



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	947 278 770
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	ORKLA SPAREBANK
Forretningsadresse:	Orkdalsveien 93 7300 ORKANGER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Dag Olav Løseth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	25.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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

Brønnøysundregistrene, 29.06.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		3 026 000	5 432 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		276 938 000	309 889 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		14 059 000	16 053 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	18	<b>294 023 000</b>	<b>331 374 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 306 000	1 383 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		65 100 000	76 700 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		43 488 000	59 691 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		5 442 000	4 495 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	18	<b>115 336 000</b>	<b>142 269 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>178 687 000</b>	<b>189 105 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		62 304 000	56 098 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		9 368 000	8 928 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		21 962 000	17 939 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		200 000	
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>22 162 000</b>	<b>17 939 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-2 304 000	-630 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		2 034 000	25 917 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		620 000	783 000



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
derivater			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>350 000</b>	<b>26 070 000</b>
Andre driftsinntekter		691 000	530 000
Lønn og andre personalkostnader	21	56 966 000	58 058 000
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>22</b>	<b>55 824 000</b>	<b>53 381 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		5 818 000	6 009 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-5 818 000</b>	<b>-6 009 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		18 584 000	6 008 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		1 144 000	
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>19 728 000</b>	<b>6 008 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>116 490 000</b>	<b>157 358 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	21 748 000	28 539 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>94 742 000</b>	<b>128 819 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>94 742 000</b>	<b>128 819 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		12 462 000	
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>12 462 000</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>107 204 000</b>	<b>128 819 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		13 210 000	13 184 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		336 844 000	322 994 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>336 844 000</b>	<b>322 994 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		9 296 282 000	8 910 417 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>9 296 282 000</b>	<b>8 910 417 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		1 028 860 000	635 479 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	27	<b>1 028 860 000</b>	<b>635 479 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28	473 907 000	378 801 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	31	5 617 000	2 786 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper	31	3 300 000	3 300 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		73 218 000	74 159 000
Andre varige driftsmidler		4 390 000	8 780 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	32	<b>77 608 000</b>	<b>82 939 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt		2 252 000	1 684 000
Andre eiendeler		15 115 000	9 604 000
<b>Sum andre eiendeler</b>	33	<b>17 367 000</b>	<b>11 288 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 252 995 000</b>	<b>10 361 188 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		264 162 000	53 638 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	34	<b>264 162 000</b>	<b>53 638 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		6 878 511 000	6 531 410 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	35	<b>6 878 511 000</b>	<b>6 531 410 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		2 568 158 000	2 407 011 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	36	<b>2 568 158 000</b>	<b>2 407 011 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	37	19 894 000	50 528 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser		7 804 000	9 425 000
Forpliktelser ved periodeskatt		24 272 000	
Andre avsetninger		1 603 000	
<b>Sum avsetninger</b>		<b>33 679 000</b>	<b>9 425 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		70 055 000	69 801 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>70 055 000</b>	<b>69 801 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost			50 093 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>50 093 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 834 459 000</b>	<b>9 171 906 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Fondsobligasjonskapital	38	50 000 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>50 000 000</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		76 768 000	0
Sparebankens fond		1 280 901 000	1 178 224 000
Gavefond		10 866 000	11 058 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 368 535 000</b>	<b>1 189 282 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 418 535 000</b>	<b>1 189 282 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>11 252 994 000</b>	<b>10 361 188 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		3 026 000	5 432 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		276 938 000	309 889 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		14 059 000	16 053 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>294 023 000</b>	<b>331 374 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 306 000	1 383 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		65 100 000	76 700 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		43 488 000	59 691 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		5 442 000	4 495 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>115 336 000</b>	<b>142 269 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>178 687 000</b>	<b>189 105 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		62 304 000	56 098 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		9 368 000	8 928 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		21 962 000	17 939 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		200 000	
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>22 162 000</b>	<b>17 939 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-2 304 000	-630 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		2 034 000	25 917 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med		620 000	783 000



### Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
unntak av finansielle derivater)			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>350 000</b>	<b>26 070 000</b>
Andre driftsinntekter		11 840 000	9 914 000
Lønn og andre personalkostnader	21	62 205 000	62 492 000
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>22</b>	<b>60 615 000</b>	<b>58 017 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		5 821 000	6 018 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-5 821 000</b>	<b>-6 018 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		18 584 000	6 008 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		1 144 000	
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>19 728 000</b>	<b>6 008 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>117 606 000</b>	<b>157 663 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		22 027 000	28 615 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>95 579 000</b>	<b>129 048 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>95 579 000</b>	<b>129 048 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		12 462 000	
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>12 462 000</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>108 041 000</b>	<b>129 048 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		13 210 000	13 184 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		336 844 000	322 994 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>336 844 000</b>	<b>322 994 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		9 296 282 000	8 910 417 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>9 296 282 000</b>	<b>8 910 417 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	1 028 860 000	635 479 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>1 028 860 000</b>	<b>635 479 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28	473 907 000	378 801 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		5 617 000	2 786 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		73 218 000	74 159 000
Andre varige driftsmidler		4 390 000	8 791 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	31	<b>77 608 000</b>	<b>82 950 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt		2 252 000	1 684 000
Andre eiendeler		17 646 000	11 253 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>19 898 000</b>	<b>12 937 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 252 226 000</b>	<b>10 359 548 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	33	264 162 000	53 638 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>264 162 000</b>	<b>53 638 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	34	6 875 820 000	6 529 670 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>6 875 820 000</b>	<b>6 529 670 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	36	2 568 158 000	2 407 011 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>2 568 158 000</b>	<b>2 407 011 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	36	21 763 000	51 854 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	36	7 804 000	9 425 000
Forpliktelser ved periodeskatt	24	24 552 000	
Andre avsetninger		1 603 000	
<b>Sum avsetninger</b>		<b>33 959 000</b>	<b>9 425 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	70 055 000	69 801 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>70 055 000</b>	<b>69 801 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost	37		50 093 000



