



Årsrapport 2021



En alliansebank i eika.

Innhold



Ansatte og styret	2
Administrerende banksjefs redegjørelse	3
Hovedtall	10
Nøkkeltall	11
Bærekraft og samfunnsansvar	5
Styrets beretning	12
Resultat- og balanseoppstilling	21
Endringer i egenkapitalen	23
Kontantstrømoppstilling	24
Noter	25





Adm. banksjefs redegjørelse

Samfunnet ble også i 2021 preget av Covid-19 og virusets muterte varianter, som har lagt begrensninger på enkeltpersoner og virksomheters handlegfrihet. Selv om de fleste av oss har lært seg å leve med pandemien, savner alle en mer normalisert og forutsigbar hverdag.

Gjennom 2020 og starten på 2021 opplevde nasjonaløkonomien og verdensøkonomien en betydelig nedkonjunktur som skyldtes at tiltakene for å forhindre smitte og dempe pandemien rammet tilbudssiden i økonomien. Etterspørselen etter produkter og tjenester var til stede. Når man da lettet på tiltakene og tilbudssiden igjen kunne imøtekomme etterspørselen kom økonomien relativt kjapt tilbake til den farten den hadde før pandemien. Dette er årsaken til at Norges Bank som smått begynte å justere opp styringsrenten igjen, som er et signal på at de økonomiske utsiktene er i bedring.

Selv om det har vært en berg- og dalbane med vekslende tiltak og nedstegninger, er hovedinntrykket at det har gått relativt bra i vår region. Likevel har enkelte virksomheter og personer også i 2021 lidd under pandemien og effekter av denne. Vi håper og tror at vi nå ser slutten av Covid-19 og dens konsekvenser, og at denne pandemien går over i en helt vanlig sesonginfluensa som vi tross alt godt kan leve med.

Covid-19 har vært utfordrende og krevd mye av oss, men vi står oppe i enda større og langsiktige utfordringer knyttet til klimaendringer for å sikre at våre etterfølgere også har en bærekraftig klode å leve på. Vi snakker om det grønne skiftet. Her har vi alle et stort ansvar for å bidra på vår måte for å løse denne felles utfordringen.

Samfunnsansvar var en av bærebjelkene ved etableringen av Orkla Sparebank for 180 år siden, og har vært det i bankens drift i alle år siden. Banken spiller samfunnet og skal som en ansvarlig aktør også bidra til å løse de utfordringer man står overfor.

Verdens klimaforskere er i all vesentlighet samstemte om at klimaendringene er menneskeskapt, og konsekvensen av å unnlate å ta forskerne sine konklusjoner på alvor så store at vi ikke kan vente med å iverksette tiltak og endre vår atferd. Bank og finans har en sentral rolle i å bidra til å sikre det grønne skiftet, og vi i Orkla Sparebank er ikke et unntak i så måte. Banken har en klar ambisjon og strategi for å sørge for at vi skal bidra til det grønne skiftet både gjennom utvikling av produkter og tjenester, rådgivning og ikke minst gjennom et tett samarbeid med våre kunder og samarbeidspartnere. En slik samarbeidsarena er Thamsklyngen, som banken er en del av. Dette er et velfungerende samarbeid blant næringsaktører i regionen for å fremme sirkulærøkonomi og bærekraftig utvikling.

I tillegg til å bidra til det grønne skiftet, har banken også et ansvar for å forhindre og redusere omfanget av økonomisk kriminalitet, urettferdighet og diskriminering. Vi bruker til dels store ressurser for å bidra til dette, og i noen sammenhenger oppleves nok dette som krevende både for organisasjonen og for våre kunder. Dette er imidlertid en del av vårt samfunnsoppdrag og det føles meningsfullt å også på den måten kunne bidra til en bærekraftig og mer rettferdig verden.

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. Tilfredse og fornøyde medarbeidere som trives er avgjørende for god bankdrift og fornøyde kunder. Organisasjonen i Orkla Sparebank består av medarbeidere med høy kompetanse og lang erfaring, som har utvist stor evne og vilje til endring de senere årene. Vi har også supplert med nye engasjerte medarbeidere i året som har gått. Felles for alle er at de bryr seg om folk og lokalsamfunn, også i en digital hverdag.

I en verden med store endringer, små og store utfordringer og gleder, har jeg en brennende tro på sparebankmodellen. Jeg er overbevist om at vårt verdiforslag som en nær og lokal sparebank vil være minst like attraktiv og viktig i fremtiden som den har vært historisk.



Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef

Bærekraft og samfunnsansvar i Orkla Sparebank



Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringslivet.

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og –endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Lokalbancens rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og lokalsamfunnet vil bli viktigere enn noen gang fremover.

Også i bank- og finanssektoren vil det skje store regelverksendringer fremover, motivert av bærekraft. Det innføres en ny, obligatorisk standard for bærekraftsrapportering (CSRD) som vil bli obligatorisk for store og mellomstore selskaper og banker fra 2024/2026, og med egne SMB-standarder som også skal kunne brukes til frivillig rapportering for selskaper og banker som ikke er pålagt rapportering. Informasjon fra CSRD-rapportering skal ikke bare brukes av myndighetene, men også av andre aktører i markedene, som kapitalforvaltere.

Orkla Sparebanks rolle og ambisjoner rundt bærekraft og samfunnsansvar reflekteres i vårt strategiske rammeverk, som gir retning for bankens virksomhet og sikrer at banken tar samfunnsansvar basert på en aktiv holdning til tradisjonelle sparebankverdier. Vi tror at selskaper som har bærekraft integrert i sin forretningsstrategi vil gjøre det bedre over tid enn sine konkurrenter. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør og tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for oss som bank.

FN har utarbeidet 17 bærekraftsmål, som er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. I Orkla Sparebanks strategiplan for 2021–2025 er FNs bærekraftsmål nummer 8, 11, 13 og 17 plukket ut som viktige fokusområder for bankens videre arbeid med bærekraft.

#8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Målet innebærer å fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.

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.

Banken har stort fokus på ansattes ve og vel og jobber 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 gjennomføres kvartalsvise møter med HMS-tjenesten, hvor det blir kartlagt, risikovurdert og, ikke minst, gjennomført tiltak fortløpende.

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.

Kjønnsbalanse

Per 31.12.2021 har banken 66 faste ansatte. I tillegg har vi en vikar som er engasjert i et årsvikariat, samt en lærling som er inne i sitt første år av lærlingperioden. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 61 % av bankens ansatte. Bankens øverste ledergruppe består ved utgangen av 2021 av 7 menn (inkl. adm banksjef). Av mellomledere er andelen kvinner 57 %. Banken er bevisst på den ujevne kjønnsfordelingen i toppledelsen, 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. Fra 1.1.2022 gjøres det organisatoriske endringer både på toppleder- og mellomledernivå.

Stillingskategori	Antall kvinner	Antall menn
Adm. Banksjef		1
Rådgiver PM	14	9
Rådgiver kundeservice	15	0
Rådgiver BM	3	5
Avdelingsleder	4	3
Strategisk ledergruppe	0	6
Stabsfunksjoner	4	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 personalthåndbok 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 2021 har 90 % av bankens faste ansatte 100 % stilling.

Stillingsandel	Kvinner	Menn
50 %	2	
80 %	3	
90 %	1	
100 %	33	26

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 mellomledere i banken tjener 101 % i forhold til de mannlige mellomlederne. For øvrige ansatte i banken er prosentatsen 91. For alle ansatte sett under ett (inkl. adm. banksjef), tjener kvinnelige ansatte 73 % i forhold til mannlige ansatte. Tallene for grunnlønn er imidlertid 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 2021. Begge de mannlige ansatte har hatt hele sin permisjon i 2021, mens den kvinnelige ansatte skal ha hoveddelen av sin permisjon i 2022.

Foreldrepermisjon	Antall som har rett til permisjon	Gjennomsnittlig antall uker uttak
Kvinner	1	5
Menn	2	15

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 ansettelse, 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 annethvert år i samarbeid med tillitsvalgte og bedriftshelsetjenesten en gjennomgang av fysiske arbeidsforhold ved alle bankens avdelinger, for å kontrollere at kontorene er godt nok tilrettelagt for ansatte med spesielle behov. Videre

gjennomfører HR-ansvarlig årlig en kartlegging av kjønnslikestilling og likelønn.

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 2022.

Gjennom det løpende arbeidet i 2021 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 2022.

#11 – Bærekraftige byer og lokalsamfunn

Målet innebærer å gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige.

Ideen bak sparebankene er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraft i lokalsamfunnene over tid, både for privatpersoner og lokalt næringsliv. Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. 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. Lokalbankens rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbanken et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Bankens misjon beskriver selve hensikten med vår virksomhet og har stått som en grunnpilar for bankens rolle i samfunnet og arbeidet med samfunnsansvar siden den ble etablert i 1841. Misjonen beskriver den tette relasjonen mellom bankens virksomhet og lokalsamfunnet:



Videre, som et ledd i å skape trygge lokalsamfunn, har Orkla Sparebank utarbeidet interne rutiner for å unngå hvitvasking og terrorfinansiering. Herunder inngår en årlig vurdering av risikoen knyttet til muligheten for hvitvasking og tilhørende tiltak for å forebygge hvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet. Etterlevelse av rutineverket blir aktivt fulgt opp og banken overvåker transaksjonene i banken og rapporterer om nødvendig mistenkelige transaksjoner til Økokrim. Alle ansatte er pålagt å gjøre seg kjent med våre retningslinjer for forebygging av økonomisk kriminalitet og skal årlig gjennomføre obligatorisk opplæringsprogram innenfor antihvitvask og antikorrupsjon.

Bidrag til lokalsamfunnet gjennom gave og sponsorvirksomhet

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. Målet med gavetildelingene er å stimulere til økt engasjement og utvikling i lokalsamfunnene.

Et meget viktig og verdsatt innslag i de lokalsamfunnene vi representerer, er de mange forsamlingshusene. Disse husene fyller mange roller i lokalsamfunnet, og fungerer både som samlingssted og lokale kulturhus. Dette er grunnen til at vi verdsetter disse husene så høyt, og at vi støtter drift og utvikling av disse gjennom bankens gavefond. I løpet av 2021 har banken, gjennom gavefondet, bidratt til at 20 slike lokale forsamlingshus i vårt nedslagsfelt kan fortsette å være samlingssted for lokalbefolkningen.

Totalt har banken gjennom 2021 innvilget gave til nærmere 80 små og store tiltak som kommer lokalsamfunnet til gode. Vi har blant annet innvilget gave til viktige lokale kulturoppsetninger som «Grisen står og hylr» og «Ørkedalsspelet».



Illustrasjon: Allsidig Design

Grisen står og hylr er en oppsetning som er skrevet av den lokale kulturpersonligheten Bjørn Steinar Kirkholt og premieren vil være i mars 2022. Hele stykket er bygd opp rundt Odd Nordstogas tekster og musikk, og i all hovedsak er rollene besatt av lokale frivillige.

Ørkedalsspelet settes opp av en lokal frivillig organisasjon og er ført i pennen av Maja Aspås Teialeret, som er oppvokst i Orkland. Dette spelet skal ta for seg mange av de største og viktigste hendelsene, i tillegg til de mer underkommuniserte og skjulte hendelsene som fant sted under 2. verdenskrig i det som i dag er Orkland. Vi anser dette som et viktig bidrag

for å bevare og videreformidle den lokale historien, og valgte derfor å støtte oppsetningen med midler fra bankens gavefond.



Foto: Avisas ST

I løpet av 2021 har banken også innvilget gave til IL Dalguten til innkjøp av ny tråkkemaskin. IL Dalguten drifter skianlegget Litjåsen på Storås, og ei ny tråkkemaskin sikrer gode forhold i lysløypa, skileikbakken og ei markaløype som går til Garbergfjellet i Rindal kommune. Slike løyper brukes av folk i alle aldre og er et viktig bidrag til folkehelse og trivsel i lokalsamfunnet.

