



Oppdalsbanken

Årsregnskap 2020



Foto: Ludvig Killingberg

En lokalbank i **eika.**

Innholdsfortegnelse

pÅrsberetning 2020.....	4
Året 2020	4
Hovedtall	4
Resultat.....	4
Balansen.....	5
Disponering av overskuddet	7
Utvikling i nasjonal og internasjonal økonomi 2020	7
Strukturendringer i banknæringen	8
Oppdalssamfunnet.....	8
Bankens virksomhet.....	11
Risikostyring.....	15
Utdrag fra «Plan for kornmagasinet i Oppdal»	17
Bærekraft og samfunnsansvar	17
Utsiktene fremover.....	20
Resultatregnskap	21
Balanse – Eiendeler.....	22
Balanse – Gjeld og egenkapital	22
Nøkkeltall.....	23
Endringer i egenkapitalen.....	23
Kontantstrømoppstilling – direkte metode	23
Kontantstrømoppstilling – direkte metode	24
Noter	25
Note 1a – Regnskapsprinsipper	25
Generell informasjon.....	25
Inntektsføring.....	25
Finansielle instrumenter – Innregning og fraregning.....	26
Finansielle instrumenter – klassifisering	26
Måling.....	26
Note 1b - Regnskapsprinsipper 2019:	28
Føring av inntekter og kostnader.....	28
Prinsipper for vurdering av omløpsmidler og anleggsmidler	28
Prinsipper for verdsettelse av utlån.....	29
Gjeldsposter	30
Øvrige forhold.....	30
NOTE 2 - Kredittrisiko.....	30
NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	33
NOTE 4 - Risikostyring.....	33
Note 5 – Kapitaldekning	35
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	37
Note 7 – Fordeling av utlån.....	39

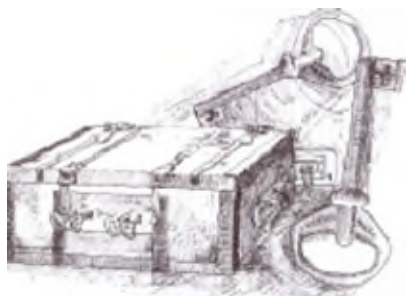
Note 8 – kredittforringede engasjement	39
Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån.....	41
Note 10 – Eksponering utlån	41
Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko.....	41
Note 12 – Store engasjement.....	44
Note 13 – Sensitivitet.....	45
Note 14 – Likviditetsrisiko	46
Note 15 – Valutarisiko	46
Note 16 – Kursrisiko	46
Note 17 – Renterisiko	47
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekt.....	48
Note 19 – Andre inntekter.....	49
Note 20 – Lønn og andre personalkostnader.....	50
Note 21 – Andre driftskostnader	52
Note 22 – Transaksjoner nærstående.....	52
Note 23 – Skatt	53
Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter	54
Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	55
Note 26 – Sertifikater og obligasjoner.....	57
Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet.....	58
Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	59
Note 29 – Tilknyttet selskap	60
Note 30 – Finansielle derivater.....	61
Note 31 – Varige driftsmiddel.....	61
Note 32 – Andre eiendeler	62
Note 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner	62
Note 34 – Innskudd fra kunder	62
Note 35 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.....	63
Note 36 – Annen gjeld og pensjon	64
Note 37 – Garantier.....	64
Note 38 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	65
Note 39 – Hendelser etter balansedagen.....	65
Note 40 – Overgangsnote.....	66
Revisjonsberetning for 2020	69
Tillitsvalgte i Oppdalsbanken	71
Forstanderskapet	71
Styret	71
Valgkomitè	71

Opdals Sparebank

Organisasjonsnummer 937 901 569

Årsberetning 2020

164. Driftsår



Året 2020

Koronapandemien

Året 2020 ble på grunn av koronapandemien et annerledes år, og spesielt i perioden fra midten av mars og frem mot sommeren. En del kunder fryktet permitteringer eller oppsigelser og dermed inntektsbortfall. Påska ble svært stille pga generell oppfordring om å holde seg hjemme i egen kommune, men med godt besøk på hytter og unormalt stor trafikk i sommermånedene har Oppdalsbankfunnet kommet relativt godt ut av pandemien så langt. Banken har stort sett hatt normal drift. Ansatte ble i mars delt i tre soner, to på Oppdal og en i Trondheim. Sonene var forsøkt innrettet slik at begge sonene på Oppdal dekket alle funksjonene i banken. Sonene har ulik inngang og er fysisk adskilt. I perioder med ekstra høyt smittepress lokalt har banken hatt kundebesøk etter avtale. Alle ansatte har i enkelte tidsrom vært på hjemmekontor.

Som følge av pandemien har banken foretatt ekstra tapsavsetninger på utlånsporteføljen på 4,9 mill.

Ny kjernebank-leverandør

I desember 2020 sa banken opp sin avtale om kjernebankleveranse med nåværende IT-leverandør SDC. Dette ble gjort sammen med øvrige Eika-banker. Ny avtale er signert med TietoEVERY. Avtalen med SDC har tre års oppsigelse, og løper til utgangen av 2023. Endelig dato for bankens konvertering er ikke satt, men forventes å komme i perioden høsten 2022 eller våren 2023.

Som følge av dette er årets regnskap belastet med ekstra kostnader på kr 2,2 mill.

Hovedtall

Oppdalsbanken vil fra og med 2020 rapportere etter internasjonale regnskapsregler – IFRS. I kommentarene knyttet til sammenlignbare tall for 2019, benyttes sammenlignbare tall til IFRS per 01.01.20 så langt som mulig. For mer informasjon i forbindelse med overgangen

fra NGAAP til IFRS vises til regnskapsprinsipper i note 1 i årets regnskap.



Foto: Ketil Jacobsen

Oppdalsbanken hadde i 2020 et overskudd på kr 31,4 mill. mot kr 37,4 mill. foregående år, dvs. en nedgang på kr 6,0 mill. Dette skyldes hovedsakelig redusert rentenetto, økte tap, økte kostnader knyttet til IT-kostnader, samt kostnader knyttet til konvertering til TietoEVERY. Til gjengjeld er inntekter fra verdipapirplasseringer økt og skattekostnad redusert.

Forvaltningskapitalen ble redusert med kr 43 mill. i 2020, noe som tilsvarer en reduksjon på 1,2 %. Reduksjonen skyldes hovedsakelig reduserte utlån. Vi hadde en negativ utlånsvekst på egen balanse i 2020 på kr 98 mill., tilsvarende -3,4 %. I tillegg kommer en reduksjon i utlån i EBK siste år på kr 51 mill. Totale utlån i EBK utgjør med dette kr 472 mill. Samlet utlånsvekst til kunder ble på minus kr 149 mill., tilsvarende -4,3 % mot 3,0 % året før. Ved utgangen av året var innskuddene kr 58 mill. høyere enn ved utgangen av 2019. Innskuddsdekningen er fortsatt god. Ved utgangen av 2020 hadde vi en innskuddsdekning på 90,4 % mot 85,4 % i 2019.

