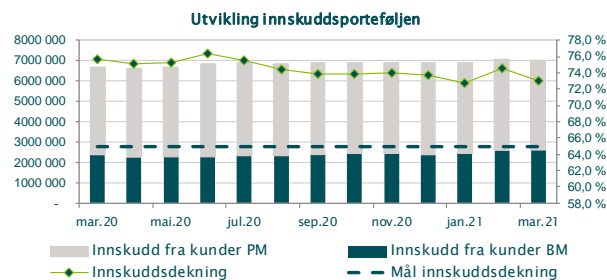


Inkludert utlån i Eika Boligkreditt utgjør bankens totale forretningskapital 14,28 (13,36) milliarder kroner per utgangen av Q121.

Banken opplever høy kundetilfredshet i begge segmenter, som er en viktig bidragsyter til bankens utlånsvekst de siste årene.

### INNSKUDD

Innskuddene ved utgangen av Q121 beløper seg til 7,02 (6,65) milliarder kroner. Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 5,7 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av Q1 73,1 % (75,6 %).



## Soliditet

Bankens egenkapital (inkl. årets resultat) utgjør 1,44 (1,33) milliarder kroner. Av opptjent egenkapital utgjør sparebankens fond 1,30 (1,20) milliarder kroner og bankens gavefond 9,7 (10,0) millioner kroner. I tillegg utgjør fond for urealiserte gevinster 78,5 (68,0) millioner kroner. Innskutt EK, i form av en fondsobligasjon, utgjør 50,0 millioner kroner. EK-avkastningen<sup>3</sup> er 5,8 % (2,0 %).

Per utgangen av Q121 består bankens tellende ansvarlige kapital i tillegg til ren kjernekapital av en fondsobligasjon og et ansvarlig lån. Bankens kapitaldekning (ekskl. resultat hittil i år)<sup>4</sup> er 22,4 % (23,4 %), kjernekapitaldekningen er 21,2 % (22,0 %) og

<sup>2</sup> Herav er 0,2 millioner kroner avsatt på bankens portefølje i EBK.

<sup>3</sup> Etter beregnet skatt

<sup>4</sup> Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er dermed ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen og beregningen av leverage ratio/uvektet kjernekapitalandel.

ren kjernekapitaldekning 20,4 % (21,1 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,7 % (10,6 %).

Konsoliderte tall for Q121, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 21,4 % (22,3 %), kjernekapitaldekning på 20,1 % (20,9 %) og ren kjernekapitaldekning på 19,1 % (19,8 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 9,0 % (9,1 %). Bankens soliditet er høyere enn myndighetenes minimumskrav.

## Likviditet og finansiering

Banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner, samtidig som bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, hovedsakelig med innskudd. Per utgangen av Q121 er bankens egenfinansieringsgrad (EK+Innskudd/FVK) 73,5 % (73,3 %).

Banken har utstedt 2,8 (2,5) milliarder kroner i obligasjonslån, fordelt på 16 lån med ulike løpetider, og et ansvarlig lån på 70 millioner kroner. Videre har banken en trekkrettighet i DNB på 250,0 millioner kroner og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 575,1 millioner kroner. Banken tok opp et F-lån i Norges bank på 160 millioner kroner i Q120, som har blitt innfridd i Q121. Bankens likviditet overvåkes kontinuerlig i henhold til policy og forfallsstruktur og status rapporteres til bankens styre månedlig. Per utgangen av Q121 er bankens LCR beregnet til 183 % (170 %) og NSFR er 124 % (135 %).

## Risiko

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette

ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Banken har likviditetsreserver på 1,5 (1,3) milliarder kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner og det er god diversifisering mellom de ulike finansieringsproduktene.

## Viktige hendelser og videre utvikling

Banken stengte dørene for dropin fra kunder fra nyttår og etter råd fra myndighetene i mars har også de fleste ansatte jobbet fra hjemmekontor. Vi har hatt åpent for planlagte kundemøter, men da har det vært strengt fokus på å følge alle gjeldende smittevernråd. Vi opplever at flere kundehenvendelser nå løses digitalt og digitalisering er derfor et prioritert område for banken. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser gjennom fleksible og fremtidsrettede løsninger, i tillegg til en mer effektiv intern drift.