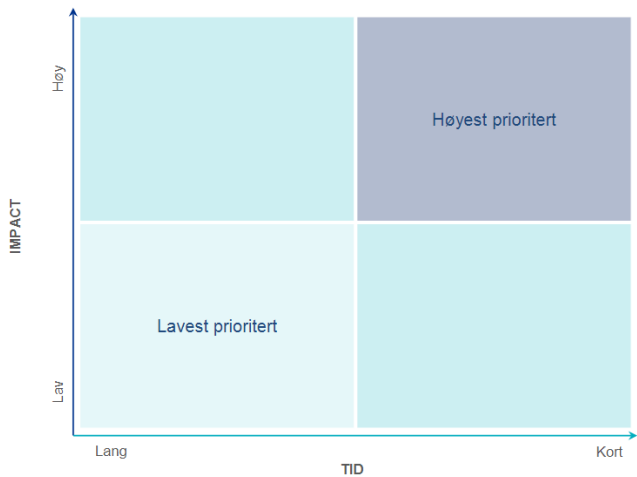
I tillegg til tildelinger fra bankens gavefond utøver vi også vårt samfunnsansvar gjennom å bidra med betydelige sponsormidler til lokale lag og foreninger. Ved å inngå sponsoravtaler med slike lag og foreninger bidrar vi til at barn og unge har fine anlegg å utfolde seg i, samt at vi hjelper til med å holde treningsavgifter og lignende nede slik at flest mulig kan inkluderes.

#13 – Stoppe klimaendringene

Målet innebærer å handle umiddelbart for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem (Basert på en erkjennelse av at FNs rammekonvensjon om klimaendring er det viktigste internasjonale og mellomstatlige forumet for forhandlinger om globale tiltak mot klimaendringer.)

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. Orkla Sparebank ønsker å belaste miljøet minst mulig og har en økende grad av bevissthet rundt dette. Det arbeides med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, kompetansetilbudet til bankenes ansatte og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egen organisasjon og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

I 2021 har vi gjennomført et prosjekt i samarbeid med vår internrevisor knyttet til klimarisiko og bærekraft. Her har vi sett på hvordan klimarisiko kan påvirke Orkla Sparebank – både i forhold til fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Vi har vurdert egen kundeportefølje opp mot hvilke sektorer som bør prioriteres høyest i forhold til fysisk klimarisiko og overgangsrisiko:



Videre har vi kartlagt bærekraftstrender innenfor banksektoren og vi har sett på mulighetene for videreutvikling av grønne satsingsområder.

Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan vi bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder. Blant annet tilbyr banken grønne billån og tilpassede lån til miljøtiltak, deriblant solcellelån. Deler av bankens boliglånsportefølje er finansiert gjennom Eika Boligkreditt. De har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner. 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.

Banken er også i en prosess med å bli sertifisert som Miljøfyrtårn, for å ytterligere øke vår bevissthet rundt virksomhetens mulighet til å påvirke ytre miljø og bærekraft.



Eika Gruppen med datterselskaper har fullført sin miljøfyrtårnsertifisering i 2021. 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.

#17 – Samarbeid for å nå målene

Målet innebærer å styre virkemidlene som trengs for å gjennomføre arbeidet, og fornye globale partnerskap for bærekraftig utvikling.

Orkla Sparebank har som ambisjon å velge leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte.

Samarbeidet med Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til våre økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I 2022 arrangeres Eikas bærekraftuke for alle ansatte i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og banker for andre gang. 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. Målet er ikke at vi skal lære kundene alt om bærekraft, men at våre ansatte skal ha nok kompetanse til å kunne ha en god dialog med kunden rundt deres tanker og arbeid rundt bærekraft og på den måten kunne sile ut de riktige kundene.

I samarbeid med Eika arrangeres 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. Eika Gruppen har i løpet av 2021 innarbeidet spørsmål om ESG-risiko (risiko relatert til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring) for bedriftskunder i kredittportalen. Vi har tatt i bruk dette nye verktøyet internt og så langt har 27 % av vår portefølje blitt vurdert i forhold til kriteriene om ESG-risiko.

Videre har Eika Gruppen i 2021, på vegne av Gruppen og alliansebankene, gjennomført en større påvirkningsanalyse for å bedre forstå hvordan vi påvirker omverden rundt oss, både positivt og negativt. Påvirkningsanalysen har både gitt ny innsikt og bekreftet eksisterende kunnskap. Påvirkningsanalysen følger Eika Gruppens signering av FNs Prinsipper for bærekraftig bankdrift. Prinsippene er utarbeidet i regi av United Nations Environmental Programme Finance Initiative (UNEP FI). Analysen består av fem trinn. Ved å først ta en grundig gjennomgang av både produktselskapenes og alliansebankenes porteføljer, for så å kombinere dette med fremtredende bærekraftsbehov i Norge, hjelper verktøyet fra UNEP FI oss med å kalkulere Gruppens og alliansebankenes potensielle effekt på omverdenen. Avsluttende ledd av analysen består i å foreta vurderinger om hvordan vår faktiske effekt er. Analysen viser at det er særlig tre områder med negativ påvirkning som vi skal arbeide med fremover, både internt i banken og i Eika Gruppen. Disse er:

- Ressurseffektivitet/ressursikkerhet
- Avfall inkl. resirkulering og sirkulær økonomi
- Klima og medvirkning til klimaendringer via utslipp

I 2022 skal Eika Gruppen arbeide med å sette smarte mål for disse tre bærekraftsparametrene, både gjennom Eika Gruppens arbeid i egne produkter og for hvordan dette kan brukes til å støtte opp om bankenes arbeid rundt dette.

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.

Hovedtall

Tall i parentes gjelder tilsvarende nøkkeltall for 2020.

129,9^{MILL}

Orkla Sparebank leverer et resultat på 129,9 (116,5) millioner kroner før skatt i 2021.

7,5%

Totalresultatet utgjør 106,8 (107,2) millioner kroner og gir en EK-avkastning på 7,5 % (8,4 %).

54,1%

Kostnadsprosenten (K/I) utgjør 54,1 % (46,5 %). Justert for vp utgjør K/I 57,7 % (51,1 %).

22,8%

Ved utgangen av 2021 er den konsoliderte kapitaldekningen (hensyntatt eierandel i samarbeidsgrupper) på 22,8 % (22,0 %). Bankens kapitaldekning er 24,2 % (23,2 %).

1,4^{MRD}

Sparebankens fond utgjør 1,4 (1,3) milliarder kroner ved utgangen av 2021. 95,1 millioner kroner ble tilført fondet i 2021 og stammer fra årets driftsresultat.

9,9^{MRD}

Orkla Sparebank har 9,9 (9,3) milliarder kroner i utlån på egen balanse ved utgangen av 2021. I tillegg har banken overført 3,0 (2,8) milliarder kroner i utlån til Eika Boligkreditt. Total utlånsvekst i 2020 er 6,7 % (4,9 %).

7,2^{MRD}

Innskudd fra kunder utgjør 7,2 (6,9) milliarder kroner ved utgangen av 2021 og 12 mnd. innskuddsvekst er 5,2 % (5,3 %).

14,9^{MRD}

Inkludert utlån overført til EBK er bankens totale forretningskapital 14,9 (14,0) milliarder kroner ved utgangen av 2021, en vekst på 5,9 % fra 2020.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2021

2020

Resultat

Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,70 %	51,06 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,36 %	23,08 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,07 %	-0,22 %
Utlånsmargin hittil i år	2,02 %	2,31 %
Netto rentemargin hittil i år	1,53 %	1,64 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,52 %	8,36 %

¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital

Balanse

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,96 %	22,89 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	27,79 %	27,97 %
Innskuddsdekning	72,92 %	73,68 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,24 %	5,31 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,34 %	4,34 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,73 %	4,91 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11.749.294	10.893.136
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	14.505.736	13.565.649

Nedskrivninger på utlån og mislighold

Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,12 %	0,22 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,24 %	0,42 %

Soliditet¹

Ren kjernekapitaldekning	20,44 %	19,63 %
Kjernekapitaldekning	21,44 %	20,64 %
Kapitaldekning	22,78 %	22,02 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,66 %	9,53 %

¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

LCR	182	303
NSFR	127	124

Årsberetning



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 Eiendomsmedling 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 flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst 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 den smarte løsningene 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 Gruppen 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.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og –infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som 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 de seneste to årene.

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depot tjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere 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 langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (per Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde 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

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.



Også i 2021 har COVID-19 preget virksomheter i utsatte bransjer, om enn i noe mindre grad enn tilfellet var i 2020. Tilgangen på innsatsfaktorer og økte priser på disse er senvirkninger av pandemien som også påvirker produksjonen og inntjeningen i enkelte virksomheter. Virksomhetene har vist god evne til omstilling og tilpasning til endrede rammebetingelser som følge av COVID-19, og inntrykket er at næringslivet totalt sett er robust med gode fremtidsutsikter.

Regionen har en diversifisert næringsstruktur, og er dermed mindre sårbar for sektor- og bedriftsspesifikke svingninger.

Industrien i regionen preges av større virksomheter innenfor oljesektoren og smelteverksindustrien, med leverandørindustri knyttet til disse sektorene. Etablert næringsvirksomhet rundt industriområdet i tilknytning til Orkanger Havn representerer en viktig industriell klynge, med lange tradisjoner, sammen med en aktiv holdning til næringsutvikling i kommunene i regionen. Norsk Kylling sitt slakteri ble ferdigstilt og åpnet i 2021, samt at det var flere større aktører som etablerte seg eller utvidet sin virksomhet i regionen.

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. Eiendomsutviklerne i regionen generelt fremstår som profesjonelle og solide. Det har vært ferdigstilt flere større eiendomsprosjekter og flere er under planlegging.

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.

Netthandel er for den regionale handelsnæringen både en trussel og en mulighet. Gjennom å tilpasse virksomheten til endret forbrukeratferd og økt netthandel, vil man som lokal virksomhet kunne nå et større marked. På den annen side vil også konkurransen øke og tradisjonelle forretningsmodeller utfordres. Det er variasjon i hvor stor grad handelsvirksomhetene har greid å tilpasse seg dette.

Reiselivsnæringen i regionen jobber godt med å markedsføre vår region som en attraktiv reiselivsdestinasjon. Denne næringen har naturlig nok også vært preget av COVID-19 i 2021, 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 nye innstramninger av smitteverntiltak mot slutten av 2021 og følt på uforutsigbarhet.

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. Næringen har over flere år vært gjennom en større omstillingsprosess mot større produksjonsenheter 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. Mange brukere opplever imidlertid nå en betydelig svekket næringsinntekt. Dette skyldes at næringsinntekten ikke er kompensert for den betydelige kostnadsøkningen på en rekke nødvendige innsatsfaktorer og for økte priser på nødvendig teknisk produksjonsutstyr. Den siste utfordringen som mange opplever nå skyldes blant annet økte frakt- og råvarepriser på verdensmarkedet. En kostnadsøkning på opptil 50 % på kunstgjødsel og betydelig høyere priser på drivstoff og kraftfôr, samt historisk høye strømpriser, oppleves for mange svært utfordrende.

Selv med offentlige kompensasjonsordninger for økte kostnader vil vårens landbruksoppgjør, og dermed landbrukets inntektsutvikling, være viktig så vel for den enkelte bonde som for næringens utvikling totalt sett. Landbruksnæringen er viktig også for bosetting og landbruksrelatert leverandørindustri i distriktene, 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. Blant annet er det etablert et Newtonrom i 2021. Etableringen av Newtonrommet er viktig for å styrke samarbeidet mellom skole og næringsliv.

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 en klar målsetning om å opptre forutsigbart overfor sine interessenter, uansett konjunkturbilde.

Kunder

Orkla Sparebank har et ønske om å ha et nært og personlig forhold til kundene, hvor det er likeverd mellom kunde og bank. Bankens bestreber å tilby kundene kompetent kundeomsorg gjennom sitt virke, herunder å yte troverdig og etisk rådgivning basert på kundens behov. Bankens 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 to fra bankens ledelse.