Resultat

Oppdalsbanken hadde i 2020 et resultat før tap og skatt på kr 43,6 mill. mot kr 48,7 mill. i 2019. Resultat før skatt endte på kr 40,2 mill. mot kr 49,1 mill. i 2019. Dette tilsvarende 1,10 % (1,39 % i 2019) av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

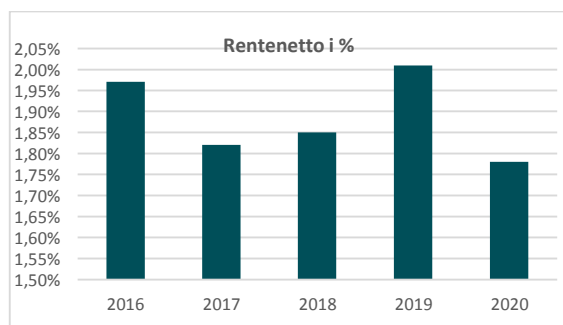
Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2020 kr 64,9 mill. mot kr 71,2 mill. i 2019. Dette ga en netto rentemargin i prosent på 1,78 %, en reduksjon fra 2,01 % i 2019. Netto renteinntekter er hovedsakelig påvirket av konkurransen og markedsforholdene. I 2020 satte Norges Bank ned renten tre ganger, fra 1,5% til 0%, i forbindelse med at korona-pandemien traff Norge i mars. For å

begrense mulig økonomiske skadevirkninger av pandemien, kuttet norske banker utlånsrenten raskere enn det som er normalt i perioder med fallende renter. Rentene på innskudd ble også redusert, men her fulgte banken normal varslingstid på 8 uker. Reduksjonen i bankens rentenetto skyldes derfor delvis at utlånsrentene ble satt ned med nesten umiddelbar virkning, mens innskuddsrentene ble satt ned med lovpålagt varslingsfrist.

Rentenettoen påvirkes negativt av at vi er pålagt å ha en likviditetsbuffer. Deler av denne likviditeten er plassert i Norges Bank og DNB til svært lav rente. I tillegg har vi plassert likviditet i pengemarkedsfond der avkastningen kommer under gevinst og tap på verdipapirer og ikke under rentenetto.

Gjennomgang av prising på både innlån og utlån, samt risikoprising blir løpende gjennomført. Både 3 mnd Nibor og påslaget på ekstern funding har variert betydelig i løpet av 2020. I slutten av mars gikk spreadene ut til nivå vi så under finanskrisen, men har i løpet av året gradvis kommet tilbake til normale nivåer. 3 mnd Nibor var på 1,84% ved utgangen av 2019 og endte på 0,49% ved slutten av 2020. Vi har fortsatt etterslep av noe dyrere finansiering fra tidligere år, men hadde ikke behov for å hente ytterligere finansiering i markedet i mars da spreadene var på det høyeste.



Andre driftsinntekter endte på kr 25,3 mill. i 2020, mot kr 22,3 mill. i 2019. Økningen på kr 3,0 mill. er hovedsakelig knyttet til økt gevinst på verdipapirer. Netto provisjonsinntekter reduseres med kr 0,4 mill. i 2020. Hovedforklaringen er at provisjonsinntekter fra forsikring, leasing og betalingsformidling går ned. Dette oppveies noe av økte provisjonsinntekter fra verdipapirirområdet og Eika Boligkreditt (EBK).

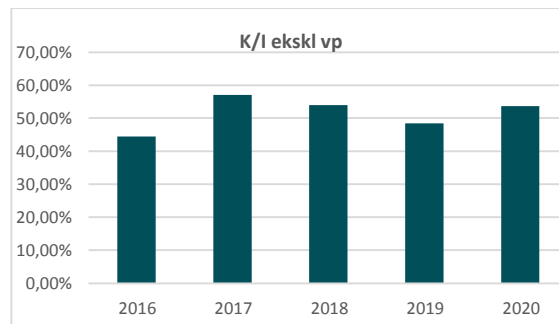
Utbytteinntektene endte på kr 7,0 mill., en økning på kr 1,0 mill. fra året før. Hovedsakelig er utbytteutbetalingene knyttet til utbytte fra Visa/ VN Norge. Utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt økte fra kr 5,6 mill. i 2019 til kr 6,0 mill. i 2020.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 46,6 mill., mot kr 44,8 mill. i 2019. Dette er en økning på kr 1,8 mill. og tilsvarer en kostnadsvekst på 4 %. Kostnadsveksten kommer hovedsakelig fra konvertering til TietoEVRY. Banken har kostnadsført kr 1,8 mill. knyttet til bankens andel av

immaterielle eiendeler i SDC. I tillegg har vi noe økte kostnader knyttet til konverteringsprosjektet. IT-kostnader knyttet til SDC har også økt som følge av økt kurs på DKK i 2020. Ser vi bort fra konverterings- og IT-kostnader, har vi i 2020 hatt en kostnadsreduksjon, hovedsakelig nedgang i kostnader knyttet til kurs, reiser og diett, samt markeds kostnader.

Kostnadsprosenten endte på 53,6 % mot 48,4 % i 2019. Endringen skyldes at kostnadene øker forholdsvis mer enn inntekten. Vi vil fortsatt ha høyt fokus på god drift i årene fremover.



*) ekskl. gevinst og tap på verdipapir. Dersom vi korrejerer for inntektsføringen på pensjon ville kostnadsprosenten for 2016 vært 56,0 %.

Tap og mislighold

I 2020 har vi kostnadsførte tap på kr 3,5 mill., mot inntektsførte tap på kr 0,5 mill. i 2019. Bankens konstaterte tap var på kr 4,2 mill. i 2020, mot kr 2,2 mill. i 2019. Av de totale konstaterte tapene i 2020 var kr 3,5 mill. tidligere nedskrevet.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån (tidligere individuelle) reduseres med kr 2,4 mill., mens nedskrivninger i steg 3 på garantier øker med kr 0,4 mill. til kr 1,4 mill. 2019 endte med gruppevisenedskrivninger på kr 11,2 mill. Ved overgangen til IFRS ble disse inntektsført og banken fikk isteden statistiske nedskrivninger i steg 1 og 2. Samlet nedskrivning i steg 1 og 2 ved utgangen av 2020 endte på til sammen kr 7,9 mill. Av disse var kr 4,9 mill. knyttet til ekstraordinære nedskrivninger knyttet til koronapandemien. Disse nedskrivningen er beregnet ut fra bankens eksponering mot særlige utsatte bransjer.