De langsiktige konsekvensene av koronapandemien gjør at det fremdeles vil være større usikkerhet enn normalt knyttet til vekst og tapsvurderinger, men vi opplever at lavt rentenivå og en forventning om normalisering av økonomien bidrar til positiv utvikling i boligmarkedet. Banken er godt posisjonert i markedet og har opplevd en bra utlånsvekst så langt i 2021. Vi forventer vekst også i tiden fremover, men er forberedt på at rentenettoen fortsatt vil bli utfordret av makrobildet i Norge og det lave rentenivået.

Styret i Orkla Sparebank vurderer bankens underliggende drift som god og banken er godt rustet til å håndtere situasjonen fremover, både når det gjelder drift, likviditet og soliditet.

### 27. april 2021 | Styret i Orkla Sparebank

**Marit Figenschau**  
Styrets leder

**Olav Ree**  
Styrets nestleder

**Dag Olav Løseth**  
Adm. banksjef

**Kari Rikstad**  
Styremedlem

**Erlend Eriksen**  
Styremedlem

**Geir Arne Brønstad Rao**  
Styremedlem

**Eivind Myre Sandstad**  
Styremedlem

**Sissel Rognes**  
Styremedlem

## TOTALRESULTAT OG BALANSE

Konsern			Resultat	Morbank		
1. kvartal	1. kvartal	Året		1. kvartal	1. kvartal	Året
31.3.21	31.3.20	31.12.20		31.3.21	31.3.20	31.12.20
			<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note		
60.283	87.584	279.964	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60.283	87.584
2.952	4.407	14.059	Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.952	4.407
19.703	42.616	115.337	Rentekostnader og lignende kostnader		19.703	42.616
<b>43.532</b>	<b>49.375</b>	<b>178.686</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>43.532</b>	<b>49.375</b>
16.482	14.510	62.304	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.482	14.510
1.890	2.650	9.368	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.890	2.650
2.672	3.676	22.162	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.672	22.162
-1.468	-13.788	350	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.468	-13.788
3.433	2.797	11.840	Andre driftsinntekter		151	117
<b>19.229</b>	<b>4.544</b>	<b>87.289</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>15.947</b>	<b>1.864</b>
16.103	16.522	62.205	Lønn og andre personalkostnader		14.967	15.479
14.843	14.497	60.615	Andre driftskostnader		13.752	13.551
1.751	1.505	5.821	Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.751	1.502
<b>32.696</b>	<b>32.525</b>	<b>128.641</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>30.470</b>	<b>30.533</b>
<b>30.064</b>	<b>21.395</b>	<b>137.335</b>	<b>Resultat før tep</b>		<b>29.008</b>	<b>20.707</b>
2.242	11.814	19.728	Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		2.242	11.814
<b>27.822</b>	<b>9.581</b>	<b>117.607</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>26.766</b>	<b>8.893</b>
6.599	2.692	22.027	Skattekostnad		6.335	2.520
<b>21.223</b>	<b>6.889</b>	<b>95.580</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>20.431</b>	<b>6.373</b>
			<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
1.760	3.682	12.462	Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		1.760	3.682
<b>1.760</b>	<b>3.682</b>	<b>12.462</b>	<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>1.760</b>	<b>3.682</b>
<b>22.983</b>	<b>10.571</b>	<b>108.042</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>22.191</b>	<b>10.055</b>