Trivsel er viktig for Orkla Sparebank og det er etablert en rekke ordninger og tiltak for å bidra til dette. Bankens 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. Bankens 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, 33 autoriserte kredittmedarbeidere, 31 autoriserte finansielle rådgivere, 47 autoriserte skadeforsikringsrådgivere, 41 autoriserte personforsikringsrådgivere, en autorisert kredittanalytiker og tre autoriserte finansanalytikere. Annen formalkompetanse og realkompetanse kompletterer dette bildet.

Det er ansatt 4 nye faste medarbeidere i 2021, samt at vi har tatt inn en ny lærling i et toårs utdanningsløp. Videre har 2 ansatte sluttet i løpet av året. Ved årsskiftet hadde banken 68 ansatte – 41 kvinner og 27 menn – hvorav 58 på heltid og 10 på deltid. Omregnet i årsverk var det ved årsskiftet 63,4 utførte årsverk.

Sykefraværsprosenten for 2021 ble 4,8 %, mot 5,3 % i 2020. Det er ikke konstatert skader eller ulykker i virksomheten i 2021.

Styret

Styret i Orkla Sparebank består av følgende 7 personer:

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

Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige utøvelsen av virksomheten er tillagt adm. banksjef under påsyn av styret. Det er i 2021 avholdt 12 styremøter.

Styremedlemmene skal til enhver tid oppfylle de gjeldende egnethetskrav til styremedlemmer i sparebanker og styret skal samlet sett inneha tilstrekkelig kompetanse slik at styret kan utøve sin rolle på en god og tilfredsstillende måte.

Allmennaksjeloven §17-1 gir generelle regler om erstatningsansvar for styrets medlemmer. Banken har tegnet styreansvarsforsikring med en forsikringssum på inntil 250 millioner kroner per forsikringstilfelle.

Styreutvalg

Styret har et eget risikoutvalg, bestående av 3 styremedlemmer og et revisjonsutvalg, som består av hele styret. Styrets leder er også leder av revisjonsutvalget. I tillegg har styret oppnevnt et eget godtgjørelsesutvalg, bestående av 3 styremedlemmer.

Generalforsamling

Generalforsamlingen består av 24 medlemmer og generalforsamlingens leder er Kari Fossvoll.

Styrets leder og adm. banksjef skal være til stede på generalforsamlingens møter. Alle styremedlemmer innkalles til generalforsamlingens møter. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og til å uttale seg på møtene, forutsatt at generalforsamlingen ikke har bestemt noe annet.

I 2021 er det avholdt kun et generalforsamlingsmøte, hvor tema var godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte.

Revisor

Bankens internrevisor er KPMG AS og ekstern revisor er Deloitte AS. Bankens ansvarlige internrevisor er Yngve Olsen og ansvarlig eksternrevisor er Morten Alsos.

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 avleggelsen av regnskapet. Regnskapsprinsippene som er lagt til grunn er beskrevet i note 1 til årsregnskapet.

BANKENS DRIFT

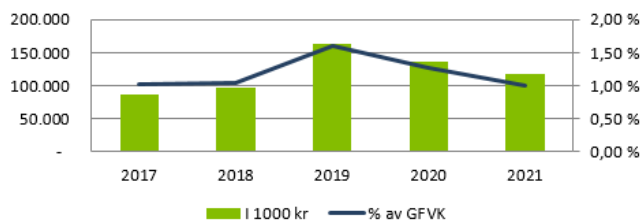
Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende størrelser i 2020.

Resultatutvikling

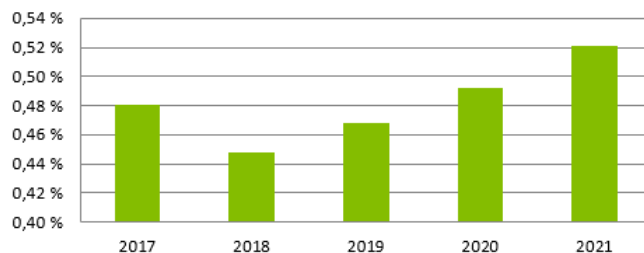
Resultat av ordinær drift etter skatt i 2021 ble 100,1 millioner kroner, mot 94,7 millioner kroner i 2020. Økningen er i hovedsak forklart av høyere netto provisjonsinntekter og tilbakeføring av tap i 2021, mot tapsavsetninger i fjor. Økningen motvirkes delvis av lavere netto renteinntekter og høyere driftskostnader enn året før. Økningen i driftskostnader skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem.

Resultat før tap og skatt ble 118,3 (136,2) millioner kroner, en nedgang på 17,9 millioner kroner fra 2020. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør resultat før tap og skatt 1,0 % (1,3 %).

Driftsresultat før tap og skatt



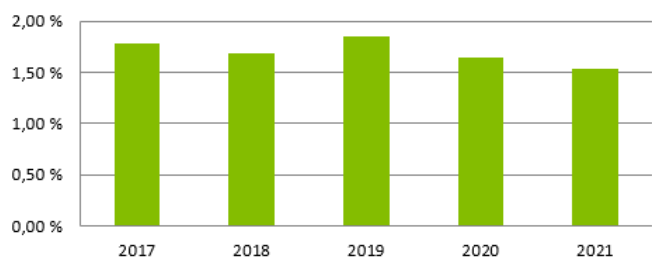
Nto andre driftsinntekter ekskl vp i % av GFVK



Rentenetto

Netto renteinntekter i 2021 beløper seg til 180,1 (178,7) millioner kroner. I prosent av GFVK utgjør rentenettoen 1,5 % (1,6 %).

Rentenetto i % av GFVK



Rentenivået i 2021 har vært historisk lavt og banken opplever fortsatt betydelig press på rentemarginen som følge av dette. For året sett under ett har kundemarginen i banken blitt redusert fra gjennomsnittlig 2,10 % i 2020 til 1,95 % i 2021. Videre har økningen i NIBOR ført til høyere innlånskostnader for banken. Banken valgte å sette opp sine renter på inntil 0,25 % på enkelte innskudds- og utlånsprodukter i etterkant av Norges Bank sine rentehevinger på 0,25 %, først i september og deretter i desember. Dette forventes på sikt å styrke bankens rentemargin.

Banken har betalt 4,4 millioner kroner i avgifter til Sikringsfondet i 2021, mot 5,4 millioner kroner i 2020.

Andre driftsinntekter

Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 77,4 (76,1) millioner kroner ved utgangen av året. Dette utgjør 0,7 % (0,7 %) av GFVK.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter har økt siden fjoråret og beløper seg til 60,4 (52,9) millioner kroner. Vi har opplevd en økning både i provisjonsinntekter fra lån formidlet via Eika Boligkreditt, salg av forsikringstjenester og spareprodukter, samt i gebyrinntekter fra betalingsformidling sammenlignet med 2020, grunnet økt portefølje/volum innen samtlige produktområder.

Utbytte utgjorde 20,1 (22,2) millioner kroner. Utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjorde 17,3 millioner kroner, mot 16,1 millioner kroner i 2020.

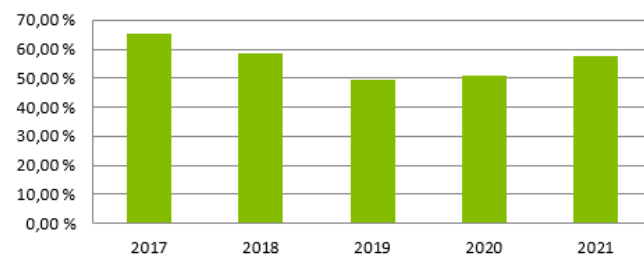
Netto avkastning på finansielle instrumenter utgjør -3,9 (0,4) millioner kroner, mens andre driftsinntekter utgjør 0,8 (0,7) millioner kroner. Dette knytter seg først og fremst til utleie av kontorlokaler.

Driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader utgjør 139,2 (118,6) millioner kroner. Dette er en økning på 20,6 millioner kroner fra 2020. I prosent av GFVK utgjør driftskostnadene 1,2 % (1,1 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) korrigert for verdipapirer har økt fra 51,1 % i 2020 til 57,7 % i 2021. Økningen i driftskostnader skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem. Det er i 2021 belastet 15,8 millioner kroner knyttet til konverteringskostnader. Banken estimerer at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem beløper seg til i underkant av 25 millioner kroner fordelt på 2021, 2022 og de to første månedene i 2023.

Bankens driftskostnader eksklusive ekstraordinære konverteringskostnader utgjør 123,5 millioner kroner. Øvrig kostnadsøkning skyldes primært høyere innleiekostnader enn året før, samt høyere personalkostnader som følge av nyansettelser og generell lønnsøkning. Blant annet har banken styrket seg med en ekstra ansatt på risk og compliance-området. Videre er det ansatt flere kunderådgivere, som et ledd i å nå bankens strategiske målsetninger om vekst.

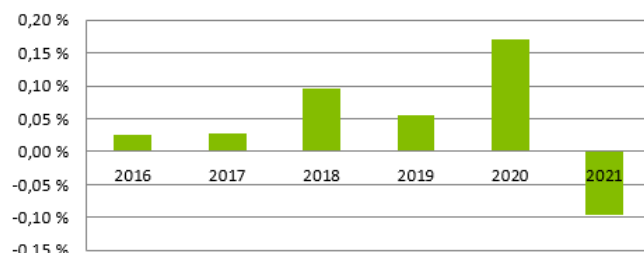
K/I ekskl vp



Tapskostnader

Det er netto tilbakeført 11,6 millioner kroner i tap på utlån og garantier i 2021, mot et tap på 19,7 i 2020. Konstaterte kredittap utgjør 1,7 millioner kroner. Balanseførte nedskrivninger for forventet kredittap på lån og garantier er redusert med 12,5 millioner kroner sammenlignet med 2020.

Tap på utlån og garantier i % av brutto utlån



Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020 nedjusterte banken makroforutsetningene som lå til grunn i tapsmodellen fra Eika. Dette medførte en ekstra avsetning til tap på utlån og garantier på 12,6 millioner kroner. Det har imidlertid vist seg at koronasituasjonen så langt ikke har hatt så store direkte konsekvenser på bankens kredittportefølje som først antatt. Banken valgte i Q221 å redusere de ekstra avsetningene med 6 millioner kroner og i Q321 valgte vi å tilbakeføre også de resterende ekstraavsetningene (6,6 millioner kroner).

Det ble i Q221 gjennomført endringer i tapsmodellen fra Eika (jfr. note 2) som beregner forventet tap. Videre kom Eika i november med en ny metodikk for å redusere behovet for tidligere praksis for tilleggsavsetninger, hvor det er beregnet nye makrofaktorer ut fra skjønnsmessige ekspertvurderinger. Det er bankens vurdering at disse endringene, sammen med utsiktene til økonomisk vekst fremover, fjerner behovet for tilleggsavsetninger på gruppenivå knyttet til koronaviruset. Banken har få engasjementer i de næringene som ble mest berørt av nedstegningene like før jul. Videre ble ikke vår region like sterkt berørt av de høye strømprisene mot slutten av året som andre steder i landet. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Per utgangen av 2021 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 28,1 (40,6) millioner kroner, hvorav 10,6 millioner kroner er avsatt på personmarkedet¹ og 17,5 millioner kroner på bedriftsmarkedet.

Nærmere opplysninger om tap fremgår av note 11.

Verdipapirer som føres over totalresultatet

I samsvar med IFRS føres verdiendring på strategiske aksjer over utvidet resultat. Det er i løpet av året bokført en netto verdiendring på aksjer som føres over utvidet resultat på 6,6 (12,5) millioner kroner. Dette gir banken et totalresultat for året på 106,8 (107,2) millioner kroner.

Aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS inngår i kategorien aksjer som føres over utvidet resultat. Disse aksjene omsettes ikke i et aktivt marked og verddivurderingen av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskurser, samt bankens egne vurderinger. Eika Gruppen AS har hatt et godt resultat i 2021. Verdsettelsen av aksjen er basert på en verddivurdering av gruppen og kursen er satt til 169 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

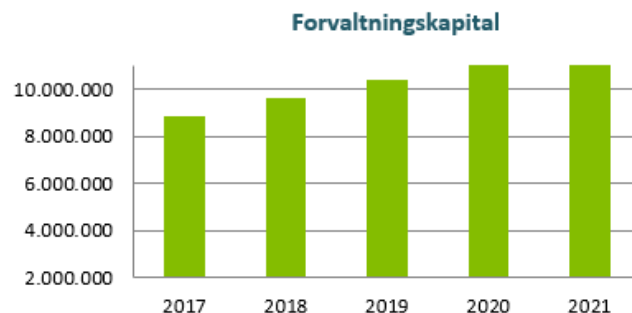
Bankens resultat etter skatt for regnskapsåret 2021 utgjør 100,2 (94,7) millioner kroner. Styret foreslår følgende overføringer og disponeringer:

Overført til Gavefond	3.000
Renter på fondsobligasjon	2.051
Overført til Sparebankens fond	95.107
Sum	100.158

Balanseutvikling

Forvaltningskapital

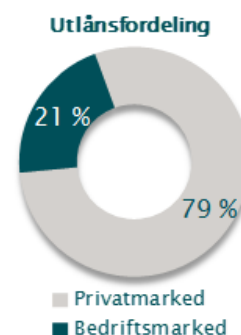
Bankens forvaltningskapital var 11,9 (11,3) milliarder kroner ved utgangen av 2021. Dette tilsvarer en økning på 5,4 % sammenlignet med utgangen av 2020 og skyldes primært utlånsvekst.



Utlån

Bankens brutto utlån til kunder utgjorde 9,9 (9,3) milliarder kroner ved utgangen av året. Dette er en økning på 591,6 millioner kroner, eller 6,3 % fra fjoråret.

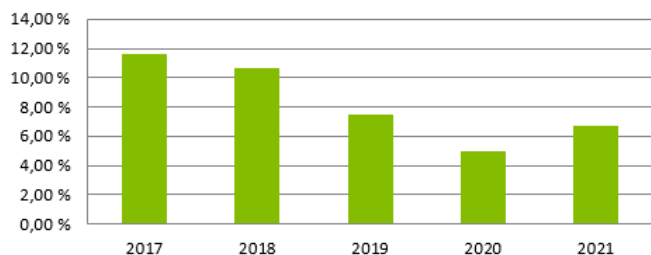
Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av året utgjør 3,0 (2,8) milliarder kroner. Tar man hensyn til lån formidlet via Eika Boligkreditt, utgjør lån til personmarkedet 79 %, mens 21 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet. Veksten i personmarkedet endte totalt på 8,7 % i 2021, mens utlån til bedriftsmarkedet har hatt en nedgang på 2,6 % i året som har gått. Banken opplever høy kundetilfredshet i begge segmenter, som er viktig for bankens utsikter til videre vekst.



Samlede utlån utgjør 12,9 (12,1) milliarder kroner ved utgangen av året og økningen i totale utlån i 2021 er 6,7 %. Dette er vesentlig høyere enn den generelle kredittveksten i Norge, som var på 5,0 %.

¹ Herav er 0,2 millioner kroner avsatt på bankens portefølje i EBK.

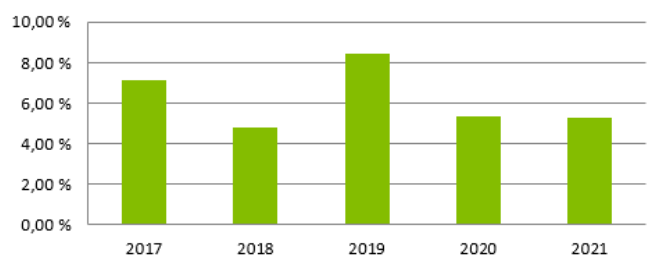
Utlånsvekst (inkl EBK)



Innskudd

Kundeinnskuddene utgjorde ved utgangen av året 7,2 (6,9) milliarder kroner. Dette er en økning på 360,5 millioner kroner fra utgangen av 2020. Målt i prosent er økningen på 5,2 %. Høyere utlånsvekst enn innskuddsvekst gjør at innskuddsdekningen er noe redusert, fra 73,7 % i 2020 til 72,9 % i 2021.

Innskuddsvekst



Soliditet

Bankens kapitaldekning er 24,2 % (23,2 %), kjernekapitaldekningen er 23,0 % (22,0 %) og ren kjernekapitaldekning 22,2 % (21,1 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 11,2 % (11,0 %).

Konsoliderte tall for 2021, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 22,8 % (22,0 %), kjernekapitaldekning på 21,4 % (20,6 %) og ren kjernekapitaldekning på 20,4 % (19,6 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 9,7 % (9,5 %).

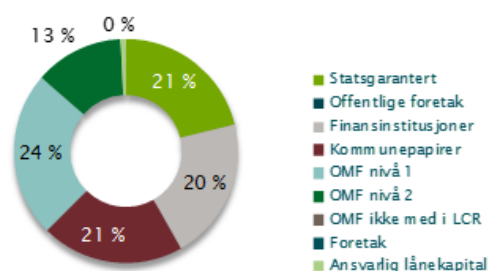
Bankens kapitaldekning ved utgangen av året er vesentlig høyere enn både de regulatoriske kapitalkravene og interne minimumsmålsettinger.

Likviditet og finansiering

Banken har til sammen 168,9 (350,1) millioner kroner i kontanter og innskudd i andre banker. Bokført beholdning av obligasjoner utgjør 1 297,6 (1 028,9) millioner kroner, mens banken har eierandeler i aksjer, EK-bevis og rentefond for 402,5 (482,8) millioner kroner. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen 109,1 (104,1) millioner kroner, Eika Boligkreditt 161,5 (162,1) millioner kroner og andeler i rentefond 79,1

(170,2) millioner kroner.

Fordeling obligasjonsportefølje



På gjeldssiden har banken 6,2 (264,2) millioner kroner i gjeld til kredittinstitusjoner. Den store nedgangen skyldes primært innfrielse av et F-lån i Norges bank på 160,0 millioner kroner i løpet av året. Banken har videre 3,0 (2,6) milliarder kroner i obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital på 70,0 (70,0) 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.

ÅRET 2021 OG UTSIKTENE FREMOVER

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på omtrent samme nivå som før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har imidlertid siden i fjor høst lagt en demper på veksten, både nasjonalt og internasjonalt. Utsikter til høy prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemien, på grunn av begrensede muligheter til forbruk. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Høy prisvekst har på den annen side påvirket vekstbildet negativt. Særlig strømprisene har økt markant siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Vår region har imidlertid ikke vært så hardt rammet av høye strømpriser som lenger sør i landet.

Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst. Videre har høy vaksinasjonsgrad i befolkningen dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Lokalt har banken opplevd god utlåns- og innskuddsvekst i 2021. Orkland kommune har som ambisjon om å være industrikommune nummer én i Trøndelag og det satses

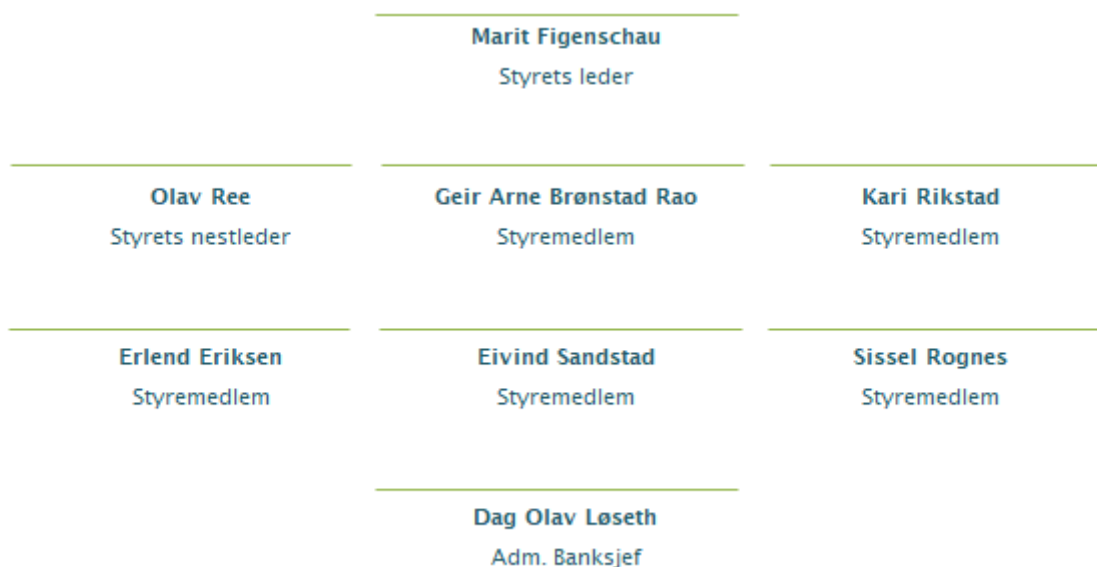
kontinuerlig på å tilrettelegge for næringsaktivitet i hele regionen. Grunnmuren med industrihistorie, attraktiv serviceindustri, krafttilgang, næringsarealer, beliggenhet og nærhet til Trondheimsmarkedet og forskningsmiljøet ved NTNU/SINTEF gjør kommunen attraktiv for ny industri. Etablering av nye bedrifter i regionen gjør at vi tiltrekker oss nye innbyggere, både i Orkland og i randkommunene, som igjen gir grunnlag for vekst, både på bedrifts- og personmarkedssiden.

Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har iverksatt en ytterligere satsning innen bedriftsmarkedet for å ta en sterkere posisjon i det regionale markedet. Som et ledd i denne prosessen har vi blant annet ansatt ny markedssjef og ny leder på bedriftsmarked. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil være av stor strategisk betydning fremover. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering vil også

fortsatt være et prioritert område og konvertering til nytt kjernebanksystem i 2023 er av strategisk betydning. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser gjennom fleksible og fremtidsrettede løsninger, i tillegg til mer effektiv intern drift.

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 2022 og årene framover.

22. februar 2022 | Styret i Orkla Sparebank



Resultat og balanse

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		259.404	294.023	259.404	294.023
Rentekostnader og lignende kostnader		79.292	115.337	79.292	115.337
Netto renteinntekter	Note 18	180.113	178.686	180.113	178.686
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		68.750	62.304	68.750	62.304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8.358	9.368	8.358	9.368
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		20.087	22.162	20.087	22.163
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-3.885	350	-3.885	350
Andre driftsinntekter		818	691	13.052	11.985
Netto andre driftsinntekter	Note 20	77.411	76.139	89.645	87.434
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	59.496	56.966	66.531	62.205
Andre driftskostnader	Note 22	73.573	55.824	76.258	60.621
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	6.168	5.818	6.168	5.820
Sum driftskostnader før kredittap		139.237	118.608	148.958	128.646
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-11.640	19.728	-11.640	19.728
Resultat før skatt		129.927	116.490	132.440	117.747
Skattekostnad	Note 24	29.769	21.748	30.398	22.027
Resultat av ordinær drift etter skatt		100.158	94.742	102.043	95.719
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	6.599	12.462	6.599	12.462
Skatt					
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		6.599	12.462	6.599	12.462
Sum andre inntekter og kostnader		6.599	12.462	6.599	12.462
Totalresultat		106.757	107.204	108.642	108.181
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		100.158	94.742	102.043	95.719
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	0	0
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		106.757	107.204	108.642	108.181
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	0	0
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		0,85 %	0,87 %	0,85 %	0,84 %

BALANSE

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Konter og kontantekvivalenter	Note 25-26	13.881	13.210	13.881	13.210
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	155.012	336.844	155.012	336.844
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	9.903.426	9.296.282	9.903.426	9.296.282
Rentebærende verdipapirer	Note 27	1.297.631	1.028.860	1.297.631	1.028.860
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	393.032	473.907	393.032	473.907
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 30	6.202	5.617	6.202	5.617
Eierinteresser i konsernselskaper		3.300	3.300	0	0
Varige driftsmidler	Note 31	77.149	77.608	77.166	77.608
Andre eiendeler	Note 32	14.131	17.367	18.196	19.898
Sum eiendeler		11.863.761	11.252.995	11.864.543	11.252.226