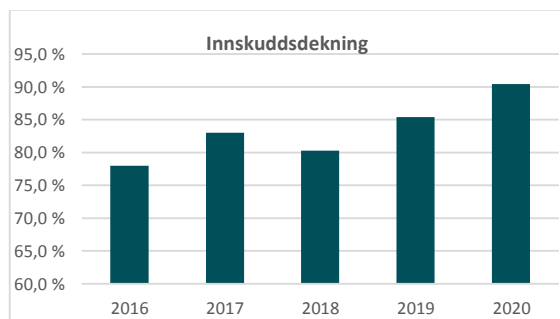
I tillegg har vi kr 0,4 mill. i inngang på tidligere konstaterte tap. Renter på nedskrevne lån ble flyttet fra renteinntekter til tapskostnad i 2018 og reduserer årets tapskostnad med kr 1,0 mill. Tilsvarende tall for 2019 var kr 0,8 mill.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var på kr 3 557 mill. ved utgangen av 2020, mot kr 3 600 mill. foregående år. Dette er en reduksjon på kr 43 mill. og skyldes hovedsakelig reduserte utlån og reduserte obligasjonslån. Ved overgangen til IFRS økte forvaltningskapitalen fra kr 3 600 mill. til kr 3 631 mill. Dette skyldes hovedsakelig overgang til markedsverdi på verdipapirer, hovedsakelig aksjer i Eika Gruppen AS.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2020 økt med kr 58 mill. og endte på kr 2 561 mill. Vi finansierer hele 90,4 % av alle utlån gjennom innskudd, noe vi er godt fornøyd med. Banken må hele tiden vurdere kundeinnskudd opp mot alternative måter å skaffe funding på. Vi vil også i 2021 gi innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet.



Finansiering

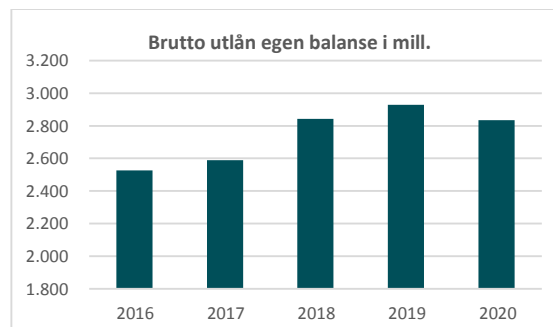
Bankens behov for å hente finansiering i markedet er redusert i 2020 som følge av reduksjon i utlån og vekst i innskudd. Ved utgangen av 2020 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 435 mill. med ulike forfallstidspunkter. Dette er en reduksjon på kr 165 mill. fra kr 600 mill. i 2019. I tillegg har vi en kortsiktig trekkrettighet på kr 100 mill. i DNB.

Arbeidet med funding av banken er et sterkt prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totale utlån har gått ned med kr 149 mill. i 2020, tilsvarende -4,2 %, mot en økning på kr 100 mill., tilsvarende 3,0 % i 2019. Av årets reduksjon er kr 98 mill. på egen balanse. Dette tilsvarer en årsvekst på - 3,4 %. Utlån på egen balanse utgjør kr 2 834 mill. ved utgangen av 2020. I tillegg har vi redusert vår portefølje i Eika Boligkreditt med kr 51 mill., og har nå en total portefølje på kr 472 mill. i Eika Boligkreditt. Totalt hadde vi en utlånsreduksjon på personmarkedet på -3,4 % og bedriftsmarkedet på -9,7 %. Den negative utlånsveksten forklares blant annet med at noen store bedrifts-engasjement som av naturlig årsaker, og som har vært forventet, har gått ut av porteføljen. Siden dette var forventet ble de delvis erstattet i 2019. Redusert kapasitet på rådgiversiden av ulike årsaker, har også medvirket til lavere vekst. Med flere nyansettelser i både 2020 og 2021 forventes det at trenden snur i 2021. Også dette året har vi opplevd stor konkurranse i markedet, blant annet knyttet til avtaler som LO-favør- og Akademiker-avtalen, men også generell konkurranse.

Lån og kreditter, eksklusive Eika Boligkreditt, fordeler seg med 70,3 % på personmarkedet og 29,7 % på bedriftsmarkedet. Banken har 3 engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital som med hensyn til bransje er ulik.



Tap på utlån og garantier

Spredningen på bransje og geografi demper kredittrisikoen i utlånsporteføljen. Banken anser ikke at det ligger større uavdekkede tapsengasjement i bøkene ut over det som allerede er nedskrevet. Det tas imidlertid høyde for at situasjonen kan forverres. Avsetningene utgjør 1,1 % av brutto utlån, en nedgang fra 1,3 % fra 2019. Dette vurderes tilstrekkelig til å dekke tapsrisikoen. Vi har stort fokus på kredittkvalitet og misligholdsarbeid.

Verdipapirer

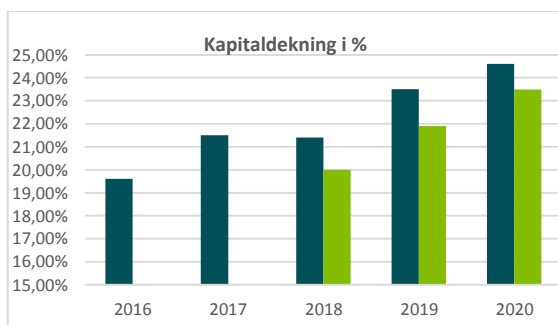
Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens obligasjonsportefølje. Forvaltningen skjer på bakgrunn av klare rammer gitt av bankens styre. Beholdningen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett, kommune- og bankobligasjoner. Vi har ingen plasseringer i industriobligasjoner. Porteføljen er bokført til markedsverdi. Beholdningen er tilpasset overordnede likviditetsretningslinjer for hva banken bør ha som likviditet i henhold til Basel-reglene og kvantitative likviditetskrav (LCR).

Banken har en liten portefølje med børsnoterte aksjer. Ved utgangen av 2020 var denne på kr 2,2 mill., men kan i henhold til vedtatte rammer fra styret økes til kr 5 mill.

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2020 har banken en egenkapital på kr 504,3 mill. før gaveutdeling, mot kr 437,8 mill. i 2019. Egenkapital-prosentsen har økt fra 12,2 % i 2019 til 14,2 % i 2020, hovedsakelig på grunn av overgangen til IFRS. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2020 er på 7,7 %, en reduksjon fra 8,9 % i 2019.

Økt egenkapital og redusert forvaltningskapital, samt noe endringen i sammensetningen av balansen og innføring av risikovekt på 150% på høyrisiko-engasjement, gjør at banken ender på en ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning på 23,1 % mot 22,0 % året før. Banken tok i 2017 opp et ansvarlig lån på kr 30 mill. Kapitaldekningen endte på 24,6 %, mot 23,5 % i 2019.



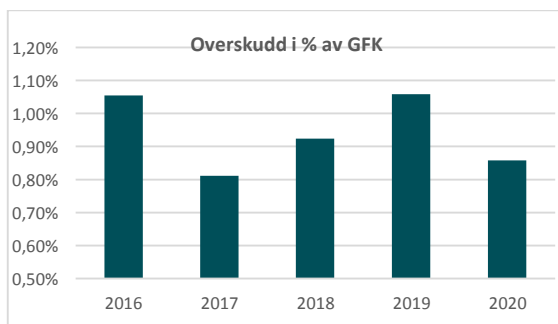
Mørke stolper viser bankens kapitaldekning, mens de lysegrønne er konsolidert.

Etter krav innført fra 1.1.18 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,08% i Eika Gruppen AS og 0,62% i Eika Boligkreditt. Konsolidert kapitaldekning er beregnet til 23,5 % per utgangen av 2020 mot 21,9 % i 2019.