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>50 093 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 833 917 000</b>	<b>9 171 492 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Fondsobligasjonskapital	37	50 000 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>50 000 000</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		76 768 000	
Sparebankens fond		1 280 677 000	1 176 999 000
Gavefond		10 866 000	11 058 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 368 311 000</b>	<b>1 188 057 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 418 311 000</b>	<b>1 188 057 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>11 252 228 000</b>	<b>10 359 549 000</b>



## Årsrapport 2020



ÅRSRAPPORT 2020

INNHOLD



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

STYRET



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)

ANSATTE



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



## ADMINISTRERENDE BANKSJEF S REDECJØRELSE

## 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 nedstengning 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 sentralbankens 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 smittevern hensyn 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

### Hovedtall

Tall i parentes gjelder tilsvarende nøkkeltall for 2019.

# 116,5<sup>MILL</sup>

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

# 1,3<sup>MRD</sup>

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<sup>MRD</sup>

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 utlansvekst 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<sup>MRD</sup>

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<sup>MRD</sup>

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.



## HOVEDTALL

### Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
<b>Resultat</b>		
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 %
<b>Innskudd og Utlån</b>		
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 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	23,21 %	23,23 %
Kjernekapitaldekning	21,98 %	21,90 %
Ren kjernekapitaldekning	21,13 %	20,97 %
Leverage ratio	10,99 %	10,80 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	303	291
NSFR	124	136



SAMFUNNSANSVAR

## Bærekraft og samfunnsansvar



## SAMFUNNSANSVAR

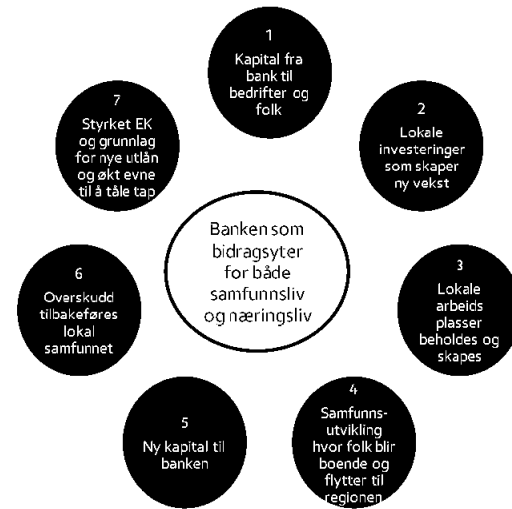
Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringslivet. Norsk bærekraftbarometer har i 2020 for første gang målt hvor bærekraftige norske bedrifter er, sett fra kundens ståsted. Norske forbrukere har gitt lokalbankene i Eika-alliansen en fjerdeplass på lista over Norges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

## SAMFUNNSANSVAR

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 allmenntilrette 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 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.

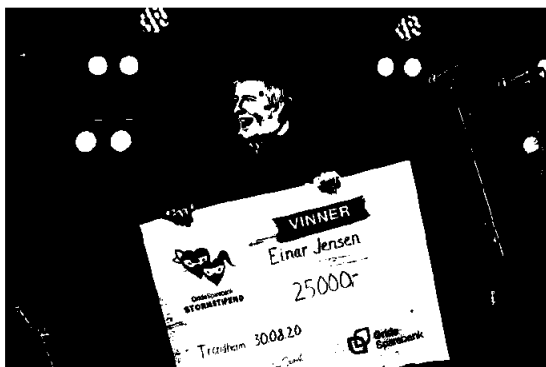
2020 ble et spesielt år, også for gavevirksomheten. Tradisjonelt er det er i stor grad frivillige lag og foreninger som mottar støtte fra gavefondet, og koronapandemien har påvirket disse i stor grad. Tradisjonelt har disse en stor del av inntekten sin fra arrangementer, og i året som har gått har mesteparten 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. Tallet 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

8

## SAMFUNNSANSVAR

mange publikummere. I tillegg gir en slik festival etterlengtet 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.

## SAMFUNNSANSVAR

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 prosentatsen 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.

	Antall som har rett til permisjon	Gjennomsnittlig antall uker uttak
Foreldrepermisjon		
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 avdekket 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

## Styrets beretning



## 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 TietoEVRY 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 TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 %, tilsvarende 220–250 millioner kroner. Overgangen til TietoEVRY 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 Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av

## STYRETS BERETNING

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 regionsenter. 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.

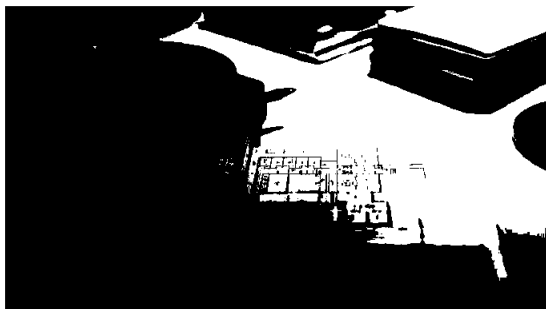
Virksomhetene har også vist god evne til omstilling og tilpasning til endrede rammebetingelser som følge av COVID-19.

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

## STYRETS BERETNING

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 forbrukeratferd. 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.

## STYRETS BERETNING

### 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, beæret 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 avleggningen 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.