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	6.217	264.162	6.217	264.162
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	7.239.054	6.878.511	7.234.938	6.875.819
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	2.951.425	2.568.158	2.951.425	2.568.158
Annen gjeld	Note 36	29.209	19.894	31.704	21.763
Pensjonsforpliktelser	Note 36	6.979	7.804	6.979	7.804
Betalbar skatt	Note 24	31.577	24.272	32.206	24.552
Utsatt skatt	Note 24	0	0	0	0
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	8.944	1.603	8.944	1.603
Ansvarlig lånekapital	Note 35	70.046	70.055	70.046	70.055
Sum gjeld		10.343.451	9.834.459	10.342.459	9.833.915
Fondsobligasjonskapital	Note 37	50.000	50.000	50.000	50.000
Sum innskutt egenkapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Fond for urealiserte gevinster		83.367	76.768	83.367	76.768
Sparebankens fond		1.376.009	1.280.901	1.376.009	1.280.901
Gavefond		10.934	10.866	10.934	10.866
Annen egenkapital		0	0	1.775	-225
Sum opptjent egenkapital		1.470.310	1.368.535	1.472.085	1.368.311
Sum egenkapital		1.520.310	1.418.535	1.522.085	1.418.311
Sum gjeld og egenkapital		11.863.761	11.252.995	11.864.543	11.252.226

22. februar 2022 | Styret i Orkla Sparebank

Marit Figenschau
Styrets leder

Olav Ree
Styrets nestleder

Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem

Erlend Eriksen
Styremedlem

Eivind Sandstad
Styremedlem

Kari Rikstad
Styremedlem

Sissel Rognes
Styremedlem

Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef

Endringer i EK

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		
	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for realiserte gevinster	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2020	50.000	1.280.901	10.866	76.768	1.418.535
Resultat av ordinær drift etter skatt		97.158	3.000		100.158
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				6.599	6.599
Totalresultat 31.12.2021	0	97.158	3.000	6.599	106.757
Renter på hybridkapital		-2.051			-2.051
Andre egenkapitaltransaksjoner			-2.932		-2.932
Egenkapital 31.12.2021	50.000	1.376.008	10.934	83.367	1.520.309
Egenkapital 31.12.2019		1.178.224	11.058		1.189.282
Overgang til IFRS	50.000	12.787		64.306	127.093
Egenkapital 01.01.2020	50.000	1.191.011	11.058	64.306	1.316.375
Resultat av ordinær drift etter skatt		92.242	2.500		94.742
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				12.462	12.462
Totalresultat 31.12.2020	0	92.242	2.500	12.462	107.204
Renter på hybridkapital		-2.352			-2.352
Andre egenkapitaltransaksjoner			-2.692		-2.692
Egenkapital 31.12.2020	50.000	1.280.901	10.866	76.768	1.418.535

Konsern	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		
	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for realiserte gevinster	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2020	50.000	1.280.677	10.866	76.768	1.418.311
Resultat av ordinær drift etter skatt		99.043	3.000		102.043
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				6.599	6.599
Totalresultat 31.12.2021	0	99.043	3.000	6.599	108.642
Renter på hybridkapital		-2.051			-2.051
Andre egenkapitaltransaksjoner		228	-2.932		-2.704
Egenkapital 31.12.2021	50.000	1.377.897	10.934	83.367	1.522.198
Egenkapital 31.12.2019		1.177.162	11.058		1.188.220
Overgang til IFRS	50.000	12.787		64.306	127.093
Egenkapital 01.01.2020	50.000	1.189.949	11.058	64.306	1.315.313
Resultat av ordinær drift etter skatt		93.080	2.500		95.580
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				12.462	12.462
Totalresultat 31.12.2020	0	93.080	2.500	12.462	108.042
Renter på hybridkapital		-2.352			-2.352
Andre egenkapitaltransaksjoner			-2.692		-2.692
Egenkapital 31.12.2020	50.000	1.280.677	10.866	76.768	1.418.311

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner

	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-592.540	-406.314
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	245.642	276.938
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	360.543	347.101
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-44.447	-70.542
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.055	210.524
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	124	1.719
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-268.770	-392.526
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	13.025	14.059
Netto provisjonsinnbetalinger	60.391	52.936
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	88.746	-6.684
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	0
Utbetalinger til drift	-115.040	-125.432
Betalt skatt	-27.991	-22.317
Annen utbetaling	100	854
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-278.162	-119.682
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	-302	2.693
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-3.426	-2.653
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	17.771	22.162
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	14.043	22.202
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	840.000	940.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-458.000	-775.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-30.916	-45.408
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-260.000	0
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	0	
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-7	
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.602	-1.680
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-2.051	-2.352
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1.534	
Kjøp og salg av egne aksjer	0	
Utbetalinger fra gavefond	-2.932	-2.692
Emisjon av egenkapitalbevis	0	
Utbytte til egenkapitalbeviserne	0	
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	82.959	112.869
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-181.161	15.389
Likviditetsbeholdning 1.1	350.053	334.664
Likviditetsbeholdning 31.12	168.892	350.053
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	13.881	13.210
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	155.012	336.844
Likviditetsbeholdning	168.892	350.053



Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper	25
Note 2 – Kredittrisiko	30
Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	33
Note 4 – Kapitaldekning	34
Note 5 – Risikostyring	34
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	36
Note 7 – Fordeling av utlån.....	37
Note 8 – Kredittforringede Engasjementer	38
Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån.....	39
Note 10 – Eksponering på utlån.....	40
Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko.....	40
Note 12 – Store engasjement.....	44
Note 13 – Sensitivitet.....	44
Note 14 – Likviditetsrisiko	45
Note 15 – Valutarisiko	45
Note 16 – Kursrisiko.....	46
Note 17 – Renterisiko	46
Note 18 – Netto renteinntekter	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.....	51
Note 24– Skatter	52
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	53
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	54
Note 27 – Sertifikater og obligasjoner.....	55
Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet.....	56
Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	57
Note 30 – Tilknyttede selskaper og konsernselskaper.....	57
Note 31 – Varige driftsmidler.....	58
Note 32 – Andre eiendeler.....	58
Note 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner.....	58
Note 34 – Innskudd fra kunder.....	59
Note 35 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	59
Note 36 – Annen gjeld og pensjon.....	60
Note 37 – Fondsobligasjonskapital	61
Note 38 – Garantier	61
Note 39 – Hendelser etter balansedagen	62
Note 40 – Transaksjoner med nærstående parter	62
Note 41 – Leieavtaler.....	63

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Banken tilbyr bank- og forsikringstjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. I tillegg har banken et heleid datterselskap som driver med eiendomsmegling. Bankens hovedkontor ligger på Orkanger og i Meldal.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 22.02.2022.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1–4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

I henhold til årsregnskapsforskriften 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 når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

Endringer i regnskapsprinsipper

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet 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 skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien 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 som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides.

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 5,4 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel

er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 43 for overgangsupplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

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

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og

inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter -innregning og fraregning

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

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

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

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 andre inntekter og kostnader
- 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 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 kontraktsmessige 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 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis. 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 andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer overandre inntekter og kostnader. 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, bestemt 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 netto balanseført verdi 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 i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtakelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Orkla Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investeringseiendom

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

Leieavtaler

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesatsen leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteieendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

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, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken 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, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Bankens tidligere kollektive ytelsesbaserte pensjonsordning er lukket og erstattet med innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I

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.

tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjon

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i 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.

Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et 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.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner.
 - 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.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-mærking hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksposering 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 med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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.

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 aferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjennpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder 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 betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Klassifisering

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden

Tabell 1

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021–2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabell 1 under viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

Tabell 2 på neste side viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventede kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

Tabell 2

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

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.

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne 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 bedriftsmarkedsp porteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på

kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater 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 verdsettelsesteknikker 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.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	1.376.009	1.280.901	1.198.701	1.107.239
Overkursfond	0	0	150.493	148.604
Annen egenkapital	83.367	76.768	84.869	78.049
Egenkapitalinstrument	0	0	39.079	38.479
Gavefond	10.934	10.866	10.934	10.866
Sum egenkapital	1.470.310	1.368.535	1.484.076	1.383.238
Immaterielle eiendeler	0	0	-582	-616
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.700	-1.512	-2.293	-2.221
Fradrag i ren kjernekapital	-171.534	-168.257	-24.726	-18.812
Ren kjernekapital	1.297.076	1.198.766	1.456.475	1.361.589
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	70.644	70.340
Fradrag i kjernekapital	-5.280	-1.915	0	0
Sum kjernekapital	1.341.796	1.246.851	1.527.119	1.431.929
Tilleggskapital - ansvarlig lån	70.000	70.000	95.981	95.627
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	1.411.796	1.316.851	1.623.100	1.527.556
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0		94
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	53.518	35.771	90.598	69.598
Offentlige eide foretak	0	0		0
Institusjoner	66.632	98.349	125.537	168.112
Foretak	381.103	370.764	405.235	389.984
Massemarked	0	0	52.023	53.784
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.769.750	3.549.220	4.761.019	4.503.280
Forfalte engasjementer	239.067	42.358	242.110	43.874
Høyrisiko-engasjementer	188.641	446.204	188.641	446.204
Obligasjoner med fortrinnsrett	47.710	31.541	68.460	52.407
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.886	67.207	30.886	67.207
Andeler i verdipapirfond	35.117	60.813	37.639	63.419
Egenkapitalposisjoner	161.778	151.035	155.717	145.064
Øvrige engasjement	379.636	367.188	389.285	373.197
CVA-tillegg	0	0	62.446	67.379
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.353.839	5.220.449	6.609.596	6.443.602
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			6.608	
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	480.066	453.339	508.155	492.359
Sum beregningsgrunnlag	5.833.905	5.673.788	7.124.359	6.935.961
Kapitaldekning i %	24,20 %	23,21 %	22,78 %	22,02 %
Kjernekapitaldekning	23,00 %	21,98 %	21,44 %	20,64 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,23 %	21,13 %	20,44 %	19,63 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,15 %	10,99 %	9,66 %	9,53 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

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.

Ansvaret 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.

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 risikoreducerende 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 forretningsrisiko 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 kundeførelse 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. Bankens 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

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7.940.775	39.670	0		7.980.444
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.207.889	307.110	0		1.514.999
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70.931	176.722	0		247.653
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	183.806		183.806
Sum brutto utlån	9.219.595	523.502	183.806	0	9.926.902
Nedskrivninger	-2.328	-3.799	-17.349		-23.477
Sum utlån til balanseført verdi	9.217.266	519.702	166.457	0	9.903.425

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.816.896	38.729	0		6.855.625
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	586.800	224.109	0		810.908
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34.049	85.616	0		119.666
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	58.624		58.624
Sum brutto utlån	7.437.745	348.454	58.624	0	7.844.823
Nedskrivninger	-944	-1.799	-7.504		-10.247
Sum utlån til bokført verdi	7.436.801	346.655	51.120	0	7.834.576

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.123.879	941	0		1.124.820
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	621.089	83.001	0		704.090
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	36.882	91.106	0		127.988
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	125.181		125.181
Sum brutto utlån	1.781.850	175.048	125.181	0	2.082.079
Nedskrivninger	-1.384	-2.001	-9.845		-13.230
Sum utlån til bokført verdi	1.780.466	173.047	115.336	0	2.068.849

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	605.331	25.087	0		630.418
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	121.449	7.859	0		129.308
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.405	2.944	0		5.350
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	16.734		16.734
Sum ubenyttede kreditter og garantier	729.185	35.890	16.734	0	781.808
Nedskrivninger	-204	-132	-4.263		-4.600
Netto ubenyttede kreditter og garantier	728.981	35.757	12.471	0	777.209

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7.827.868	12.922	0		7.840.790
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	921.415	150.647	0		1.072.061
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	102.671	81.271	0		183.942
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	238.470		238.470
Sum brutto utlån	8.851.953	244.840	238.470	0	9.335.263
Nedskrivninger	-13.612	-2.899	-22.471		-38.982
Sum utlån til balanseført verdi	8.838.341	241.941	215.999	0	9.296.282