Bankens styre vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende. Forutsetningene for fortsatt god drift er til stede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

Disponering av overskuddet

Bankens resultat før skatt ble på kr 40,2 mill. tilsvarende 1,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Skattekostnaden ble kr 8,8 mill. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2020 ble kr 31,4 mill. tilsvarende 0,86 % av GFK. Dette anses som tilfredsstillende under dagens markedsforhold.



Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 28 354 000
Til Gavefond	kr 0
Til Gaver	kr 3 000 000
Disponert i alt	kr 31 354 000

Utvikling i nasjonal og internasjonal økonomi 2020

2020 var året som lærte oss å håndtere det uventede. Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020

da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og oljeprisen falt som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammen-lignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

Global økonomi

Valget i USA mellom Biden og Trump, og koronapandemien og dets konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdens-økonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjons-programmer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinens varighet og mulige nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell oro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Innføringen av ulike kompensasjonsordninger har bidratt positivt til økonomien.

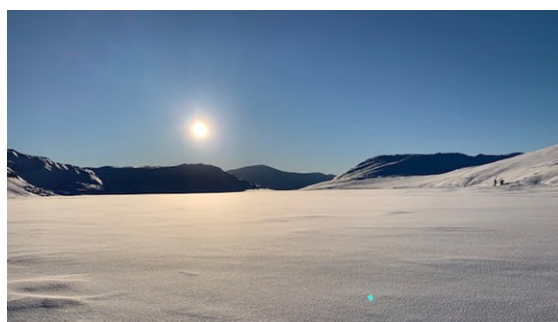
Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men ble hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke- finansielle foretak i fjerde kvartal.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangs-konjunktoren. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Utsikter for 2021

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Norges handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.



Trollheimsporten

BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjedne lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Kapitaldekningskrav

Stortinget vedtok i 2013 nye lovregler om kapitalkrav for norske banker. I tillegg fikk banknæringen i 2015 Pilar 2 krav som tillegg til kravene i Pilar 1. Finansdepartementet økte motsyklisk bufferkrav fra 2,0 % til 2,5 % fra 31.12.19. Da Covid-19 slo til i mars 2020 satte myndighetene ned motsyklisk bufferkrav fra 2,5 % til 1,0 %. På slutten av 2019 ble det varslet at systemrisikobufferen skal økes ytterligere med 1,5 % frem mot 2022. For Oppdalsbanken medfører dette følgende krav ~~for~~ Pilar 2 beregnes, forutsatt at ikke motsyklisk bufferkrav er uendret på 1 %.

	31.12.20	31.12.22
Ren kjerne	11,0 %	12,5 %
Kjernekap.	12,5 %	14,0 %
Kapitaldekn.	14,5 %	16,0 %

Som det fremgår av årsregnskapet, er Oppdalsbanken en meget solid bank med en kapitaldekning over Finanstilsynets minstekrav. Oppdalsbanken har ved utgangen av 2020 en ren kjernekapital på 23,0 %, mot 22,0 % i 2019. Vi tok i 2017 opp et ansvarlig lån på kr 30 mill. Vår kapitaldekning ved utgangen av 2020 utgjør 24,6 %, mot 23,5 % i 2019. Bedringen skyldes delvis negativ utlånsvekst, men også et godt resultat. Dette oppveies av økte kapitalkrav på høyrisikoengasjement. Banken kan bedre sin kapitaldekning ved å ta opp ytterligere ansvarlig lån, samt ta opp fondsobligasjoner eller egenkapitalbevis.

Konsolidert kapitaldekning endte på 23,5 % mot 21,9 % i 2019.

Strukturendringer i banknæringen

De siste årene har utviklingen vært at små sparebanker finner sammen i større enheter. Det har også i 2020 vært fusjoner blant Eika-banker. Sparebanken 68° Nord og Ofoten Sparebank vedtok fusjon 26. mars 2020. Endelig vedtak om fusjon mellom Hønefoss Sparebank og Skue Sparebank og ble endelig vedtatt 19. mai 2020. Den sammenslåtte banken, Skue Sparebank, vil få en forretningskapital på kr 16 mrd og blir den fjerde største i Eika Gruppen. Surnadal Sparebank inngikk intensjonsavtale om fusjon med SpB1 Nordvest i august 2020 og vil i løpet av 2021 bli til Sparebank 1 Nordmøre.

Konkurransesituasjonen i Oppdal er meget god. SpareBank 1 SMN og Oppdalsbanken er fysisk til stede, mens andre banker er til stede gjennom nettløsninger. For Oppdalssamfunnet er det en klar fordel med to banker som konkurrerer om kundenes gunst.



Foto: Ludvig Killingberg

Oppdalssamfunnet

Etter ett år der man hadde en befolkningsvekst på nesten 100 i 2016, ble det en liten nedgang i 2017 og utflåting i 2018. Ved utgangen av 2019 passerte vi akkurat totalt 7 000 innbyggere i Oppdal. som har vært et mål lenge. Ved utgangen av 2020 er vi igjen under 7 000 innbyggere i Oppdal og endte på 6 981. Det er essensielt viktig for

Oppdalsbanken at Oppdalssamfunnet vokser, så vi håper på vekst i befolkningen i 2021.

Eiendomsmarkedet og Covid-19

Eiendomsmeglingsbransjen ble i 2020, som de fleste andre bransjer, preget av Koronapandemien. I perioden fra medio mars til medio juli var det tilnærmet full stopp i salget. Fritidsmarkedet ble spesielt hardt rammet i samme periode, i og med at det ikke var lov til å dra på egne hytter. Det som skjedde siste halvår er imidlertid verdt å merke seg: I løpet av en periode på kun tre-fire måneder ble alt det tapte tatt igjen, og da vi summerte opp året i desember, var både salgstallene og resultatet i Aktiv Eiendomsmegling AS meget gode, og fullt på høyde med tidligere år.

Bolig- og fritidsmarkedet

Boligmarkedet i Oppdal er fortsatt stabilt både når det gjelder omsetningsantall og -pris. Dersom en ser på antall solgte boligenheter i Oppdal kommune de siste 10 årene, har det gjennomsnittlig blitt solgt ca. 95 boliger pr. år. Tallet for 2020 var 105, og knappe halvparten av disse var eneboliger. Resten var i hovedsak leiligheter, samt noen få tomannsboliger. Gjennomsnittsprisen på en enebolig har i de siste 10 årene økt jevnt, men snittprisen i 2020 gikk noe ned sammenlignet med rekordårene 2018 og 2019. Snittprisen lå i 2020 på knappe kr 2,4 millioner. Aktiv Oppdal er fortsatt markedsleder i boligsegmentet, og har der en markedsandel på ca. 60 %.