## STYRETS BERETNING

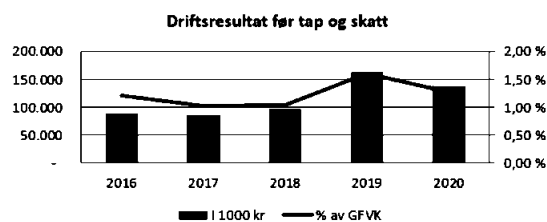
### BANKENS DRIFT

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

#### Resultatutvikling

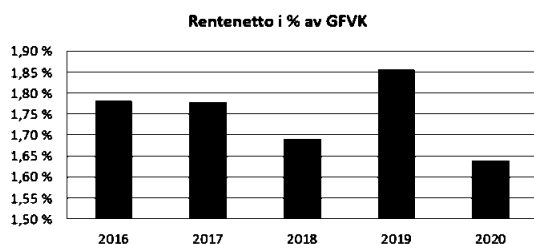
Resultat av ordinær drift etter skatt i 2020 ble 94,7 millioner kroner, mot 128,8 millioner kroner i 2019. Nedgangen er i hovedsak forklart med lavere rentenetto og høyere avsetninger til tap, samt at vi hadde en ekstraordinær gevinst på 26,1 millioner kroner ved salg av anleggsaksjer i 2019. Reduksjonen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

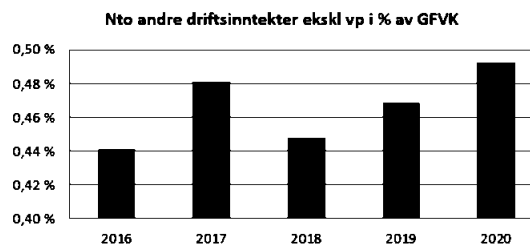
### Andre driftsinntekter

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.

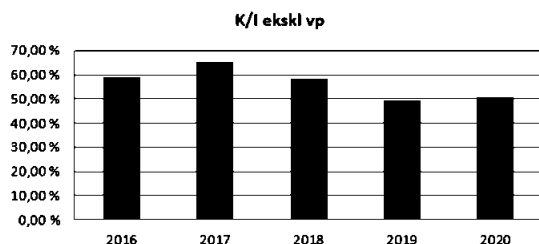
Netto avkastning på finansielle instrumenter utgjør 0,4 (26,1) millioner kroner, mens andre driftsinntekter utgjør 0,7 (0,5) millioner kroner. Dette knytter seg først og fremst til utleie av kontorlokaler.



### Driftskostnader

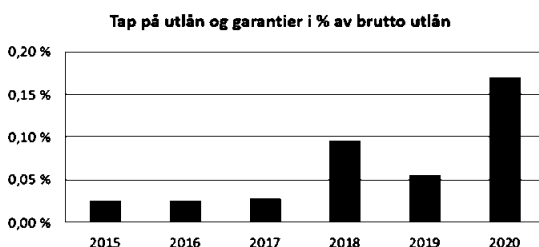
Bankens samlede driftskostnader utgjør 118,6 (117,4) millioner kroner. Dette er en økning på 1,2 millioner kroner fra 2019. I prosent av GFVK utgjør driftskostnadene 1,1 % (1,2 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) korrigerert for verdipapirer har økt noe, fra 49,6 % i 2019 til 51,1 % i 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.

## STYRETS BERETNING



### Tapskostnader

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



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 verdivurderingen av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskurser, samt bankens egne vurderinger. Eika Gruppen AS har hatt et godt resultat i 2020. Verdsattelsen av aksjen er basert på en verdivurdering 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

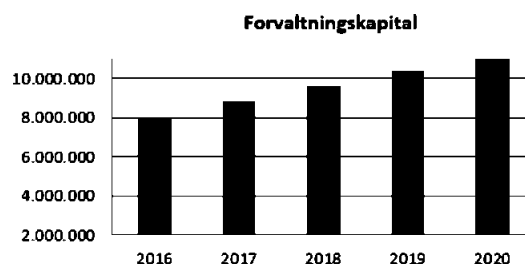
Bankens resultat etter skatt for regnskapsåret 2020 utgjør 94,7 millioner kroner. Styret foreslår følgende overføringer og disponeringer:

Overført til Gavefond	2.500
Renter på fondsobligasjon	2.352
Overført til Sparebankens fond	89.890
<b>Sum</b>	<b>94.742</b>

### Balanseutvikling

#### Forvaltningskapital

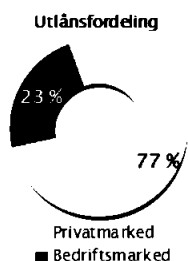
Bankens forvaltningskapital var 11,3 (10,4) milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette tilsvarer en økning på 8,6 % sammenlignet med utgangen av 2019 og skyldes i hovedsak utlånsvekst og økt verdi på rentebærende verdipapirer som følge av overgang til IFRS.



## STYRETS BERETNING

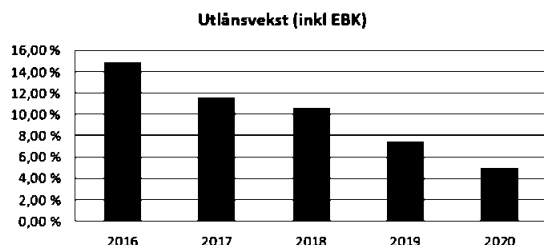
### Utlån

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

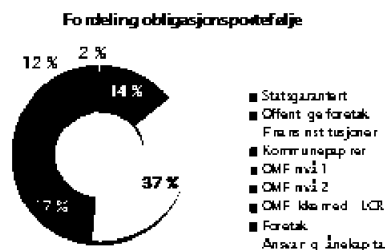
Bankens kapitaldekning er 23,2 % (23,2 %), kjernekapitaldekningen er 22,0 % (21,9 %) og ren kjernekapitaldekning 21,1 % (21,0 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 11,0 % (10,8 %).

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.