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
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
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	59.466		59.466
Sum brutto utlån	6.983.250	156.361	59.466	0	7.199.076
Nedskrivninger	-548	-1.928	-8.300	0	-10.776
Sum utlån til bokført verdi	6.982.702	154.432	51.166	0	7.188.300

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
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
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	179.005		179.005
Sum brutto utlån	1.868.704	88.479	179.005	0	2.136.188
Nedskrivninger	-13.064	-970	-14.171		-28.206
Sum utlån til bokført verdi	1.855.640	87.509	164.833	0	2.107.982

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
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
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	19.790		19.790
Sum ubenyttede kreditter og garantier	617.441	60.175	19.790	0	697.406
Nedskrivninger	-98	-389	-1.150	0	-1.636
Netto ubenyttede kreditter og garantier	617.344	59.786	18.640	0	695.770

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	794.582	720.862
Byggelån	203.674	202.450
Nedbetalingslån	8.928.646	8.411.952
Brutto utlån og fordringer på kunder	9.926.902	9.335.264
Nedskrivning steg 1	-2.328	-13.612
Nedskrivning steg 2	-3.799	-2.899
Nedskrivning steg 3	-17.349	-22.471
Netto utlån og fordringer på kunder	9.903.426	9.296.282
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	3.019.230	2.794.595
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	12.922.656	12.090.878

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Orkland	4.976.085	4.906.236
Trondheim	2.159.362	1.886.947
Skaun	839.331	767.255
Rennebu	277.255	287.091
Norge for øvrig	1.674.232	1.484.323
Utland	637	3.412
Sum	9.926.902	9.335.264

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2021			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	58.715	-7.532	51.184
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	31.112	-879	30.232
Industri	10.103	-1.288	8.815
Bygg, anlegg	23.046	-3.429	19.617
Varehandel	3.024	-1.076	1.947
Transport og lagring	3.280	-1.296	1.984
Eiendomsdrift og tjenesteyting	63.843	-2.738	61.106
Annen næring	7.417	-3.374	4.043
Sum	200.540	-21.612	178.928

Banken har 14,1 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. For 2020 var det ingen slike engasjementer.

Banken har per 31.12.2021 4,7 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2020 var 5,9 mill.

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

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	16.129	10.862
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarke	7.088	743
Nedskrivning steg 3	-7.314	-3.002
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	15.903	8.603
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	42.587	49.900
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	134.737	196.755
Nedskrivning steg 3	-14.298	-20.619
Netto andre kredittforringede engasjementer	163.025	226.036
Netto kredittforringede engasjementer	178.928	234.640

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	54.777	27,3 %	68.951	26,7 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	136.111	67,9 %	179.839	69,6 %
Engasjementer uten sikkerhet	9.652	4,8 %	9.471	3,7 %
Sum kredittforringede engasjementer	200.540	100 %	258.261	100 %

NOTE 9 - FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

	Ikke forfalte utlån	2021			
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.
2021					
Privatmarkedet	7.823.103	7.609	1.561	315	321
Bedriftsmarkedet	2.069.645	6.224	87	0	6.088
Totalt	9.892.748	13.833	1.647	315	6.409

	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
Privatmarkedet	11.914	21.719	59.263	12.567	39.951
Bedriftsmarkedet	36	12.435	125.181	5.968	112.251
Totalt	11.950	34.154	184.445	18.534	152.202

	Ikke forfalte utlån	2020			
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.
2020					
Privatmarkedet	7.057.077	128.011	3.128	1.810	3.998
Bedriftsmarkedet	2.043.192	92.254	0	0	362
Totalt	9.100.268	220.265	3.128	1.810	4.360

	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
Privatmarkedet	5.052	141.999	59.466	9.609	63.876
Bedriftsmarkedet	380	92.996	179.005	1.910	205.090
Totalt	5.432	234.995	238.470	11.519	268.965

2021

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2020

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2021		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier*	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	7.844.822	-944	-1.799	-7.504	349.310	39.870	-22	-12	-28	8.223.694
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	840.504	-323	-1.337	-879	99.689	308	-23	-15	0	937.923
Industri	164.077	-70	-7	-1.288	48.579	2.729	-14	-9	0	213.998
Bygg, anlegg	260.694	-163	-121	-909	82.193	20.170	-47	-7	-2.520	359.290
Varehandel	62.047	-40	-27	-1.076	27.093	17.274	-12	-57	0	105.204
Transport og lagring	79.575	-50	-41	-66	17.893	12.396	-8	-28	-1.230	108.441
Eiendomsdrift og tjenesteyting	434.776	-377	-347	-2.253	66.782	1.926	-43	-4	-485	499.975
Annen næring	240.408	-361	-121	-3.374	31.209	1.278	-34	-1	0	269.003
Sum	9.926.902	-2.328	-3.799	-17.349	722.748	95.952	-204	-132	-4.262	10.717.527

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

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas 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 steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

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

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	548	1.928	8.299	10.776
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-240	0	-230
Overføringer til steg 2	-40	1.041	0	1.001
Overføringer til steg 3	-48	-151	2.791	2.592
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	49	0	311	360
Utlån som er fraregnet i perioden	-160	-608	-3.807	-4.575
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	98	-22	-90	-15
Andre justeringer	489	-150	0	339
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	945	1.799	7.504	10.247

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	6.983.250	156.361	59.466	7.199.077
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37.223	-37.223	0	0
Overføringer til steg 2	-217.309	217.309	0	0
Overføringer til steg 3	-21.323	-6.705	28.028	0
Nye utlån utbetalt	2.497.008	93.466	420	2.590.894
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.841.104	-74.753	-29.289	-1.945.147
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	7.437.745	348.455	58.624	7.844.824

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	13.064	971	14.171	28.205
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62	-230	-677	-845
Overføringer til steg 2	-78	1.446	-448	921
Overføringer til steg 3	-36	-155	798	608
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	54	7	3.807	3.868
Utlån som er fraregnet i perioden	-337	-289	-8.157	-8.783
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	125	5	395	525
Andre justeringer	-11.470	247	-44	-11.268
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.384	2.001	9.845	13.230

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.868.704	88.479	179.004	2.136.188
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	46.693	-26.275	-20.418	0
Overføringer til steg 2	-112.339	122.266	-9.928	0
Overføringer til steg 3	-10.721	-4.808	15.529	0
Nye utlån utbetalt	447.880	20.568	6.992	475.440
Utlån som er fraregnet i perioden	-458.370	-25.182	-45.998	-529.550
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.781.849	175.048	125.181	2.082.078

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	98	389	1.150	1.636
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16	-84	0	-68
Overføringer til steg 2	-8	50	0	42
Overføringer til steg 3	-2	-150	745	593
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	4	2.891	2.926
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-21	-77	-1.000	-1.098
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-5	-18	316	294
Andre justeringer	96	19	160	275
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	204	132	4.263	4.600

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	617.441	60.175	19.790	697.405
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15.033	-15.033	0	0
Overføringer til steg 2	-1.397	1.592	-1.018	-823
Overføringer til steg 3	-994	-1.018	859	-1.153
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	173.668	2.544	1.031	177.243
Engasjement som er fraregnet i perioden	-74.566	-12.371	-3.928	-90.865
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	729.185	35.890	16.734	781.808

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	23.620	12.096
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	974	862
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.512	13.396
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-7.495	-2.734
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	21.612	23.620

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-6.313	9.374
Endring i perioden i steg 3 på garantier	3.512	1.150
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-10.532	7.547
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.286	630
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	407	1.027
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		
Tapskostnader i perioden	-11.640	19.727

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

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

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

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

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

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

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 4,4 % (2020: 5,1 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	472.390	517.089
Totalt brutto engasjement	10.745.603	10.060.615
i % brutto engasjement	4,40 %	5,14 %
Ansvarlig kapital	1.411.796	1.316.851
i % ansvarlig kapital	33,46 %	39,27 %
Største engasjement utgjør	7,78 %	7,72 %

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

Største engasjement	109.807	101.689
----------------------------	----------------	----------------

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	2.289.047	1.990.416	2.589.197	2.483.926	2.226.836	4.417.995	2.896.353	1.741.661
Steg 2	3.931.724	2.953.892	3.036.639	4.193.827	3.192.831	7.533.593	7.168.079	2.353.304

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

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet 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 scenarioet, 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. Scenarioet 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 scenarioet, 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. Scenarioet 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: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

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;

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

Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

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.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						13 881	13 881
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						155 012	155 012
Netto utlån til og fordringer på kunder	44 287	110 973	717 003	1 328 774	7 702 389	0	9 903 426
Rentebærende verdipapirer	22 064	152 620	357 022	765 925			1 297 631
Øvrige finansielle eiendeler						402 533	402 533
Sum finansielle eiendeler	66.350	263.594	1.074.025	2.094.699	7.702.389	571.425	11.772.482
Innlån fra kredittinstitusjoner						6 217	6 217
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 510 578	105 127			5 623 349	7 239 054
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 438	122 982	403 129	2 321 295	204 397		3 056 241
Øvrig gjeld						73 028	73 028
Ansvarlig lånekapital		463		72 301			72 764
Fondsobligasjonskapital som EK		566		52 831			53 397
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	116 531	136 850				737 157	990 538
Sum forpliktelser	120.969	1.771.439	508.256	2.446.427	204.397	6.439.751	11.491.239

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						13 210	13 210
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						336 844	336 844
Netto utlån til og fordringer på kunder	49 163	110 779	754 180	1 484 350	6 897 810	0	9 296 283
Rentebærende verdipapirer	0	42 051	349 655	611 879	25 277	0	1 028 860
Øvrige finansielle eiendeler						482 824	482 824
Sum finansielle eiendeler	49.163	152.829	1.103.835	2.096.228	6.923.087	832.877	11.158.020
Innlån fra kredittinstitusjoner		160 666				103 496	264 162
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 495 616	103 974			5 278 921	6 878 511
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	103 463	0	375 000	1 890 000	199 695		2 568 158
Øvrig gjeld							0
Ansvarlig lånekapital						53 574	53 574
Fondsobligasjonskapital som EK	55			50 000			50 055
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	32 180	26 200					58 380
Sum forpliktelser	135.698	1.682.482	478.974	1.940.000	199.695	5.435.991	9.872.840

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 1,1 millioner kroner

og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021.

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.

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.

2021

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						13 881	13 881
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						155 012	155 012
Netto utlån til og fordringer på kunder		9 903 426					9 903 426
Obligasjoner, sertifikat og lignende	215 506	1 047 064	35 061				1 297 631
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						493 813	493 813
Sum eiendeler	215 506	10 950 490	35 061	0	0	662 705	11 863 761
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						6 217	6 217
Innskudd fra og gjeld til kunder		7 133 927	105 127			0	7 239 054
Obligasjonsgjeld	1 319 425	1 632 000					2 951 425
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						76 709	76 709
Ansvarlig lånekapital	46	70 000					70 046
Sum gjeld	1 319 471	8 835 927	105 127	0	0	82 926	10 343 451
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-1 103 965	2 114 563	- 70 066	0	0	579 778	1 520 310

2020

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
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						577 799	577 799
Sum eiendeler	215 840	10 088 659	20 644	0	0	927 852	11 252 995
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						264 162	264 162
Innskudd fra og gjeld til kunder		6 878 511				0	6 878 511
Obligasjonsgjeld	1 303 463	1 265 000				- 305	2 568 158
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						53 574	53 574
Ansvarlig lånekapital	55	70 000					70 055
Sum gjeld	1 303 518	8 213 511	0	0	0	317 430	9 834 459
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-1 087 678	1 875 148	20 644	0	0	610 422	1 418 535

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.