År	Antall boliger	Enebolig snittpris	Antall fritid	Snittpris fritid	Antall totalt
2020	105	2.387	219	2.710	324
2019	98	2.662	170	2.181*	269
2018	118	2.483*	189	2.083*	307
2017	95	2.272	206	1.928	301
2016	101	2.298	179	1.898	280
2015	86	2.235	136	1.875	212
2014	98	1.966	121	1.720	219
2013	80	2.030	124	1.591	204

* Korr. for uvanlig dyre eiendommer som faller utenfor normalstat.
(Kilde: Eiendomsverdi)

Hyttesalget fikk et betydelig oppsving høsten 2020 da mange ønsket å prioritere Norgesferie og egen hytte i stedet for utenlandsturer. Antall solgte hytter økte betydelig fra året før, og nådde rekordhøye 219 salg. Prisene økte også med ca. 25 % i forhold til de to foregående år, og snittprisen på en hytte i 2020 var over kr 2,7 millioner. Dette tilsvarer en kvm-pris på nesten kr 33.000. Det er langt flere konkurrerende meglere i fritidsmarkedet enn på boligmarkedet, og Aktiv Oppdal klarte ikke å opprettholde den høye markedsandelen fra 2019. Av de fritidseiendommene som ble solgt via megler, var det ca. 25 % som valgte å benytte Aktiv i 2020.

Næringslivet i Oppdal

Mange bedrifter gikk også inn i en periode preget av stor usikkerhet på grunn av pandemien. Med bakgrunn i dette fikk banken en del henvendelser med spørsmål om avdragsfrihet på lån samt tilleggskreditter eller endret

nedbetalingstid på lån. Det kom relativt raskt på plass en kompensasjonsordning for næringslivet. Det ble litt diskusjoner om ordningen traff godt nok mot de som ble rammet, men det har totalt blitt utbetalt ca. kr 9,0 mill. til bedrifter i Oppdal kommune knyttet til inntektsbortfall i 2020. I tillegg kom det på plass en ordning for statsgaranterte lån, og Oppdalsbanken har også benyttet denne ordningen. Så langt ser det ut for at næringslivet lokalt har kommet seg greit gjennom denne perioden, men enkelte bransjer har blitt hardere rammet enn andre. Dette gjelder spesiell overnatting og servering.

Innovasjonssenteret, som har fått navnet Krux, ble ferdigstilt i løpet av 2020 og stod innflyttingsklart i januar 2021. Bygget inneholder blant annet et nytt klatresenter, Krux Treningssenter, sportsbutikken Vertical Playground, Gjensidige Brannkasse, serveringssted og diverse kontorlokaler. Nasjonalparken Næringshage har i flere år planlagt Innovasjonssenteret i samarbeid med Siva (Selskapet for industrivekst). Det er arkitektfirmaet Pir II AS i samarbeid med lokale Troll Arkitekter AS som har tegnet bygget.



Foto: Consto

Handel

Den sterke utviklingen i handelsnæringen fortsetter i Oppdal, og vi er fremdeles langt fremme når det gjelder detaljhandel pr innbygger. Dagligvarebransjen kan totalt se tilbake på et godt år. Det har vært vanskelige tider for sportsbransjen, men 2020 ble en uventet opptur som følge av pandemien. Året startet litt trått, men de fleste sportsbutikkene i Oppdal melder om rekordomsetning i 2020.

Industri

Skifernæringen har mye bra å vise til, ikke minst gjelder dette den største aktøren Minera Skifer AS. Etterspørselen etter murblokk er god, og den positive trenden på produktutvikling og nye anvendelses-områder for skifer

ser ut til å fortsette. Leveransene fra Oppdal Sten AS til det nye Nasjonalmuseet på Vestbanen i Oslo er sluttført. Med et signalbygg i denne størrelsesorden er det en fjær i hatten at steinen som er brukt er hentet fra vår egen kommune.



Foto: Minera Skifer

Reiseliv

Reiselivet fikk en tøff start da Norge stengte ned i mars. Påsken ble preget av hytteforbud og anmodning om å holde seg hjemme i egen kommune. Det var stor pessimisme i næringen. Dette snudde heldigvis da sommeren kom, og Oppdal ble en av vinnerne da nordmenn skulle feriere i eget hjemland.

Skifer Hotel er fremdeles en sterk motor for reiselivet i Oppdal, og har god drahjelp fra Oppdal Turisthotell og Oppdal Gjestetun. Gjenåpningen av Turisthotellet ser så langt ut til å bringe nye og flere hotellgjester til Oppdal og uten at det betyr redusert omsetning hos de andre aktørene. Med bortfall av varme senger i mange av de andre anleggene som tradisjonelt har tilbudt dette, er det en viktig fordel at Oppdal kan skilte med 3 aktører på dette området. De tre aktørene hadde samlet et snitt på 100 overnattingsgjester per døgn i 2020. Det er lavere enn et normalår, men en super sommer, samt byggeaktivitet i sentrum knyttet til Biltema, Krux og Coop Oppdal har bidratt godt.

I Vangslia ble det investert i ny stolheis som stod klar til bruk sesongen 2020.

Det er fremdeles høy aktivitet når det gjelder bygging av hytter i Oppdal og gledelig også for fastboende at så mange vil tilbringe fritid i bygda vår. Dette har blant annet stor betydning for lokalsamfunnet. Interessen også utenom det som er heisnært er klart til stede med høy aktivitet ved inngangen til Gjevilvassdalen. For Nerskogen sin del konstaterer vi god interesse og hvor tomter med fin beliggenhet oppnår svært gode priser.

Eiendom, bygg og anlegg

I tillegg til høy aktivitet i fritidssektoren skjer det også mye i sentrum av Oppdal. Flere store leilighetsprosjekter er møtt med god interesse og i tillegg ser flere nye næringsbygg dagens lys. Aunelund, (Aunelund Eiendom AS) Auneparken og Skifer Park (Marion Eiendom AS) og Nestuggu, er gode eksempler på nybygg. Av tradisjonelle

næringsbygg er det vanskelig å komme utenom Krux og Biltema. Likeledes er Coop Oppdal sin utbygging og renovering av kjøpesenteret på Oppdal betydelig, men også på Industriområdet/Industrivegen har det vært høy byggeaktivitet. Siste prosjekt er Norheim Naturstein med nytt administrasjonsbygg under oppføring. Det samme gjelder ny idrettshall i Oppdal i tilknytning til Oppdal videregående skole som også ble ferdigstilt i 2019. Det er også planlagt bygging av ny brannstasjon, sannsynligvis mellom Vikaveien og elva Ålma.

Landbruket

2020 ble det året koronapandemien stengte landet 12.mars og sendte alle på hjemmekontor og hjemmeskole. Oppdal har i underkant av 200 gårdsbruk og bøndene gikk i fjøset som vanlig og produserte god norsk mat. Pandemien har ført til økt etterspørsel etter norsk mat og norske råvarer. Diskusjonen om større sjøbergingsgrad enn knapt 40 % som Norge har i dag, er en viktig diskusjon.

Fjellbonden er også en viktig part i klimadiskusjonen, der vårt mosaikklandbruk med beitebruk, grovfor-produksjon og forsiktig skogsdrift er absolutt en viktig brikke som binder mer CO2 enn det slipper ut. Det jobbes med å få tallfestet alt dette mye bedre enn i dag. Tallmodellene er ofte hentet fra utlandet og gir ikke riktig bilde av norsk virkelighet.

Produksjonen i Oppdal holder seg noenlunde stabil, selv om antall produsenter reduseres noe over tid. Tabellen nedenfor over husdyrholdet i Oppdal viser at det er en liten nedgang i melkebruk og saubruk, men en oppgang i ammeku/storfe-produksjoner og antall vinterfora sau.