## STYRETS BERETNING

### 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 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 kalkulerede 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 avvike arbeidsforhold, var det også i 2020 en stabil 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				Morbank	
2020	2019	Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	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
<b>178.686</b>	<b>189.105</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>178.686</b>	<b>189.105</b>
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
<b>87.289</b>	<b>101.093</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>76.139</b>	<b>91.709</b>
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
<b>128.641</b>	<b>126.528</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>118.608</b>	<b>117.449</b>
<b>137.335</b>	<b>163.671</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>136.218</b>	<b>163.366</b>
19.728	6.008	Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		19.728	6.008
<b>117.607</b>	<b>157.663</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>116.490</b>	<b>157.358</b>
22.027	28.615	Skattekostnad	Note 24	21.748	28.539
<b>95.580</b>	<b>129.048</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>94.742</b>	<b>128.820</b>
		<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
12.462		Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		12.462	
<b>12.462</b>		<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>12.462</b>	
<b>12.462</b>		<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>12.462</b>	
<b>108.042</b>	<b>129.048</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>107.204</b>	<b>128.820</b>
<b>95.580</b>		<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt</b>		<b>94.742</b>	
<b>0</b>		<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt</b>		<b>0</b>	
		<i>Totalresultat</i>			
<b>108.042</b>		<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>107.204</b>	
<b>0</b>		<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>0</b>	



## RESULTAT OG BALANSE

### BALANSE

Konsern		Balanse - Eiendeler		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
<b>11.252.226</b>	<b>10.359.548</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>11.252.995</b>	<b>10.361.188</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>					
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
<b>9.833.916</b>	<b>9.171.491</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>9.834.459</b>	<b>9.171.905</b>
50.000	0	Fondsobligasjonskapital	Note 37	50.000	0
<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>50.000</b>	<b>0</b>
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
<b>1.368.311</b>	<b>1.188.057</b>	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1.368.535</b>	<b>1.189.282</b>
<b>1.418.311</b>	<b>1.188.057</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.418.535</b>	<b>1.189.282</b>
<b>11.252.226</b>	<b>10.359.548</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>11.252.995</b>	<b>10.361.188</b>

### 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 Røgenes  
Styremedlem



## ENDRINGER I EK

### ENDRINGER I EGENKAPITALEN - KONSERN

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

### ENDRINGER I EGENKAPITALEN - MORBANK

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



## KONTANTSTRØMANALYSE

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	2020	2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
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
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-119.682</b>	<b>38.585</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
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>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>22.202</b>	<b>28.476</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
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	
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>112.869</b>	<b>91.976</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>15.389</b>	<b>159.038</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	334.664	175.626
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>350.053</b>	<b>334.664</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	13.210	13.184
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	336.844	321.480
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>350.053</b>	<b>334.664</b>

## NOTER

## Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper.....	26
Note 2 – Kredittrisiko.....	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 – Sertifikater 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





## NOTER

### 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 regnskapspråk.

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 regnskapskikk.

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 rentemethode 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 rentemethode. 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.



## NOTER

### 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. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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



## NOTER

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 verdivurdering 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.



## NOTER

### 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 fratrukket 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 pensjonsforsikringselskaper. 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.

## NOTER

### 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.

	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet 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.



## NOTER

### 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 prinsippnotene 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 vektet 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 gjenpartspliktige.

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 betalingsanmerking som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (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 betalingsanmerking.

Modellene blir årlig validert og recalibreres 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 (migring)

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 migring, 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 betalingslettelse 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 scenarier – 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 scenarier.

	2021	2022	2023	2024
<b>Basis</b>				
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
<b>Nedside</b>				
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
<b>Oppside</b>				
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



## NOTER

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 %
<b>Justeringssatser PM egen bok</b>	
1 Lav	0,00 %
<b>Justeringssatser lån overført til EBK</b>	
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
<b>Sum ekstraavsetninger COVID-19</b>	<b>11.862</b>	<b>757</b>	<b>12.619</b>

### NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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



## NOTER

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 verdsettelser 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 estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.



## NOTER

### 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
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.368.535</b>	<b>1.189.282</b>	<b>1.383.238</b>
Immaterielle eiendeler			-616
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.512		-2.221
Fradrag i ren kjernekapital	-168.257	-96.151	-18.812
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.198.766</b>	<b>1.093.131</b>	<b>1.361.589</b>
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	70.340
Fradrag i kjernekapital	-1.915	-1.734	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.246.851</b>	<b>1.141.397</b>	<b>1.431.929</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	70.000	70.000	95.627
Fradrag i tilleggskapital	0	-866	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.316.851</b>	<b>1.210.531</b>	<b>1.527.556</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
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
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.220.449</b>	<b>4.830.033</b>	<b>6.443.602</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>453.339</b>	<b>381.948</b>	<b>492.359</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>5.673.788</b>	<b>5.211.981</b>	<b>6.935.961</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,21 %</b>	<b>23,23 %</b>	<b>22,02 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,98 %</b>	<b>21,90 %</b>	<b>20,64 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,13 %</b>	<b>20,97 %</b>	<b>19,63 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,99 %</b>	<b>10,80 %</b>	<b>9,53 %</b>



## NOTER

### 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 kreditthåndbok med policyer og rutiner, samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko. For definisjon av kredittrisiko vises til note 2.



## NOTER

### 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 forretningskikkrisiko 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 kundehåndtering 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

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
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
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>8.851.953</b>	<b>244.840</b>	<b>238.470</b>	<b>0</b>	<b>9.335.263</b>
Nedskrivninger	-13.612	-2.899	-22.470		-38.981
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>8.838.341</b>	<b>241.941</b>	<b>216.000</b>	<b>0</b>	<b>9.296.282</b>



## 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
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>6.983.250</b>	<b>156.361</b>	<b>59.466</b>	<b>0</b>	<b>7.199.076</b>
Nedskrivninger		-548	-1.928	-8.300		-10.776
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>6.982.702</b>	<b>154.432</b>	<b>51.166</b>	<b>0</b>	<b>7.188.300</b>