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Renterisiko		
	Eksponering	Renteløpetid	ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	7.845.959	0,12	(9.053)
Utlån til kunder med rentebinding	2.080.943	0	0
Rentebærende verdipapirer	1.376.685	0,12	(1.588)
Øvrige rentebærende eiendeler	155.012	0,12	(179)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	652.200	0,50	3.261
Flytende innskudd	6.586.854	0,12	7.600
Verdipapirgjeld	2.951.425	0,12	3.405
Øvrig rentebærende gjeld	120.046	0,12	139
Sum renterisiko			3 585

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 3,6 millioner kroner.

NOTE 18 – NETTO RENTEINTEKTER

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	738	3 026		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	245 642	276 938		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	13 025	14 059		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	259 404	294 023		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	621	1 306	0,65 %	0,93 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	40 455	65 100	0,56 %	0,96 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	32 183	41 555	1,13 %	1,09 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 592	1 934	2,27 %	2,75 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4 440	5 442		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	79 292	115 337		
Netto renteinntekter	180 113	178 686		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

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

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	146.925	20.497	12.690	180.113	152.118	12.023	14.546	178.686
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			20.087	20.087			22.162	22.162
Netto provisjonsinntekter			60.391	60.391			52.936	52.936
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-3.885	-3.885			350	350
Andre driftsinntekter			818	818			691	691
Netto andre driftsinntekter	0	0	77.411	77.411	0	0	76.139	76.139
Lønn og personalkostnader			59.496	59.496			56.966	56.966
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			6.168	6.168			5.818	5.818
Andre driftskostnader			73.573	73.573			55.824	55.824
Sum driftskostnader	0	0	139.237	139.237	0	0	118.608	118.608
Tap på utlånsengasjement og garantier			-11.640	-11.640			19.728	19.728
Resultat før skatt	146.925	20.497	-37.496	129.927	152.118	12.023	-47.651	116.490
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7.834.576	2.068.849		9.903.425	7.188.300	2.107.982		9.296.282
Innskudd fra kunder	4.671.472	2.567.581		7.239.054	4.512.910	2.365.601		6.878.511

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Med alminnelig omsetning menes instrumenter som er notert på børs (regulert marked) og instrumenter notert i et uregulert marked, som OTC-listen i Norge.

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
	2021	2020	2021	2020
Garantiprovisjon	1 151	1 247	1 151	1 247
Formidlingsprovisjoner	497	546	497	546
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	24 768	22 626	24 768	22 626
Betalingsformidling	19 591	18 139	19 591	18 139
Verdipapirforvaltning	5 713	4 251	5 713	4 251
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	15 846	14 714	15 846	14 714
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 184	781	1 184	781
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	68.750	62.304	68.750	62.304
Provisjonskostnader				
	2021	2020	2021	2020
Garantiprovisjon	0	0	0	0
Betalingsformidling	642	8 717	642	8 717
Andre gebyr- og provisjonskostnader	7 716	651	7 716	651
Sum provisjonskostnader med mer	8.358	9.368	8.358	9.368
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
	2021	2020	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	- 5 483	- 2 304	- 5 483	- 2 304
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	926	2 034	926	2 034
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansie)	0	0	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	672	620	672	620
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-3.885	350	-3.885	350
Andre driftsinntekter				
	2021	2020	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	538	607	538	607
Andre driftsinntekter	280	84	12 376	11 234
Sum andre driftsinntekter	818	691	12.914	11.841
Utbytte				
	2021	2020	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20 087	21 962	20 087	21 962
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	200	0	200
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20.087	22.162	20.087	22.162

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 31.12.2021 var 125,0 MNOK, mens samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår var 5,0 MNOK.

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

Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon (OTP).

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Lønn	43.167	42.889	48.936	47.130
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8.208	7.689	9.068	8.302
Pensjoner	5.796	5.057	6.019	5.282
Sosiale kostnader	2.325	1.332	2.507	1.491
Sum lønn og andre personalkostnader	59.496	56.966	66.531	62.205

Ledergruppen

2021			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Adm. Banksjef	1.851	0	184	2.236

2021			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Banksjef Stab	1.029	19	166	0
Banksjef PM	1.068	19	137	909
Banksjef BM	1.009	19	160	1.503
Kredittsjef	1.008	19	112	2.499
Sjef markeds- og forretningsutvikling	824	19	112	3.364
RCM	829	4	112	5.023
RCM*	253	4	29	4.000
Daglig leder Orkla Eiendomsmegling	1.943	100	81	6.903

*Gjelder fra 1. oktober 2021

2021			Lån og sikk.
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	still.
Styreleder		170	2,5
Øvrige styremedlemmer		90	2,5
Vara		0	5
			8.778

Styremedlemmer mottar kr 2.500,- per styremøte i tillegg til ordinært honorar.

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

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

2020				Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus		kostnad	still.
Banksjef Stab	1.009	9		180	0
Banksjef PM	1.035	9		158	1.007
Banksjef BM	989	9		181	1.731
Kredittsjef	979	9		133	2.915
Sjef markeds- og forretningsutvikling	797	9		85	2.719
RCM	809	9		89	3.660
Daglig leder Orkla Eiendomsmegling	1.286	75		74	7.230

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

Styremedlemmer mottar kr 2.500,- per styremøte i tillegg til ordinært honorar.
Leder og øvrige medlemmer i valgkomiteen får godtgjørelse på hhv. kr 12.500 og kr 7.500,- per år.

Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 62 år, med egen innskuddsbasert pensjonsordning som kompensasjon for tidlig pensjonering for perioden 62-67 år. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken fra fylte 67 år. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 18 mnd. fra det tidspunktet han fratrer.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	63,4
Antall årsverk i konsernet pr. 31.12.2021	67,4

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	7.279	6.172	7.279	6.172
IT-kostnader	28.642	26.236	28.642	26.236
Kostnader faste eiendommer	3.028	1.930	3.028	1.930
Kostnader leide lokaler	2.484	2.189	2.484	2.189
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.549	771	1.549	771
Reiser	682	481	682	481
Markedsføring	4.528	4.837	4.528	4.837
Ekstern revisor	1.662	413	1.662	413
Konverteringskostnader	13.008	979	13.008	979
Andre driftskostnader	10.711	11.816	13.397	16.613
Sum andre driftskostnader	73.573	55.824	76.259	60.621
Honorar til ekstern revisor	270	219	314	262
Lovpålagt revisjon	46	194	46	194

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 Sparebank)

	2021	2020
Resultatposter		
Renteinntekter	1	1
Rentekostnader	78	87
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	153	133
Andre dirftskostnader	291	278
Balanseposter		
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.116	1.692

NOTE 24- SKATTER

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	129 927	116 490	132 440	117 747
Permanente forskjeller	- 12 749	- 24 815	- 12 749	- 24 815
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 051	- 2 352	- 2 051	- 2 352
Virkning av implementering IFRS 9		- 1 368		- 1 368
Endring i midlertidige forskjeller	1 183	736	1 183	736
Sum skattegrunnlag	116.310	88.691	118.823	89.948
Betalbar skatt	29.077	22.173	29.706	22.487
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	29 077	22 173	29 706	22 487
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020		- 342		- 342
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 140	- 99	- 1 140	- 99
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1 831	16	1 831	16
Årets skattekostnad	29.769	21.748	30.398	22.062
Resultat før skattekostnad	129 927	116 490	132 440	117 747
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	32 482	29 123	33 110	29 437
Permanente forskjeller	- 3 187	- 6 204	- 3 187	- 6 204
Endring i midlertidige forskjeller	296	184	296	184
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 513	- 588	- 513	- 588
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		- 342		- 342
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	1 831	16	1 831	16
Endring i utsatt skatt	- 1 140	- 441	- 1 140	- 441
Skattekostnad	29.769	21.748	30.398	22.062
Effektiv skattesats (%)	23 %	19 %	23 %	19 %
Betalbar skatt i balansen				
Formuesskatt	2 500	2 228	2 500	2 228
Inntektsskatt	29 077	22 173	29 706	22 487
For mye/for lite betalt tidligere år		- 129		- 129
Sum betalbar skatt	31.577	24.272	32.206	24.587
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 31.12.19		- 1 684		- 1 684
Overgang IFRS 01.01.20		- 128		- 128
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 2 253	- 1 812	- 2 253	- 1 812
Resultatført i perioden	- 1 140	- 441	- 1 140	- 441
Balanseført utsatt skatt 31.12	-3.393	-2.252	-3.393	-2.252
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 3 930	- 2 513	- 3 930	- 2 513
Pensjonsforpliktelse	- 6 979	- 7 804	- 6 979	- 7 804
Gevinst og tapskonto	1 585	1 982	1 585	1 982
Obigasjoner og andre verdipapirer	- 4 049	- 674	- 4 049	- 674
Sum utsett skatt	-13.372	-9.010	-13.372	-9.010
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	- 354	- 465	- 354	- 465
Pensjonsforpliktelse	206	405	206	405
Gevinst og tapskonto	- 99	- 124	- 99	- 124
Obigasjoner og andre verdipapirer	- 844	- 599	- 844	- 599
Andre forskjeller		342		342
Sum endring utsatt skatt	-1.091	-783	-1.091	-783

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	13.881				13.881
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	155.012				155.012
Utlån til og fordringer på kunder	9.903.426				9.903.426
Rentebærende verdipapirer			1.297.631		1.297.631
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		102.930		299.603	402.533
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	10.072.318	102.930	1.297.631	299.603	11.772.482
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	6.217				6.217
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.239.054				7.239.054
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.951.425				2.951.425
Ansvarlig lånekapital	70.046				70.046
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	10.266.742	0	0	0	10.266.742

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	13.210				13.210
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	336.844				336.844
Utlån til og fordringer på kunder	9.296.282				9.296.282
Rentebærende verdipapirer			1.028.860		1.028.860
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		193.245		289.579	482.824
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	9.646.336	193.245	1.028.860	289.579	11.158.020
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	264.162				264.162
Innskudd og andre innlån fra kunder	6.878.511				6.878.511
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.568.158				2.568.158
Ansvarlig lånekapital	70.055				70.055
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	9.780.886	0	0	0	9.780.886

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	13 881	13 881	13 210	13 210
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	155 012	155 012	336 844	336 844
Utlån til og fordringer på kunder	9 903 426	9 903 426	9 296 282	9 296 282
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	10.072.318	10.072.318	9.646.336	9.646.336
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 239 054	7 239 054	6 878 511	6 878 511
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 951 425	2 959 988	2 568 158	2 575 710
Ansvarlig lånekapital	70 046	70 827	70 055	71 091
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	10.260.525	10.269.868	9.516.724	9.525.312

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.