	2020	2019	2018
Antall melkebruk	46	50	52
Antall melkekyr	1 288	1 418	1 391
Ant. storfeprod.	30	29	25
Antall ammekyr	598	471	525
Antall storfe	3 367	3 294	3 437
Antall sauebruk	108	116	124
Antall vinterfora sau	17 784	15 582	19 370
Ant. pelsdyroppdr.	9	14	14
Antall revetisper	3 362	4 470	4 752

For melkebruk er det en stor investering å oppgradere fjøs i henhold til løsdriftkravet. Store nybygg og mye ny teknologi koster. Mange bestemmer seg derfor for å ikke bli med på dette, men velger å ombygge til ammeku, eller avslutte husdyr-produksjonen. I 2020 er det bygd tre nye fjøs med en kostnadsramme på kr 6,4 millioner, der tilskudd fra Innovasjon Norge utgjør 1,6 mill. Det er gledelig at det i 2020 er solgt en del gårdsbruk, der ungdom har tatt over og ønsker å bo og drive. Oppdalsbanken er en stor bidragsyter til landbruket og vi ønsker dem velkommen som fjellbønder!

OSS
BRY
OSS

Kortreist
kompetanse

Vi i Oppdalsbanken er banken som kjenner landbruket i Oppdal best. Vi kan hjelpe med all slags finansiering. Alt fra midler til nytt fjes, innkjøp av traktor og maskiner til utstyr og buskap.

Vi satser på landbruket i bygda!

Gisle Mellem
Leder bedriftsmarked
910 00 675
gm@oppdalsbanken.no

Ola Johannes Drivstuen
Landbruksansvarlig
992 70 306
ojd@oppdalsbanken.no

Oppdalsbanken

En alliansebank i eika.

Lokalmatproduksjonen i Oppdal har hatt fokus i flere år. En del av disse har siden 2004 vært samlet i nettverket Oppdalsmat. «Fjellmandel fra Oppdal» er en beskyttet geografisk betegnelse. I 2017 kom «Oppdal – smak av fjell» som merkevarenavn og «OppdalsLam» som egen merkevare. Det er mye spennende som skjer på matsida, Trøndelag er den viktigste lokalmat-regionen i Norge.



Foto: Oppdal Smak av fjell

Fjellandbruksprosjektet videreføres i 2019-2021. Det er faglaga i landbruksnæringa i Rennebu og Oppdal som er styringsgruppe for prosjektet. Å være bonde i fjellandbruket byr på andre utfordringer enn å være bonde på flate Østlandet. Oppdal byr på et annet klima, mindre skifter som skal slås som ligger spredt, større transportkostnader osv. Faglaga og landbruksforvaltningen er opptatt av den stolte bonde i fjellandbruket og ønsker å fylle på med oppdatert kunnskap, praktiske kurs og annen oppfølging for at næringen skal fortsatt ha gode rammebetingelser. Fjellandbruksprosjektet ble naturlig nok skadelidende av pandemien og det ble ikke gjennomført fagdager, og

Bonde-så-klart-arrangement som det var planlagt. Tema jordliv, med truse-kampen i regi av Norsk landbruksrådgiving, ble et godt fokus på god agronomi og viktigheten av også å ta hensyn til livet under bakken.

Fjellandbrukskonferansen ble derfor heller ikke arrangert i 2020. Dette er et samarbeid mellom Oppdalsbanken, Norsk Landbruksrådgiving, Faglagene i landbruket, Nortura og Rennebu og Oppdal kommune. Fjellandbrukskonferansen arrangeres for å gi fjellbonden faglig påfyll, en møteplass og inspirasjons-dag. I 2019 samlet den i alt ca 125 deltakere.

Vi håper at det i 2021 blir mulig å arrangere Fjellandbrukskonferansen som tidligere.

Fellesmeldingen for landbruket i Oppdal sto også i fare for ikke å bli utgitt. Her valgte Oppdalsbanken å gå inn med ekstra økonomisk støtte slik at utgivelsen kunne gjennomføres.

Utfordringene i pelsdyrnæringen fortsatte også i 2020. Stortinget forkastet i februar regjeringens forslag til kompensasjonsforskrift og ba om en ny. Like før jul kom et forslag til lovendring. Det foreslås nå å yte kompensasjon etter ekspropriasjonsrettslige prinsipper med reell erstatning ut fra anleggets verdi. Pandemien har gitt store utslag for pelsdyroppdretterne da alle skinnauksjoner ble avlyst i 2020.

Lokalt har næringen sysselsatt 30-40 ansatte. I tillegg kommer arbeidsplasser knyttet til lokal forproduksjon.

Bankens virksomhet

Oppdalsbanken er en totalleverandør av finansielle tjenester.

Eika Alliansen

Oppdalsbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 000 kunder og mer enn 3 000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. Lokal-bankene i Alliansen er en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 10 banker opp alle avtalene med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.18. Hovedårsaken til oppsigelsen fra de 10 bankene er den sterke kostnadsveksten for alliansen de senere årene, noe de ikke regner som bærekraftig på lengre sikt. Dette er en bekymring vi langt på vei deler.

I 2020 ble Oppdalsbanken, sammen med Eika Gruppen kåret til vinner av prisen for best kundeservice blant bankene i Kantars årlige kundesentermåling



Lokalbankene

Bankene i Eika Alliansen har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokal-samfunn i snart 200 år. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyr av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Bankene er selvstendige og styrer egen strategi og merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kunder og lokalsamfunn, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det kan se ut som at denne strategien treffer godt med samfunnstrendene vi ser i dag. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen

Konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken».

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil, moderne og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene.

Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonelt prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger, både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til

lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVERY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende kr 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVERY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-2023.

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

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen og virksomhetsstyring med Eika ViS. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta bankenes interesser på disse områdene.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer bankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika-bankene har samlet sett en betydelig distribusjonskapasitet. Med om lag 60 lokalbanker med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og utvikling i mange norske lokalsamfunn.

Oppdalsbanken har en eierandel i Eika Gruppen på 1,08 %.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med

fortrinnrett (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 gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av året en forvaltningskapital på 121 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Midt-Norsk Sparebankgruppe

I tillegg til å være en del av Eika alliansen, er Oppdalsbanken en av medlemsbankene i Midt-Norsk Sparebankgruppe (MNSG). Dette er en samarbeidsgruppe bestående av 18 Eika-banker i Midt- og Nord-Norge.



Formåls-paragrafen i samarbeidsavtalen for MNSG som sist ble revidert i 2020 lyder innledningsvis slik:

Midt – Norsk Sparebankgruppe har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, god, lokal sparebankdrift.

Midt – Norsk Sparebankgruppe skal være en aktiv bidragsyter til arbeidet i Eika – Alliansen.

Gruppen har et styre med 3 medlemmer som sammen med daglig leder i samarbeidet, følger opp og ivaretar medlemsbankenes interesser i løpende operative og strategiske prosesser i alliansen. I tillegg skal dette være et forum for erfaringsutveksling, faglig vedlikehold og kompetansebygging.