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
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>1.868.704</b>	<b>88.479</b>	<b>179.005</b>	<b>0</b>	<b>2.136.188</b>
Nedskrivninger		-13.064	-970	-14.171		-28.205
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>1.855.640</b>	<b>87.509</b>	<b>164.834</b>	<b>0</b>	<b>2.107.982</b>

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
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>		<b>617.441</b>	<b>60.175</b>	<b>19.790</b>	<b>0</b>	<b>697.406</b>
Nedskrivninger		-98	-389	-1.150		-1.636
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>		<b>617.344</b>	<b>59.786</b>	<b>18.640</b>	<b>0</b>	<b>695.770</b>

### 2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Garantier			
		Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.275.524	620.372	10.742
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
<b>Total</b>	<b>8.946.713</b>	<b>647.397</b>	<b>61.948</b>	<b>-12.096</b>	<b>9.668.154</b>
Gruppenedskrivninger					-24.200
<b>Total</b>					<b>9.643.954</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter		Ind. nedskriv.	
		Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.465.419		306.376
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
<b>Total</b>	<b>6.812.950</b>	<b>312.520</b>	<b>1.678</b>	<b>-5.574</b>	<b>7.132.722</b>



## NOTER

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
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
<b>Total</b>	<b>2.133.762</b>	<b>334.877</b>	<b>60.270</b>	<b>-6.522</b>	<b>2.535.431</b>

### NOTE 7 - FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	720.862	719.300
Bygge lån	202.450	294.423
Nedbetalingslån	8.411.952	7.932.990
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9.335.264</b>	<b>8.946.713</b>
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
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9.296.282</b>	<b>8.910.417</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2.794.595	2.615.858
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>12.090.878</b>	<b>11.526.275</b>

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
<b>Sum</b>	<b>9.335.264</b>	<b>8.946.712</b>

### 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
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
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
<b>Sum</b>	<b>258.260</b>	<b>-23.620</b>	<b>234.640</b>

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	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
For delt etter sektor/næring			
Personmarkedet	42.752	5.574	37.178
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
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
<b>Sum</b>	<b>92.677</b>	<b>12.096</b>	<b>80.581</b>
<b>Kredittforringede lån</b>			
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	11.605	45.639	
Nedskrivning steg 3	-3.002		
Individuelle nedskrivninger		-5.995	
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>8.603</b>	<b>39.644</b>	
Andre kredittforringede lån	246.655	47.038	
Nedskrivning steg 3	-20.619		
Individuelle nedskrivninger		-6.101	
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>226.036</b>	<b>40.937</b>	
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>234.640</b>	<b>80.581</b>	
<b>Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter</b>			
	<b>2020</b>		
Tall i tusen kroner	Beløp	%	
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 %	
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>258.261</b>	<b>100 %</b>	
<b>Lån med betalingslettelser</b>			
	<b>2020</b>		
Utlån i tusen kroner	Antall lån	Antall kunder	Brutto utlån
Nedskrivning steg 2	13	9	17.280
Nedskrivning steg 3	3	2	43.547
<b>Sum lån med betalingslettelser</b>	<b>16</b>	<b>11</b>	<b>60.827</b>

## 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
<b>2020</b>										
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
<b>Totalt</b>	<b>9.100.268</b>	<b>220.265</b>	<b>3.128</b>	<b>1.810</b>	<b>4.360</b>	<b>5.432</b>	<b>234.995</b>	<b>238.470</b>	<b>11.519</b>	<b>268.965</b>
<b>2019</b>										
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			
<b>Totalt</b>	<b>8.568.010</b>	<b>318.523</b>	<b>14.901</b>	<b>13.818</b>	<b>23.000</b>	<b>8.461</b>	<b>378.703</b>			



## NOTER

### NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	7.199.076	-548	-1.218	-8.300	347.249	29.661	-8	-34	0	7.565.879
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
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
<b>Sum</b>	<b>9.335.263</b>	<b>-13.612</b>	<b>-2.899</b>	<b>-22.470</b>	<b>632.541</b>	<b>92.811</b>	<b>-98</b>	<b>-389</b>	<b>-1.150</b>	<b>10.019.998</b>

2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner						
Personmarkedet	6.812.949	5.574	334.877	41.243	0	7.194.643
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
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
<b>Sum</b>	<b>8.946.712</b>	<b>12.096</b>	<b>647.397</b>	<b>101.513</b>	<b>0</b>	<b>9.707.717</b>
Gruppenedskrivninger						24.200
<b>Total</b>						<b>9.731.917</b>

### NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBENYTTET 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 kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige 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 kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap 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
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>548</b>	<b>1.928</b>	<b>8.299</b>	<b>10.776</b>
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
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>6.983.250</b>	<b>156.361</b>	<b>59.466</b>	<b>7.199.077</b>
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
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>13.064</b>	<b>971</b>	<b>14.172</b>	<b>28.206</b>



## NOTER

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
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
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.868.704</b>	<b>88.479</b>	<b>179.004</b>	<b>2.136.188</b>
<b>2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
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
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>98</b>	<b>389</b>	<b>1.150</b>	<b>1.636</b>
<b>2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
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
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>617.441</b>	<b>60.175</b>	<b>19.790</b>	<b>697.406</b>
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>			<b>2020</b>	<b>2019</b>
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				
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>			<b>23.621</b>	<b>12.096</b>
<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>			<b>2020</b>	<b>2019</b>
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
<b>Tapskostnader i perioden</b>			<b>19.727</b>	<b>6.008</b>
<b>Lån som er fraregnet, hvor banken har et juridisk krav</b>			<b>2020</b>	
Sum fraregnede utlån			1.761	



NOTER

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

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

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
<b>Steg 1</b>	<b>-1.603.441</b>	<b>-1.626.041</b>	<b>-1.707.792</b>	<b>-1.747.911</b>	<b>-1.519.412</b>	<b>-2.493.529</b>	<b>-1.627.078</b>
<b>Steg 2</b>	<b>-2.530.209</b>	<b>-2.383.269</b>	<b>-2.304.293</b>	<b>-2.703.440</b>	<b>-2.229.861</b>	<b>-4.069.192</b>	<b>-2.721.989</b>