Konsern			Balanse - Eiendeler	Morbank		
31.3.21	31.3.20	31.12.20		31.3.21	31.3.20	31.12.20
			<i>Tall i tusen kroner</i>	Note		
11.668	13.928	13.210	Kontanter og kontantekvivalenter		11.668	13.928
319.356	512.169	336.844	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		319.356	512.169
9.574.025	8.759.302	9.296.282	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	9.574.025	8.759.302
1.032.775	885.048	1.028.860	Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.032.775	885.048
476.711	451.145	473.907	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	476.711	451.145
5.617	5.617	5.617	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	5.617	5.617
0	0	0	Eierinteresser i konsernselskaper		3.300	3.300
81.228	81.544	77.608	Varige driftsmidler		81.228	81.544
15.665	12.452	19.898	Andre eiendeler		12.919	9.332
<b>11.517.046</b>	<b>10.721.204</b>	<b>11.252.226</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>11.517.600</b>	<b>10.721.384</b>
			<i>Balanse - Gjeld og egenkapital</i>			
			<i>Tall i tusen kroner</i>			
98.931	159.644	264.162	Innlån fra kredittinstitusjoner		102.345	160.785
7.023.958	6.646.298	6.875.820	Innskudd fra kunder		7.023.958	6.646.298
2.825.270	2.464.158	2.568.158	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.825.270	2.464.158
36.276	32.634	21.763	Annen gjeld		34.261	31.212
7.723	9.258	7.804	Pensjonsforpliktelser		7.459	9.086
6.719	13.432	24.552	Forpliktelser ved skatt		6.719	13.432
8.459	594	1.603	Andre avsetninger		8.459	594
70.051	70.072	70.055	Ansvarlig lånekapital	Note 10	70.051	70.072
<b>10.077.387</b>	<b>9.396.089</b>	<b>9.833.916</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>10.078.522</b>	<b>9.395.636</b>
1.368.441	1.268.335	1.368.311	Opptjent egenkapital		1.368.652	1.269.484
49.995	49.891	50.000	Fondsobligasjonskapital		49.995	49.891
21.223	6.889	0	Periodens resultat etter skatt		20.431	6.373
<b>1.439.659</b>	<b>1.325.115</b>	<b>1.418.311</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.439.078</b>	<b>1.325.748</b>
<b>11.517.046</b>	<b>10.721.204</b>	<b>11.252.226</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>11.517.600</b>	<b>10.721.384</b>

## NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	52,29 %	49,77 %	51,06 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,30 %	19,52 %	23,08 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,12 %	0,17 %	-0,22 %
Utlånsmargin hittil i år	2,11 %	2,29 %	2,31 %
Netto rentemargin hittil i år	1,54 %	1,86 %	1,64 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	6,53 %	3,27 %	8,36 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,98 %	23,02 %	22,89 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	26,89 %	28,05 %	27,97 %
Innskuddsdekning	73,06 %	75,60 %	73,68 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	5,68 %	4,92 %	5,31 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,35 %	5,45 %	4,34 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,25 %	5,40 %	4,91 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11.429.022	10.636.035	10.893.136
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	14.201.259	13.264.937	13.565.649
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,10 %	0,54 %	0,88 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,41 %	0,37 %	0,42 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,08 %	19,80 %	19,63 %
Kjernekapitaldekning	20,07 %	20,86 %	20,64 %
Kapitaldekning	21,41 %	22,34 %	22,02 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,00 %	9,08 %	9,53 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	183	170	303
NSFR	124	135	124

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### EGENKAPITALOPPSTILLING Morbank

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	50.000	1.280.901	10.866	76.768	1.418.535
Resultat etter skatt		20.431			20.431
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				1.760	1.760
<b>Totalresultat 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>20.431</b>	<b>0</b>	<b>1.760</b>	<b>22.191</b>
Utbetaling av gaver			-1.130		-1.130
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK		-513			-513
Andre egenkapitaltransaksjoner	-5				-5
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	<b>49.995</b>	<b>1.300.819</b>	<b>9.736</b>	<b>78.528</b>	<b>1.439.078</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>		<b>1.178.224</b>	<b>11.058</b>		<b>1.189.282</b>
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306	127.672
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>50.093</b>	<b>1.191.497</b>	<b>11.058</b>	<b>64.306</b>	<b>1.316.954</b>
Resultat etter skatt		6.373			6.373
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				3.682	3.682
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>	<b>0</b>	<b>6.373</b>	<b>0</b>	<b>3.682</b>	<b>10.055</b>
Utbetaling av gaver			-1.059		-1.059
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK		-202			-202
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	<b>50.093</b>	<b>1.197.669</b>	<b>9.999</b>	<b>67.988</b>	<b>1.325.748</b>

### EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	50.000	1.357.445	10.866		1.418.311
Resultat etter skatt		21.223			21.223
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				1.760	1.760
<b>Totalresultat 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>21.223</b>	<b>0</b>	<b>1.760</b>	<b>22.983</b>
Utbetaling av gaver			-1.130		-1.130
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK		-513			-513
Andre egenkapitaltransaksjoner	-5	13			8
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	<b>49.995</b>	<b>1.378.168</b>	<b>9.736</b>	<b>1.760</b>	<b>1.439.659</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>		<b>1.177.075</b>	<b>11.058</b>		<b>1.188.133</b>
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306	127.672
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>50.093</b>	<b>1.190.348</b>	<b>11.058</b>	<b>64.306</b>	<b>1.315.805</b>
Resultat etter skatt		6.889			6.889
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				3.682	3.682
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>	<b>0</b>	<b>6.889</b>	<b>0</b>	<b>3.682</b>	<b>10.571</b>
Utbetaling av gaver			-1.059		-1.059
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK		-202			-202
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	<b>50.093</b>	<b>1.197.036</b>	<b>9.999</b>	<b>67.988</b>	<b>1.325.115</b>



# Noter

## NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

---

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 har et heleid datterselskap; Orkla Eiendomsmegling AS (Aktiv).

Delårsregnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt. Tall er angitt for morbank, hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, da tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

Delårsregnskapet har ikke vært gjenstand for forenklet revisorkontroll og delårsresultatet er følgelig ikke tillagt grunnlaget for kapitaldekningen.

## NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPER OG –ESTIMATER

---

### GENERELLE PRINSIPER

Regnskapet for første kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av note 1 i bankens årsrapport for 2020.

### KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPER

Under IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes basert på forventet kredittap. Nedskrivningsreglene i IFRS 9 gjelder for blant annet lånetilsagn, finansielle garantikontrakter og leieavtalefordringer. Den generelle modellen for beregning av forventet kredittap er beskrevet i note 2 i årsrapporten for 2020. Fra 1.1.2021 er imidlertid en ny definisjon av mislighold tatt inn i modellen og erstatter den tidligere definisjonen av mislighold. Etter den nye misligholdsdefinisjonen skal en eksponering anses å være misligholdt når ett eller flere av følgende kriterier er oppfylt:

- Eksponeringen/låntaker har en restanse som overstiger en absolutt og relativ grense sammenhengende i over 90 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
- Hvis kunden ikke forventes å kunne tilbakebetale sine kredittforpliktelser (Unlikely to pay - UTP).
- Eksponeringen/låntaker er smittet av en annen eksponering/låntaker som er i mislighold i henhold til de to kriteriene ovenfor.

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020 har banken nedjustert makroforutsetningene som ligger til grunn i tapsmodellen fra Eika. 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 kreditttrisikoen 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. 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. Mange virksomheter er kommet i gang igjen etter det første utbruddet i mars 2020, men det er fortsatt usikkerhet om det videre forløpet, også i 2021. På bakgrunn av dette opprettholdes de gruppevise tapsavsetningene i balansen fra årsregnskapet for 2020.

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

	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
<b>Sum ekstraavsetninger COVID-19</b>	<b>11.862</b>	<b>757</b>	<b>12.619</b>

Metodikk som er brukt for beregning av de ekstra tapsavsetningene er beskrevet i note 2 i årsrapporten for 2020.