Eiendomsmegling

I mai 2014 etablerte Oppdalsbanken egen eiendomsmegling under merkevaren Aktiv. Aktiv er Eika Gruppens meglerkjede. Megler-tjenester vurderes som en viktig strategisk virksomhet for banken. I Oppdal eier

Oppdalsbanken 100 % av aksjene i Oppdal Eiendomsmegling AS, og i Trondheim eier banken Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS sammen med 10 andre lokalbanker. Eiendomsmegling er en tøff bransje og vi konstaterer med glede at Oppdal Eiendomsmegling AS har drevet bra både i 2019 og 2020 og går med overskudd.



Oppdal Eiendomsmegling, Foto: Ludvig Killingberg

Visjon og strategi for banken

Bankens strategiplan er utarbeidet etter metodikken Balansert Målstyring (Balanced ScoreCard), med et bredt spekter av måltall for områdene økonomi, marked, organisasjon, samfunnsrolle og utvikling. Vi har også i 2020 brukt ressurser på å forbedre denne. Styret og alle ansatte i banken har vært involvert i dette arbeidet.

Bankens visjon/hensikt er:

En drivkraft for vekst og utvikling - For deg og ditt lokalsamfunn

Vår forretningside er:

Oppdalsbanken skal være en rådgivende, kompetent, lokal og selvstendig sparebank som skal hjelpe deg å ta gode valg.

Oppdalsbanken skal være en synlig, lokal og selvstendig sparebank med korte beslutnings-veier. Banken skal være en totalleverandør av finansielle produkter. Oppdalsbankens drift skal være basert på følgende kjerneverdier:

- **Aktiv kundeomsorg**
- **Beslutningsdyktig**
- **Kompetent**

Forankring av strategier med konkrete mål på hvert enkelt område er brutt ned til aktiviteter for hver enkelt ansatt. Målene er så konkrete at hver enkelt ansatt skal kunne se resultatene av å arbeide for bankens måltall. Kundene skal

kunne gjenkjenne en økt og spisset aktivitet gjennom kundemøter og kundearrangement.

Lokal beslutningsevne og nærhet til kundene skal være et godt og synlig konkurranse-fortrinn.

Bankens slagord er:



Markedsaktiviteter i 2020

Banken utarbeidet i 2018 en ny grafisk profil. Dette innebærer blant annet at vi har gjort en liten justering på bankens logo. Endringene er blitt gradvis implementert.

Banken medvirker til utviklingen i oppdals-samfunnet på flere måter, bl.a. gjennom fellesgodefinansiering og medlemskap i Oppdal Næringsforening. Vi er også medeier i Nasjonalparken Næringshage AS.

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte, sponning og samarbeidsprosjekter gitt omlag kr 2,4 mill. i 2020. I tillegg kommer årets gavetildeling, samt at vi alt har bevilget over kr 2,5 mill. i gaver som ikke er utbetalt.

Vi har i flere år hatt flere arrangement og aktiviteter både i egen regi og sammen med andre og nevner noen:

- Fjellandbrukskonferansen
- KompetanseForum i regi av Nasjonalparken Næringshage
- Sparebankuka
- Oppdalsbankens Barneskifestival
- Eiendomsseminar
- Ungt Entreprenørskap med «Innovasjonscamp» og «Sjef i eget liv»
- Skidag i Vangslia
- Utdeling av ulike priser slik som:
 - o Dialektpris
 - o Ildsjelpris
 - o Næringspris
 - o Årets navn

I 2020 ble dessverre de fleste av disse arrangementene og aktivitetene avlyst på grunn av koronapandemien. Vi håper at vi i 2021 igjen kan arrangere disse som normalt.



Klatreveggen i Krux.

Vi har vært aktive på sponsorsiden der vi har gått inn med store og små beløp til blant annet Oppdal IL ski og skiskyting, Oppdal Alpin, Oppdal Juniorkorps, Oppdal Curlingklubb, Oppdal spell- og dansarlag, Forskerfabrikkens sommerskole, BUA Oppdal, Topptrim, Oppdal Sykkelklubb, Oppdal Golfklubb, Vollan og Oppdal Friidrett, Driva IL og idrettslag for øvrig.

Banken vil fortsatt vektlegge gaveinstituttet som en verdifull del av bankens virksomhet.



Bankens organisering

Banken har hovedkontor i Oppdal med 23 bankansatte.

Banken etablerte i 2016 et avdelingskontor i Trondheim. Banken har to ansatte med fast arbeidssted her. I april 2017 flyttet vi inn i nye lokaler i Skippergata 14 hvor vi har kontor-fellesskap med Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS.

Banken har i løpet av de siste årene ansatt flere unge medarbeidere. Med dette har banken vært inne i et generasjonsskifte.

Bankens eiendommer

I løpet av de siste årene har vi renovert bygget både utvendig og innvendig.

Hele bankbygget inkludert «gammelbanken» har så å si vært fullt utleid i 2020 utover det vi benytter selv. I 2. etasje har tannlegene Arnt Gorset, Svein Gorset og Åsmund Gorset klinikk. Aktiv Eiendomsmegling AS og Helsehuset, med fotterapeut Anne Snoen og HMS-tjenesten AS, har tilhold i 1. etasjen.

Banken eier fortsatt leilighet i Elviria Hills i Marbella, Spania. Denne brukes flittig av ansatte og kunder og er stort sett fullt utleid i hele sesongen. 2020 ble også her et unntaksår som følge av Covid-19.

Risikostyring

Som en følge av implementering av Basel II og III og vedtatte endringer gjennom CRD IV har vi stort fokus på risikostyring. Dette omfatter områdene kreditt-, markeds-, likviditets-, omdømme-, rente- og operasjonell risiko.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er krav til kortsiktig likviditetsbeholdning. Det er et krav om 100 % oppfyllelse av LCR. Banken har ved utgangen av 2020 en LCR på 142,5 %, noe som er en nedgang fra 170,3 % ved utgangen av 2019.

Policyer og retningslinjer blir årlig gjennomgått. Basel II innførte et tilleggskrav til kapital - ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Den årlige ICAAP-analysen er gjennomført. Denne danner noe av grunnlaget for de overordnede strategiene.

En grundig risiko- og compliance rapport forelegges styret kvartalsvis. Den behandler i dybden alle vesentlige risikoområder i banken, herunder kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, samt complianceområdet. Gjennom behandlingen av risiko- og compliance rapporten kvartalsvis vil styret aktivt kunne vurdere situasjonen.

Styremøter med revisor uten banksjefen til stede, er avholdt iht retningslinjer.

Hele internkontrollen i banken er gjennomgått i samarbeid med revisor.

Kredittrisiko

Kredittovrådet har også i 2020 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verddivurdering av sikkerhetene både på person- og bedrifts-markedet. Avvik i forhold til rammer og retningslinjer rapporteres til styret kvartalsvis. I hver enkelt sak er kunden nøye vurdert.