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

Beskrivelse av scenarierne:

**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 framtidforventningene 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 simulerer 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 nedsidescenariet vektet 100%**

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



## NOTER

### 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
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	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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>49.163</b>	<b>152.829</b>	<b>1.103.835</b>	<b>2.096.228</b>	<b>6.947.279</b>	<b>903.660</b>	<b>11.252.995</b>
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
<b>Sum gjeld</b>	<b>103.518</b>	<b>0</b>	<b>1.176.417</b>	<b>1.960.000</b>	<b>200.000</b>	<b>6.130.363</b>	<b>9.834.460</b>
<b>Netto</b>	<b>- 54 355</b>	<b>152 829</b>	<b>- 72 582</b>	<b>136 228</b>	<b>6 747 279</b>	<b>- 5 226 703</b>	<b>1 418 535</b>

#### 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
Kontanter 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>64.140</b>	<b>202.687</b>	<b>767.461</b>	<b>1.033.792</b>	<b>7.039.379</b>	<b>1.253.729</b>	<b>10.361.188</b>
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
<b>Sum gjeld</b>	<b>107.326</b>	<b>200.000</b>	<b>507.385</b>	<b>1.865.000</b>	<b>0</b>	<b>6.442.100</b>	<b>9.121.811</b>
<b>Netto</b>	<b>- 43 186</b>	<b>2 687</b>	<b>260 076</b>	<b>- 831 208</b>	<b>7 039 379</b>	<b>- 5 188 371</b>	<b>1 239 377</b>

### 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 passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

### NOTE 16 – KURSRISIKO

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.



## NOTER

### 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9.512.122</b>	<b>792.377</b>	<b>20.644</b>			<b>927.852</b>	<b>11.252.994</b>
-herav i utanlandsk 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
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.303.518</b>	<b>1.335.000</b>	<b>0</b>			<b>7.195.941</b>	<b>9.834.459</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0			0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>8.208.604</b>	<b>-542.623</b>	<b>20.644</b>			<b>-6 268 089</b>	<b>1 418 535</b>

#### 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9.049.357</b>	<b>494.471</b>	<b>2.068</b>			<b>815.292</b>	<b>10.361.188</b>
-herav i utanlandsk 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
<b>Sum gjeld</b>	<b>772.326</b>	<b>2.149.038</b>	<b>391.469</b>			<b>5.859.073</b>	<b>9.171.906</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0			0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>8.277.031</b>	<b>-1.654.567</b>	<b>-389.401</b>			<b>-5 043 781</b>	<b>1 189 282</b>

#### 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 KREDITTPROVISJONSINNEKTER

	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		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>294.023</b>	<b>331.374</b>		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			<b>2020</b>	<b>2019</b>
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		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>115.337</b>	<b>142.269</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>178.686</b>	<b>189.105</b>		

### NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

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

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>152.118</b>	<b>12.023</b>	<b>14.546</b>	<b>178.686</b>	<b>176.513</b>	<b>56.676</b>	<b>-44.084</b>	<b>189.105</b>
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
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76.139</b>	<b>76.139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66.651</b>	<b>66.651</b>
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
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>118.608</b>	<b>118.608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117.449</b>	<b>117.449</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier			19.728	19.728	2.861	3.147	-	6.008
Gevinst aksjer							25.059	25.059
<b>Resultat før skatt</b>	<b>152.118</b>	<b>12.023</b>	<b>-47.651</b>	<b>116.490</b>	<b>173.652</b>	<b>53.529</b>	<b>-69.823</b>	<b>157.358</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
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



## NOTER

### NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>				
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
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>62.304</b>	<b>56.098</b>	<b>62.304</b>	<b>56.098</b>
<b>Provisjonskostnader</b>				
Betalingsformidling	8 717	8 360	8 717	8 360
Andre gebyr- og provisjonskostnader	651	568	651	568
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>9.368</b>	<b>8.928</b>	<b>9.368</b>	<b>8.928</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
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
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>350</b>	<b>26.070</b>	<b>350</b>	<b>26.070</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	607	504	607	504
Andre driftsinntekter	84	27	11.233	9.410
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>691</b>	<b>530</b>	<b>11.840</b>	<b>9.914</b>
<b>Utbytte</b>				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
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	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>22.162</b>	<b>17.939</b>	<b>22.162</b>	<b>17.939</b>

### 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
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>56.966</b>	<b>58.058</b>	<b>62.205</b>	<b>62.492</b>



## NOTER

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020: 61,9

### Strategisk ledergruppe

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

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
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 fratrukke 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 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	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.750	0	188	987

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
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	Ordinært honorar	Tilleggshonorar per møte	Lån og sikk. still.
Styret			
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 honorar	Tilleggshonorar per møte	Lån og sikk. still.
Styret			
Styreleder	150	2	0
Øvrige styremedlemmer	75	2	4.056
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		Konsem	
	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	15.134	14.130
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>55.824</b>	<b>53.381</b>	<b>60.615</b>	<b>58.017</b>

## 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
<b>Resultatposter</b>		
Renteinntekter	87	51
Rentekostnader	1	1
Kjøpte tjenester	133	125
Salg tjenester	278	269
<b>Balanseposter</b>		
Utlån til kredittinstitusjoner	1.692	1.558
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Ubenyttet kreditt	1.000	1.000