## IFRS 16

Banken følger fra 2021 prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler. IFRS 16 erstatter IAS 17 og tilhørende fortolkninger. IFRS 16 innebærer at for alle ikke kansellerbare leieavtaler skal det i utgangspunktet beregnes en leieforpliktelse og en tilhørende bruksrettseiendel. Bankens leier kontorene i Trondheim, Børsa, Løkken og Berkåk. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og muligheter for fornyelse. Utover dette har banken ingen vesentlige leieavtaler. Den implisitte renta i området de ulike kontorene ligger i er brukt som diskonteringsrente for beregning av nåverdi av leieavtalene og denne varierer fra 6 % - 12 %. For banken er beregnet effekt av IFRS 16 en balanseføring av leierett med 5,4 mill. og tilsvarende økt balanseført leieforpliktelse på 5,4 mill. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket og implementering av IFRS 16 vil ha uvesentlig påvirkning på bankens soliditet.

### Ikke kansellerbare leiekontrakter

Forpliktelse for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger:

I løpet av ett år	1.461
Etter ett år men innen fem år	3.465
Etter fem år	481
<b>Ikke kansellerbare leiekontrakter</b>	<b>5.407</b>

### Avstemning av driftskostnader mot effekten av implementering av IFRS 16

Leieforpliktelser per 31. desember 2020	6.403
Nedskrivning ved bruk av lånerenten på 6-12 %	-996
<b>Leieforpliktelser per 1. januar 2021</b>	<b>5.407</b>

## NOTE 3 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Orkla Eiendomsmegling AS er bankens heleide datterselskap. Meglerkontoret har 4 årsverk og har tilhold i samme lokaler som bankens avdeling på Orkanger. I tillegg til å drive eiendomsmegling er Orkla Eiendomsmegling AS en god kanal for tilgang på nye kunder for banken. Selskapet føres etter EK-metoden i regnskapet.

Videre eier Orkla Sparebank 50 % av aksjene i Sentrumsbygget AS og 40 % av aksjene i STN Invest. Sentrumsbygget AS driver utleie av fast eiendom og STN Invest er et investeringselskap, begge med tilhold i Orkland kommune. Selskapene er tilknyttede selskaper og føres etter EK-metoden i regnskapet. Banken har imidlertid ingen reell innflytelse i disse selskapene, og de 2 aksjepostene er derfor ikke inkludert i bankens konsernregnskap.

31.03.2021

Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Utgående balanse
STN Invest (tilknyttet)	989664395	960	40 %	-	-	2.367
Sentrumsbygget AS (tilknyttet)	933836762	900	50 %	-	-	3.250
Orkla Eiendomsmegling AS (datter)	913118219	330	100 %	-	-	3.300
<b>Sum investering i konsern og tilknyttet selskap</b>						<b>8.917</b>

31.12.2020

Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	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 (datter)	913118219	330	100 %	-	-	3.300
<b>Sum investering i konsern og tilknyttet selskap</b>						<b>8.917</b>

## NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Orkla Eiendomsmegling AS er et heleid datterselskap av Orkla Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og banken baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Innskudd<sup>5</sup>, utlån og transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor eksterne tredjepart.

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

	31.3.21	31.3.20	31.12.20
<b>Resultatposter</b>			
Renteinntekter	0	0	87
Rentekostnader	0	0	1
Kjøpte tjenester	32	30	133
Salg tjenester	60	58	278
<b>Balanseposter</b>			
Utlån til kredittinstitusjoner	2.414	455	1.692
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
Ubenyttet kreditt	1.000	1.000	1.000

<sup>5</sup> Bankinnskudd i Orkla Eiendomsmegling er eksklusive klientmidler. Følgelig er heller ikke renteinntekter fra klientmidler inkludert i renteinntekter.

## NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

### Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.994	20.760	10.861
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	589	14.022	744
Nedskrivninger i steg 3	-2.900	-4.033	-3.002
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>8.683</b>	<b>30.749</b>	<b>8.603</b>

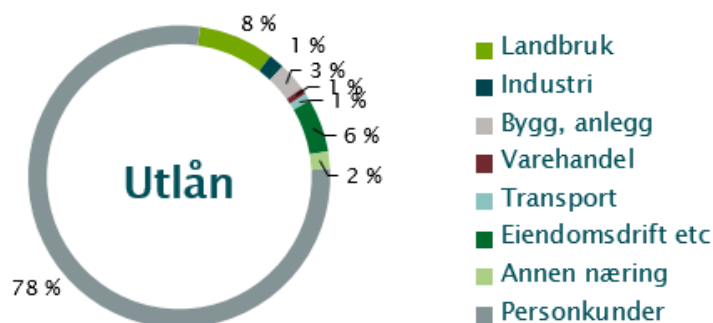
### Andre kredittforringede

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	55.787	19.896	48.607
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	180.657	97.258	198.049
Nedskrivninger i steg 3	-22.568	-12.123	-20.619
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>213.876</b>	<b>105.031</b>	<b>226.037</b>

## NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	778.382	735.212	802.731
Industri	162.041	127.896	157.885
Bygg, anlegg	295.200	298.538	295.745
Varehandel	66.288	76.232	66.682
Transport	81.439	74.943	82.469
Eiendomsdrift etc	548.824	482.267	525.885
Annen næring	181.260	229.052	205.654
<b>Sum næring</b>	<b>2.113.435</b>	<b>2.024.141</b>	<b>2.137.051</b>
Personkunder	7.500.338	6.767.559	7.198.213
<b>Brutto utlån</b>	<b>9.613.773</b>	<b>8.791.700</b>	<b>9.335.264</b>
Steg 1 nedskrivninger	-13.534	-12.890	-13.612
Steg 2 nedskrivninger	-3.697	-3.352	-2.899
Steg 3 nedskrivninger	-22.517	-16.156	-22.471
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9.574.025</b>	<b>8.759.302</b>	<b>9.296.282</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.758.979	2.637.833	2.794.595
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>12.333.004</b>	<b>11.397.135</b>	<b>12.090.877</b>



## NOTE 7 – NEDSKRIVINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid 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.

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	548	1.928	8.299	10.776
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16	-297	0	-281
Overføringer til steg 2	-19	273	0	254
Overføringer til steg 3	-1	-104	533	428
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	64	1	167	232
Utlån som er fraregnet i perioden	-37	-178	-1.818	-2.034
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-118	-157	-90	-366
Andre justeringer	104	-662	0	-558
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>557</b>	<b>804</b>	<b>7.091</b>	<b>8.452</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	6.983.250	156.361	59.466	7.199.077
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	60.113	-60.113	0	0
Overføringer til steg 2	-70.099	70.099	0	0
Overføringer til steg 3	-6.988	-14.190	21.178	0
Nye utlån utbetalt	672.579	7.039	1	679.619
Utlån som er fraregnet i perioden	-357.212	-7.279	-13.866	-378.358
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>7.281.643</b>	<b>151.917</b>	<b>66.778</b>	<b>7.500.338</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	13.064	971	14.171	28.205
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-207	0	-182
Overføringer til steg 2	-15	1.509	-537	956
Overføringer til steg 3	-20	-64	1.112	1.028
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	107	3.102	3.236
Utlån som er fraregnet i perioden	-105	-75	-2.230	-2.410
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-129	-68	-192	-390
Andre justeringer	130	721	0	852
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>12.977</b>	<b>2.894</b>	<b>15.425</b>	<b>31.295</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.868.704	88.479	179.004	2.136.188
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25.810	-25.810	0	0
Overføringer til steg 2	-20.753	35.256	-14.503	0
Overføringer til steg 3	-5.312	-1.072	6.385	0
Nye utlån utbetalt	88.156	1.430	0	89.586
Utlån som er fraregnet i perioden	-106.911	-4.549	-879	-112.339
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>	<b>1.849.694</b>	<b>93.734</b>	<b>170.006</b>	<b>2.113.435</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	98	389	1.150	1.636
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-84	0	-69
Overføringer til steg 2	-1	60	0	59
Overføringer til steg 3	-2	-3	54	50
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	20	37	1.747	1.804
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-15	-56	0	-71
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	-30	0	-44
Andre justeringer	6	16	0	22
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2021</b>	<b>107</b>	<b>329</b>	<b>2.951</b>	<b>3.387</b>