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	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	80.249	1.297.631	22.681	1.400.561
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			299.603	299.603
Sum eiendeler	80.249	1.297.631	322.284	1.700.164

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	289.579	21.888
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	793
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	6.599	0
Investering	3.425	0
Salg	0	0
Utgående balanse	299.603	22.681

	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
	2020			
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	171.357	1.028.860	21.888	1.222.105
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			289.579	289.579
Sum eiendeler	171.357	1.028.860	311.467	1.511.684

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

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	18.145	20.413	24.949	27.217
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	239.682	269.643	329.563	359.524
Sum eiendeler	257.827	290.056	354.512	386.741

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

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 270,7 mill. kroner av totalt 322,3 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	278.607	275.233	275.233
Kommune / fylke	266.899	267.592	267.592
Bank og finans	277.848	277.701	277.701
Obligasjoner med fortrinsrett	477.483	477.104	477.104
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	1.300.837	1.297.631	1.297.631
Herav børsnoterte verdipapir	395.909	396.007	396.007
2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	146.958	145.725	145.725
Kommune / fylke	178.188	178.853	178.853
Bank og finans	385.488	385.064	385.064
Obligasjoner med fortrinsrett	315.159	315.409	315.409
Industri	3.765	3.810	3.810
Sum rentebærende verdipapirer	1.029.558	1.028.861	1.028.861
Herav børsnoterte verdipapir	317.423	317.281	317.281

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet og realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

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

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021		2020	
				Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				1.300.837	1.297.631	1.029.558	1.028.861
Aksjer							
DNB Bank ASA	984851006		1.500	88	238	1.500	238
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930		460	474	474	460	474
Bøndernes Hus AS	921061838		124	1	1	124	1
Næringsshagen i Orkdalsregionen AS	983409652		2.934	296	296	2.934	296
Rosenvik AS	915484425		100	25	25	100	25
Sentrumsbygget AS	933836762	50 %	900	900	3.250	50 % 900	3.250
Orkla Kornsilø & Mølne AS	0	40 %	50	5	5	40 % 50	5
STN Invest	989664395		960	3.914	2.952	960	2.367
MS Eiendom	990223009		1.020	33	33	1.020	33
Nordito Property	0		1	14	14	1	14
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	913124790		0	0	0	100	0
Orkla Eiendomsmegling AS	913118219	100 %	330	3.300	3.300	330	3.300
Meldal Fotballhall AS	913080483		1	900	50	1	50
Visa Inc. C	0		890	401	8.987	890	8.790
Visa Inc. A	0		381	171	728	381	712
RomReal Inv EUR	0		71.800	1.483	6	71.800	6
Midtnorsk Opplæring AS	978650902		1	1	1	1	1
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)			0	0	305	0	309
Sum aksjer				12.006	20.664	13.006	19.871
Egenkapitalbevis							
Melhus Sparebank	937.901.291		4.300	710	606	4.300	606
Sparebank 1 SMN	937.901.003		2.139	87	209	2.139	209
Helgeland Sparebank	977.223.415		198	12	16	198	16
Jaeren Sparebank	913.851.080		800	88	119	800	119
Kvinesdal Sparebank	937.894.805		25.119	2.512	2.261	25.119	2.261
Sum egenkapitalbevis				3.408	3.211	3.408	3.211
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Likviditet	893.253.432		50.585	51.095	51.090	50.033	50.804
Eika Kreditt	912.370.275		26.741	26.539	27.964	26.103	26.167
Eika Sparebank	983.231.411		0	0	0	91.356	93.191
Sum aksje- og pengemarkedsfond				77.633	79.054	168.794	170.162
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				93.047	102.930	185.207	193.245
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				1.393.884	1.400.560	1.214.765	1.222.105

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

	Orgnummer	Antall	2021			2020			Bokført verdi	Mottatt utbytte
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi		
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
SDC AF 1993 H. A	DK16988138	5.210	2.346	2.747	0	5.210	2.346	2.868	0	
Eika Gruppen	979319568	645.777	33.799	109.136	7.816	645.777	33.799	104.099	12.915	
Eika BoligKreditt	885621252	38.432.868	161.188	161.526	9.525	37.833.582	158.608	162.104	3.207	
Spama AS	916148690	180	18	276	36	180	18	18	51	
Eiendoms kreditt AS	979391285	57.219	5.854	6.968	309	57.219	5.854	6.968	318	
Orkdal Bedriftshelsetjeneste	974404192	5	5	5	0	5	5	5	0	
Eika VBB AS	918713867	3.137	9.926	17.066	0	2.934	9.081	11.611	0	
VN Norge AS	821083052	1	0	1.879	0		0	1.905	1.748	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			213.135	299.603	17.686		209.710	289.579	18.238	

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	289.579	274.464
Tilgang	3.425	2.822
Avgang	0	-169
Realisert gevinst/tap	0	12.462
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	0	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	6.599	0
Balanseført verdi 31.12.	299.603	289.579

NOTE 30 – TILKNYTTETE SELSKAPER OG KONSERNSELSKAPER

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sentrumsbygget AS (tilknyttet)	933836762	900	50 %				3.250
STN Invest AS (tilknyttet)	989664395	960	40 %		585		2.952
Orkla Eiendomsmegling AS (konsern)	913118219	330	100 %				3.300
Sum investering i tilknyttet selskap							9.502

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sentrumsbygget AS (tilknyttet)	933836762	900	50 %		2350		3.250
STN Invest AS (tilknyttet)	989664395	960	40 %	200,00	481		2.367
Orkla Eiendomsmegling AS (konsern)	913118219	330	100 %				3.300
Sum investering i tilknyttet selskap							8.917

NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Morbank				Konsern			
	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	18.541	76.040		94.582	18.541	76.040		94.582
Tilgang	487			487	487			487
Avgang til kostpris	0			0	0			0
Utrangeret til kostpris	3.180			3.180	3.180			3.180
Kostpris pr. 31.12.2020	15.849	87.678		103.526	15.849	87.678		103.526
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	11.459	14.460		25.918	11.459	14.460		25.918
Bokført verdi pr. 31.12.2020	4.390	73.218	0	77.608	4.390	73.218	0	77.608
Kostpris pr. 01.01.2021	15.849	87.678	5.407	108.934	15.866	87.678	5.407	108.951
Tilgang	117	185		302	117	185		302
Avgang til kostpris				0				0
Utrangeret til kostpris				0				0
Kostpris pr. 31.12.2021	15.966	87.863	5.407	109.236	15.983	87.863	5.407	109.253
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	13.523	17.284	1.280	32.087	13.523	17.284	1.280	32.087
Bokført verdi pr. 31.12.2021	2.443	70.579	4.127	77.149	2.460	70.579	4.127	77.166
Avskrivninger 2020	2.995	2.822	0	5.818	2.995	2.822	0	5.818
Avskrivninger 2021	2.064	2.824	1.280	6.168	2.064	2.824	1.280	6.168
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%		10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

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. 31.12.2021 er 70,58 mill. kr.

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	3 392	2 252	3 392	2 252
Opptjente, ikke motatte inntekter	8 447	9 255	12 410	11 475
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 218	5 489	2 218	5 489
Overtatte eiendeler	0	0	0	0
Andre eiendeler	74	370	176	682
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	14.131	17.366	18.196	19.897

NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2021	2020	
Låneformidling	23.03.2020	23.03.2021	160.000	0	160.000	Styringsrente + 30 bp

NOTE 34 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.239.054	6.878.511
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7.239.054	6.878.511

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Orkland	4.136.868	3.956.082
Trondheim	681.847	639.652
Skaun	257.210	252.252
Rennebu	384.624	332.662
Norge for øvrig	1.728.311	1.652.045
Utland	50.193	45.818
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7.239.053	6.878.511

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	4.671.472	4.512.910
Jordbruk, skogbruk og fiske	195.055	182.566
Industri	174.875	87.335
Bygg, anlegg	130.032	130.423
Varehandel	118.297	139.159
Transport og lagring	121.280	106.571
Eiendomsdrift og tjenesteyting	281.935	283.372
Annen næring	1.546.107	1.436.175
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	7.239.054	6.878.511

NOTE 35 – OBLIGASJONGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	190.000	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	0	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	0	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	117.000	117.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	190.000	190.000	190.000	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	250.000	250.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010893209	11.09.2020	11.09.2025	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010902174	28.10.2020	25.01.2024	200.000	200.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010917784	15.01.2021	15.01.2026	190.000	190.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010960396	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
NO0011008336	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
NO0011094708	10.09.2021	10.12.2024	150.000	150.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,35 %
Over-/underkurs				-66	-305	
Pålypte, ikke forfalte renter				4.491	3.463	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.951.425	2.568.158	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	70.046	70.055	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Sum ansvarlig lånekapital				70.046	70.055	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020		Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021	
		Emitert				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.568.158	840.000	-458.000	1.267	2.951.425	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.568.158	840.000	-458.000	1.267	2.951.425	
Ansvarlig lånekapital	70.055			-9	70.046	
Sum ansvarlig lånekapital	70.055	0	0	-9	70.046	

NOTE 36 – ANNEN GJELD, AVSTEMMING AV NETTO GJELD OG PENSJON

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Påløpte kostnader				
Avsatt til konvertering	9.700	-	9.700	-
Avsatt feriepenge	4.996	4.855	4.996	4.855
Påløpte kostnader	4.073	3.162	4.073	3.162
Gjeld				
Leverandørgjeld	2.721	3.793	2.721	3.793
Finansskatt og arbeidsgiveravgift	2.541	2.290	2.541	2.290
Avsatt gaver	1.514	1.414	1.514	1.414
Annen gjeld	3.664	4.380	3.664	4.380
Sum annen gjeld	29.209	19.894	29.209	19.894

	Forpliktelses fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle		Sum	Fordringer på		Sum
	innlån	leieforpliktelses		Kontanter og innskudd i Norges Bank	institusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2020			0			0
Kontantstrømmer	119.592		119.592	13.210	336.844	350.053
Anskaffelser - leieforpliktelses	0	0	0			0
Andre endringer						0
Netto gjeld 31.12.2020	119.592	0	119.592	13.210	336.844	350.053
Kontantstrømmer	91.084		91.084	13.881	155.012	168.892
Anskaffelser - leieforpliktelses		-1.534	-1.534			0
Andre endringer			0			0
Netto gjeld 31.12.2021	210.676	-1.534	209.142	27.090	491.855	518.945

	2021	2020
Pensjonsforpliktelses		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	6 979	7 804
Sum pensjonsforpliktelses	6.979	7.804

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. I tillegg har adm. banksjef en egen avtale om innskuddsbasert pensjonsordning fra han må gå av med pensjon ved fylte 62 år og fram til pensjonsalder ved 67 år.

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

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 call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010826183	20.06.2018	20.06.2023	50.000.000	3m Nibor + 370 bp	50.000	50.000
Fondsobligasjonskapital					50.000	50.000

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

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	50.000				50.000
Sum fondsobligasjonskapital	50.000	0	0	0	50.000

NOTE 38 – GARANTIER

	2021	2020
Betalingsgarantier	31 702	44 730
Kontraktsgarantier	18 991	6 846
Lånegarantier	0	1 000
Andre garantier	8 367	12 289
Sum garantier overfor kunder	59.060	64.865
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	6 700	0
Tapsgaranti	30 192	27 946
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	36.892	27.946
Sum garantier	95.952	92.811

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Orkland	30.786	32,1 %	52.087	56,1 %
Trondheim	6.326	6,6 %	3.038	3,3 %
Skaun	624	0,7 %	1.408	1,5 %
Rennebu	11.281	11,8 %	1.434	1,5 %
Norge for øvrig	46.935	48,9 %	34.844	37,5 %
Utland		0,0 %	0	0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	95.952	100 %	92.811	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 3.019 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantsikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende

pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede

konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Retten til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte

eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 39 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er fortsatt noe 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 31.12.2021.

NOTE 40 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

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

	2021	2020
Resultatposter		
Finansinntekter	78	87
Finanskostnader	1	1
Leie lokaler	129	128
Verdivurdering fakturert	291	278
Balansposter		
Utlån til kredittinstitusjoner	3.116	1.692
Gjeld til kredittinstitusjoner		0
Ubenyttet kreditt	1.000	1.000

NOTE 41 – LEIEAVTALER

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.2021
Varige driftsmidler	77.608	5.407	83.015
Andre avsetninger	1.603	4.322	5.925
Opptjent egenkapital	1.418.311		1.418.311

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer. Selskapets bruksretteieideler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteieideler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	5.407			5.407
Tilgang av bruksretteieideler				0
Avhendinger				0
Overføringer og reklassifiseringer				0
Omregningsdifferanser				0
Anskaffelseskost 31.12.2021	5.407	0	0	5.407
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0			0
Avskrivninger i perioden	1.280			1.280
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	1.280	0	0	1.280
Balanseført verdi 31.12.2021	4.127	0	0	4.127

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1 år, 6 måneder
Avskrivningsmetode	Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år				0
1-2 år	57			57
2-3 år				0
3-4 år				0
4-5 år				0
Mer enn 5 år				0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	57	0	0	57

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	5.407			5.407
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden				-
Betaling av hovedstol	-1.534			-1.534
Betaling av renter				-
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	449			449
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	4.323	0	0	4.323

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	449
Avskrivninger på bruksretteieideler	1.280

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 9 %

For husleieavtaler har banken brukt beste estimat basert på geografi, leieavtalenes varighet og press på bygget i forhold til nye leietakere for å bestemme diskonteringsrenten. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode.

Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i

leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner (på opptil 14 år frem i tid) er 7,9 MNOK per 31.12.2021.

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, under 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.



OrklaSparebank

ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: post@orklasparebank.no

NETTSTED : www.orklasparebank.no