## NOTER

### NOTE 24- SKATTER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Betalbar inntektsskatt</b>				
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
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>88.691</b>	<b>121.410</b>	<b>89.808</b>	<b>121.715</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>22.173</b>	<b>30.353</b>	<b>22.452</b>	<b>30.429</b>
<b>Årets skattekostnad</b>				
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
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>21.748</b>	<b>28.539</b>	<b>22.027</b>	<b>28.615</b>
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
<b>Skattekostnad</b>	<b>21.748</b>	<b>28.539</b>	<b>22.027</b>	<b>28.615</b>
Effektiv skattesats (%)	19 %	18 %	19 %	18 %
<b>Betalbar skatt i balansen*</b>				
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
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>24.272</b>	<b>31.623</b>	<b>24.552</b>	<b>31.699</b>
*) Betalbar skatt i balansen for 2019 er bokført under annen gjeld etter NGAAP.				
<b>Endring balanseført utsatt skatt</b>				
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				
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-2.252</b>	<b>-1.684</b>	<b>-2.252</b>	<b>-1.684</b>
<b>Utsatt skatt</b>				
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
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-9.010</b>	<b>-6.736</b>	<b>-9.010</b>	<b>-6.736</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>				
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	
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-441</b>	<b>-38</b>	<b>-441</b>	<b>-38</b>



## NOTER

### NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9.685.317</b>	<b>1.222.105</b>	<b>289.579</b>	<b>11.197.001</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>9.780.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.780.886</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til markedsverdi	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>					
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9.282.891</b>	<b>167.840</b>	<b>637.836</b>	<b>214.690</b>	<b>10.303.257</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>9.111.952</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.111.952</b>

### NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
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
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>9.646.336</b>	<b>9.646.336</b>	<b>9.246.595</b>	<b>9.246.595</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
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
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>9.516.724</b>	<b>9.525.312</b>	<b>9.008.222</b>	<b>9.015.334</b>

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	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2020</b>				
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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>171.357</b>	<b>1.028.860</b>	<b>311.467</b>	<b>1.511.684</b>
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
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
<b>Utgående balanse</b>			<b>289.579</b>	<b>21.887</b>
			<b>2020</b>	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>249.173</b>	<b>280.319</b>	<b>342.613</b>	<b>373.759</b>
			<b>2019</b>	
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b>			Kursendring	
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>235.148</b>	<b>264.542</b>	<b>323.329</b>	<b>352.722</b>

### 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
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
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
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>1.029.558</b>	<b>1.028.861</b>	<b>1.028.861</b>
Herav børsnoterte verdipapir	2.467	1.995	1.995
<b>2019</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
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
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>634.081</b>	<b>636.654</b>	<b>635.479</b>
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		2019		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	
<b>Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)</b>			<b>1.029.558</b>	<b>1.028.861</b>		<b>634.081</b>	<b>635.479</b>
<b>Aksjer</b>							
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 Kornsilo & 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
Trendelag 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
<b>Sum aksjer</b>			<b>13.006</b>	<b>19.871</b>		<b>220.628</b>	<b>214.697</b>



## NOTER

<b>Egenkapitalbevis</b>							
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
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>3.408</b>	<b>3.211</b>		<b>3.211</b>	<b>2.957</b>
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>							
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
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>168.794</b>	<b>170.162</b>		<b>165.529</b>	<b>167.233</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>185.207</b>	<b>193.245</b>		<b>389.368</b>	<b>384.887</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>1.214.765</b>	<b>1.222.105</b>		<b>1.023.449</b>	<b>1.020.365</b>

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

	2020				2019			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>								
SDC AF 1993 H. A	5.210	2.346	2.868	0				
Eika Gruppen	645.777	33.799	104.099	12.915				
Eika BoligKreditt	37.833.582	158.608	162.104	3.207				
Spama AS	180	18	18	51				
Eiendoms-kreditt	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				
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>		<b>209.710</b>	<b>289.579</b>	<b>18.238</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>2020</b>	<b>2019</b>					
Balanseført verdi D1.01		274.464						
Tilgang		2.822						
Avgang		-169						
Utvidet resultat		12.462						
Nedskrivning		0						
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		0						
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>		<b>289.579</b>	<b>0</b>					

## NOTE 30 – TILKNYTTETE SELSKAPER OG KONSERNSELSKAPER

Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	2020		Utgående balanse
					Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	
STN Invest (tilknyttet)	989664395	960	40 %	200	481		2.367
Sentrumsbygget AS (tilknyttet)	933836762	900	50 %		2.350		3.250
Orkla Eiendomsmedling AS (konsern)	913118219	330	100 %				3.300
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>				<b>200</b>	<b>2.831</b>	<b>0</b>	<b>8.917</b>
2019							
Selskaps 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 Eiendomsmedling AS (konsern)	913118219	330	100 %				3.300
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.086</b>



## 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
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>6.899</b>	<b>74.159</b>	<b>1.881</b>	<b>82.939</b>
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
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>4.086</b>	<b>73.218</b>	<b>304</b>	<b>77.608</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	11.643	11.637		23.280
Akkumulerte avskrivninger 2020	11.459	14.460		25.918
Avskrivingsprosent	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
Imaterielle eiendeler	0	0	312	312
Andre eiendeler	370	179	370	179
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>17.367</b>	<b>11.288</b>	<b>19.898</b>	<b>12.937</b>

### NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

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

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



## NOTER

### NOTE 34 - INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	6.878.511	6.531.410
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>6.878.511</b>	<b>6.531.410</b>
<b>Innskudd fordelt på geografiske områder</b>		
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
<b>Sum innskudd</b>	<b>6.878.511</b>	<b>6.531.410</b>
<b>Innskuddsfordeling</b>		
Lønntakere	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
<b>Sum innskudd</b>	<b>6.878.511</b>	<b>6.531.410</b>