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	617.441	60.175	19.790	697.405
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	18.412	-18.412	0	0
Overføringer til steg 2	-4.503	4.668	-54	111
Overføringer til steg 3	-478	-54	532	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	47.737	2.474	0	50.211
Engasjement som er fraregnet i perioden	1.506	334	-5.676	-3.835
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021</b>	<b>680.117</b>	<b>49.184</b>	<b>14.591</b>	<b>743.892</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	23.621	12.096
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.170	107
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.308	3.954
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-5.582	0
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>22.517</b>	<b>16.157</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-218	4.061	9.374
Endring i perioden i steg 3 på garantier	1.801	-44	1.150
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	670	8.056	7.547
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	8	630
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	1.027
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-11	-266	
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>2.242</b>	<b>11.815</b>	<b>19.728</b>

## NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

<i>RESULTAT</i>	1. kvartal		2021	
	<i>PM</i>	<i>BM</i>	<i>Ufordelt</i>	<i>Total</i>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>35.143</b>	<b>5.887</b>	<b>2.502</b>	<b>43.532</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			2.672	2.672
Netto provisjonsinntekter			14.592	14.592
Inntekter verdipapirer			-1.468	-1.468
Andre inntekter			151	151
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.947</b>	<b>15.947</b>
Lønn og andre personalkostnader			14.967	14.967
Avskrivinger på driftsmidler			1.751	1.751
Andre driftskostnader			13.752	13.752
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.470</b>	<b>30.470</b>
Tap på utlån			2.242	2.242
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>35.143</b>	<b>5.887</b>	<b>-14.263</b>	<b>26.766</b>
<i>BALANSE</i>	<i>PM</i>	<i>BM</i>	<i>Ufordelt</i>	<i>Total</i>
Utlån og fordringer på kunder	7.491.886	2.082.140		9.574.026
Innskudd fra kunder	4.453.527	2.570.431		7.023.958

<i>RESULTAT</i>	1. kvartal		2020	
	<i>PM</i>	<i>BM</i>	<i>Ufordelt</i>	<i>Total</i>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>48.079</b>	<b>13.822</b>	<b>-12.526</b>	<b>49.375</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.676	3.676
Netto provisjonsinntekter			11.860	11.860
Inntekter verdipapirer			-13.788	-13.788
Andre inntekter			117	117
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.865</b>	<b>1.865</b>
Lønn og andre personalkostnader			15.479	15.479
Avskrivinger på driftsmidler			1.502	1.502
Andre driftskostnader			13.551	13.551
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.532</b>	<b>30.532</b>
Tap på utlån	2.160	9.654	0	11.814
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>45.919</b>	<b>4.168</b>	<b>-41.193</b>	<b>8.895</b>
<i>BALANSE</i>	<i>PM</i>	<i>BM</i>	<i>Ufordelt</i>	<i>Total</i>
Utlån og fordringer på kunder	6.756.366	2.002.936		8.759.302
Innskudd fra kunder	4.277.526	2.368.772		6.646.298

<b>RESULTAT</b>	2020			
	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>152.118</b>	<b>12.023</b>	<b>14.546</b>	<b>178.686</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			22.162	22.162
Netto provisjonsinntekter			52.936	52.936
Inntekter verdipapirer			350	350
Andre inntekter			691	691
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76.139</b>	<b>76.139</b>
Lønn og andre personalkostnader			56.966	56.966
Avskrivinger på driftsmidler			5.818	5.818
Andre driftskostnader			55.824	55.824
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>118.608</b>	<b>118.608</b>
Tap på utlån			19.728	19.728
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>152.118</b>	<b>12.023</b>	<b>-47.651</b>	<b>116.491</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	7.187.463	2.108.820		9.296.283
Innskudd fra kunder	4.512.910	2.365.601		6.878.511

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsmasjon.



## NOTE 9 – VERDIPAPIRER

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.032.776		1.032.776
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	172.737		21.551	194.288
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			291.339	291.339
<b>Sum</b>	<b>172.737</b>	<b>1.032.776</b>	<b>312.890</b>	<b>1.518.404</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	289.579	21.888
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	(336)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.760	-
Investering	-	-
Salg	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>291.339</b>	<b>21.552</b>

### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

**Nivå 1:** Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

**Nivå 2:** Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

**Nivå 3:** Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

## NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010775778	30.09.2016	30.09.2020	-	0	95.000	-	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	190.000	0	190.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	136.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	107.000	200.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	190.000	190.000	100.000	190.000	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0010841547	16.01.2019	16.11.2020	100.000	0	100.000	-	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010893209	11.09.2020	11.09.2025	200.000	200.000	0	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010902174	28.10.2020	25.01.2024	200.000	200.000	0	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010917784	15.01.2021	15.01.2026	190.000	190.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010960396	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
Over-/underkurs				-494	-264	-305	
Påløpte, ikke forfalte renter				2.764	4.422	3.463	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>2.825.270</b>	<b>2.464.158</b>	<b>2.568.158</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	70.051	70.072	70.055	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>70.051</b>	<b>70.072</b>	<b>70.055</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	2.568.158	440.000	-182.000	-888	2.825.270
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.568.158</b>	<b>440.000</b>	<b>-182.000</b>	<b>-888</b>	<b>2.825.270</b>
Ansvarlige lån					0
Fondsobligasjoner	70.055	0	0	-4	70.051
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>70.055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>70.051</b>

I tillegg til overnevnte obligasjonslån og ansvarlig lån har banken en fondsobligasjon pålydende 50,0 millioner kroner, bokført som egenkapital.

## NOTE 11 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	1.280.901	1.191.497	1.280.901
Gavefond	9.736	9.999	10.866
Fond for urealiserte gevinster	76.768	67.988	76.768
Annen egenkapital	-513	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.366.893</b>	<b>1.269.484</b>	<b>1.368.535</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-170.893	-169.874	-169.769
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.196.000</b>	<b>1.099.610</b>	<b>1.198.766</b>
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	-1.357	-2.237	-1.915
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.244.643</b>	<b>1.147.373</b>	<b>1.246.851</b>
Ansvarlig lånekapital	70.000	70.000	70.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-1.123	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>70.000</b>	<b>68.877</b>	<b>70.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.314.643</b>	<b>1.216.250</b>	<b>1.316.851</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	36.173	8.395	35.771
Institusjoner	98.794	81.904	98.349
Foretak	343.211	404.439	370.764
Pantsikkerhet eiendom	3.732.886	3.506.795	3.549.220
Forfalte engasjementer	54.013	38.892	42.358
Høyrisiko engasjementer	462.224	85.719	446.204
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.724	32.297	31.541
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	63.818	93.945	67.207
Andeler verdipapirfond	59.496	49.241	60.813
Egenkapitalposisjoner	150.870	143.678	151.035
Øvrige engasjementer	384.286	382.008	367.188
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.417.496</b>	<b>4.827.313</b>	<b>5.220.449</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	453.339	381.948	453.339
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>5.870.835</b>	<b>5.209.261</b>	<b>5.673.788</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,39 %</b>	<b>23,35 %</b>	<b>23,21 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,20 %</b>	<b>22,03 %</b>	<b>21,98 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,37 %</b>	<b>21,11 %</b>	<b>21,13 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,69 %</b>	<b>10,59 %</b>	<b>10,99 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,61 % i Eika Gruppen AS og på 3,09 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	1.358.816	1.259.236	1.361.589
Kjernekapital	1.429.158	1.327.148	1.431.929
Ansvarlig kapital	1.524.778	1.421.320	1.527.556
Beregningsgrunnlag	7.120.622	6.361.351	6.935.961
Kapitaldekning i %	21,41 %	22,34 %	22,02 %
Kjernekapitaldekning	20,07 %	20,86 %	20,64 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,08 %	19,80 %	19,63 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,00 %	9,08 %	9,53 %

## NOTE 12 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i, regnskapet eller i noter til regnskapet.