## NOTER

### NOTE 35 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
N00010731565	23.02.2015	24.02.2020	-	-	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
N00010775778	30.09.2016	30.09.2020	-	-	185.000	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
N00010777246	24.10.2016	24.01.2020	-	-	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
N00010777717	28.10.2016	28.01.2021	100.000	100.000	190.000	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
N00010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
N00010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
N00010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
N00010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	150.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
N00010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
N00010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
N00010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
N00010838790	29.11.2018	29.11.2023	190.000	190.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
N00010841547	16.01.2019	16.11.2020	100.000	-	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
N00010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
N00010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
N00010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	200.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
N00010872807	15.01.2020	15.01.2025	200.000	200.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
N00010893209	11.09.2020	11.09.2025	200.000	200.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
N00010902174	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	
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>2.568.158</b>	<b>2.407.011</b>	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
N00010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	70.055	69.801	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>70.055</b>	<b>69.801</b>	
<b>Endringer i verdipapirgjeld i perioden</b>	<b>Balanse 31.12.2019</b>	<b>Emitert</b>	<b>Forfalte/ innløst</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>Balanse 31.12.2020</b>	
Obligasjonsgjeld	2.400.000	940.000	-775.000	3.158	2.568.158	
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>2.400.000</b>	<b>940.000</b>	<b>-775.000</b>	<b>3.158</b>	<b>2.568.158</b>	
Ansvarlige lån	70.000	0	0	55	70.055	
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>70.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>70.055</b>	

### NOTE 36 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	Morbank 2020	2019	Konsern 2020	2019
<b>Annen gjeld</b>				
Påløpte kostnader	7.149	9.034	7.967	9.530
Bankremitter	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
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>19.894</b>	<b>50.528</b>	<b>21.763</b>	<b>51.854</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>				
Pensjonskostnad tidligere avtaler	7.804	9.425	7.804	9.425
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>7.804</b>	<b>9.425</b>	<b>7.804</b>	<b>9.425</b>

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 premiebetalingene 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 fratrukke 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-		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
		Lånedato	ingsdato			2020	2019
N00010826183	20.06.2018	20.06.2023		50.000.000	3m Nibor + 370 bp	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital						<b>50.000</b>	<b>50.000</b>

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 fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse		Emitert	Innløste	Balanse	
	31.12.2019	31.12.2020			31.12.2019	31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	50.000				50.000	
Sum fondsobligasjonskapital	<b>50.000</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.000</b>	



## NOTER

### 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
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>64.865</b>	<b>61.948</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	0	13 407
Tapsgaranti	27 946	26 159
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>27.946</b>	<b>39.565</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>92.811</b>	<b>101.513</b>

	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantier fordelt geografisk				
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 %
<b>Sum garantier</b>	<b>92.811</b>	<b>100 %</b>	<b>101.513</b>	<b>100 %</b>

#### 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, prøratarisk 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). Forplikingen 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 likviditetsforplikelsen 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.



## NOTER

## NOTE 40 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

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

	2020	2019
<b>Resultatposter</b>		
Renteinntekter	87	51
Rentekostnader	1	1
Kjøpte tjenester	128	116
<b>Balansposter</b>		
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
<b>Finansielle eiendeler</b>				
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	635.242.437	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
<b>Totalt</b>		<b>10.290.230.535</b>		<b>10.368.564.201</b>



## NOTER

### Reklassifisering og verdjusteringer

	31.12.2019	Reklassifisering	Verdjusteringer	01.01.2020
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	54.032.891	0	0	54.032.891
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	282.130.831			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				282.130.831
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	8.935.937.546			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			15.397.141	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-16.117.809	
Sluttbalanse IFRS 9				8.935.216.878
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	633.242.437			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-633.242.437		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
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
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>10.290.230.535</b>	<b>-1.018.129.267</b>	<b>-720.668</b>	<b>9.271.380.600</b>
	<b>31.12.2019 Etter</b>			
<b>Amortisert kost</b>	<b>Årsregnskapsforsk.</b>	<b>Reklassifisering</b>	<b>Verdjusteringer</b>	<b>01.01.2020 Etter IFRS 9</b>
<b>Overnyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	647.396.952			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-559.838	
Sluttbalanse IFRS 9				646.837.114
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	61.947.242			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-169.451	
Sluttbalanse IFRS 9				61.777.791
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>709.344.194</b>	<b>0</b>	<b>-729.289</b>	<b>708.614.905</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdjustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0	178.859.460		
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp				
Verdjustering til virkelig verdi			13.170.457	
Sluttbalanse IFRS 9				192.029.917
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		633.242.437		
Verdjustering til virkelig verdi			856.927	
Sluttbalanse IFRS 9				634.099.364
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>812.101.897</b>	<b>14.027.384</b>	<b>826.129.281</b>



## NOTER

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

### Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
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
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>36.295.800</b>	<b>3.979.544</b>	<b>4.823.317</b>	<b>12.095.800</b>	<b>20.898.661</b>
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

<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	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
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>1.316.375</b>



**OrklaSparebank**

ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: [post@orklasparebank.no](mailto:post@orklasparebank.no)

NETTSTED : [www.orklasparebank.no](http://www.orklasparebank.no)



# Deloitte.

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

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

Til generalforsamlingen i Orkla Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Orkla Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, totalresultatet for perioden, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, totalresultatet for perioden, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Orkla Sparebank per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU i trad med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Orkla Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU i trad med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

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

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

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: NP24P-51CJD-MVSM5-WU6B3-EWK3-1YXPB



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Orkla Sparebank

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

### **Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet**

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU i trad med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

### **Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet**

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

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: NP24P-51CJD-MVSM5-WU6B3-EYK3-1YXPB



## Deloitte.

side 3  
Uavhengig revisors beretning -  
Orkla Sparebank

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

### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

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

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Trondheim, 26. mars 2021  
Deloitte AS

Morten Alsos  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: NP24P-51CJD-MVSM5-WU6B3-EYK3-1YXPB



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Morten Alsos

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 84.52.xxx.xxx

2021-03-26 08:57:15Z



Penneo Dokumentnøkkel: NP24P-51C2D-MVSM5-WU6B3-EYK3-1YXPB

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>