For utsatte og misligholdte engasjement har vi konkrete handlingsplaner med tidsfrister og med egne

oppfølgingsansvarlige. Vi har pr 31.12.20 kr 4,9 mill. (2019 = kr 14,5 mill.) i mislighold over 90 dager. Av dette er alt knyttet til personmarkedet og består hovedsakelig av 4 små engasjement, og 2 store engasjement over kr 1,5 mill. Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken nedskrivninger på utlån i steg 3 på totalt kr 23,2 mill. og nedskrivninger i steg 1 og 2 på til sammen kr 7,9 mill. Dette utgjør 1,1 % av samlet utlån. Vi benytter Orkla Credit AS, et inkassoselskap i Admento-gruppen, for å ivareta oppfølging på misligholdte engasjement.

Ved årsskiftet var hele 62,8 % av våre utlån innenfor eget distrikt som er definert som Oppdal og Rennebu. Når det gjelder utlån utenfor eget distrikt er det vesentligste i Trondheim og Oslo. Vi har et avdelingskontor i Trondheim med 2 bredderådgivere hvor hovedsatsingen er kundeportefølje innen privatmarkedet. Dersom vi tar med Trondheim i definisjonen på eget distrikt utgjør utlån i eget distrikt totalt 73,6%, noe som er uendret fra 2019.

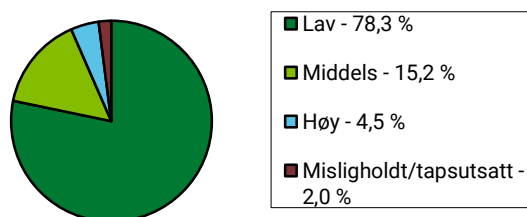
Totalt 70,3 % av våre utlån er tilknyttet person-markedet og 29,7 % i bedrifts-markedet. Dette er innenfor bankens overordnede målsettinger og kredittstrategi. I tillegg til utlån til privat-markedet på egen balanse har vi i alt kr 472 mill. av kundenes lån overført til Eika Boligkreditt.

Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at bankens lånekunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stresstesting av kreditt- og likviditetsrisikoen i porteføljen. Vi anser å ha tilfredsstillende kontroll med kredittrisikoen. Vi har regelmessige møter med revisor om enkeltengasjement, både på person- og bedrifts-markedet.

Vi har det meste av våre utlån innen områder hvor vi med lokalkunnskap kan overvåke porteføljen eller hvor vi vurderer vår kompetanse som god. Overordnet kredittpolicy og kreditthåndbok er revidert og setter klare rammer for utlånsvirksomheten. Vi har vurdert våre totale utlån til å ligge innenfor disse rammene. Utlån utenfor markedsområdet utgjør i hovedsak lån til privatpersoner eller kjente foretak med sikkerhet i fast eiendom, eller samarbeidsprosjekt med andre banker.

Oversikten i figuren nedenfor viser fordeling etter risikoklassifiseringssystemet vi har benyttet i 2020.

Utlån per risikoklasse



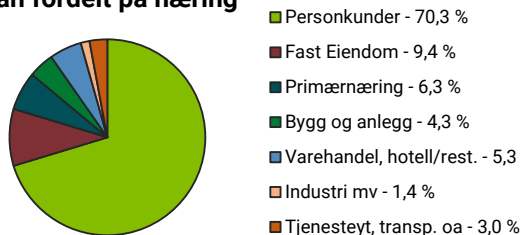
Samtlige engasjement er risikoklassifisert. Engasjement med lav risiko utgjør 78,3 % (2019: 68,1%) av brutto utlån og engasjement med høy risiko utgjør 4,5 % (2019: 5,8%). Engasjement med lav har økt i løpet av året og engasjement med høy risiko har en liten nedgang fra siste år.

Banken har ingen valutilån ved utgangen av 2020.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risiko for tap som følge av konsentrasjon om store enkeltengasjement, enkelte bransjer og geografiske områder. Konsentrasjonsrisikoen anses begrenset.

Utlån fordelt på næring



Våre utlån er spredt over flere bransjer og vi har ingen overvekt av utlån i spesielt utsatte bransjer. Oppdal er et populært bosted og gir dermed brukbar annenhåndsverdi på boliger og hytter.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å finansiere løpende forfall, eller at finansiering må skje til en pris vesentlig over finansiering generelt. Bankens ved utgangen av 2019 kr 435 mill. i obligasjonslån fordelt på 7 ulike lån med forfall fra 2021 til 2025. Bankens har også et ansvarlig lån på kr 30 mill. med forfall i 2027. I tillegg har vi en trekkrettighet i DNB på kr 100 mill. Vi har ved utgangen av 2020 likviditet til å innfri forfall 1 år frem i tid.

Markedsrisiko (Rente-, kurs- og valutarisiko)

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er et resultat av at bankens rentebindingstid for aktiva- og passivasiden ikke er sammenfallende.

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og med dette begrenset renterisikoen. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente.

Vi har ved utgangen av 2020 fastrenteinnskudd på kr 286 mill., de fleste med forfall innen 12 mnd. Dette er en økning på kr 24 mill. fra 2019. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 33,1 mill. For å eliminere vesentlig deler av renterisikoen ved utlån med fastrente har vi inngått rentesikringsavtaler på fastrenteutlåns-avtalene.

Større kundeinnskudd blir forhåndsvarslet ved eventuell oppsigelse eller større uttak. Bankens evne til å endre seg raskt ved endringer i markedsrenter begrenses noe av finansavtaleloven.

Kursrisiko er risiko for tap pga. endrede markedskurser. Kursrisikoen er begrenset til bankens obligasjonsbeholdning. De fleste obligasjoner er fra kredittforetak, sparebanker, fylker og kommuner og har begrenset prisfallsrisiko. Vi har ved utgangen av 2020 ingen industriobligasjoner. Obligasjons-porteføljen er bokført til markedsverdi.

Omløpsaksjer er vurdert til markedsverdi og endringer i markedsverdi tas over resultatet. Anleggsaksjer vurderes også til markedsverdi, men her tas verdiendringer over utvidet resultat. Styret vurderer kursrisikoen som begrenset og volumet på omløpsaksjer eksklusive eiendom holdes innen vedtatte ramme på maksimalt kr 5 mill. Omsetningen er redusert vesentlig i de siste årene for å redusere risikoen for banken. Samlet portefølje av børsnoterte aksjer er ved utgangen av 2020 kr 2,2 mill.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Bankens har ikke egne valutapapirer ut over en begrenset kontant-beholdning i valuta. I tillegg betales faktura fra bankens kjernebankleverandør SDC i danske kroner. Noe som fører til en viss valutarisiko.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av uhensiktsmessige eller mangelfulle interne prosesser. I risikorapporten er det rapportert totalt 15 saker til styret i 2020, mot 23 saker i 2019. Alle disse er det tatt tak i. De rapporterte sakene er spredt på mange ulike områder, og noen av de rapporterte sakene omhandler flere forhold innen samme tema. Policy for operasjonell risiko ble oppdatert i 2020.

Forskrift om informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT-forskriften) er vedtatt og implementert. Oppdalsbanken har fastsatt overordnede mål, strategier og sikkerhetskrav for IKT. Bankens har videre vedtatt en katastrofeplan og gjenopprettings-plan.

Internkontrollen er vurdert som tilfredsstillende og banksjefens internkontrollrapport er forelagt styret.

Banken har vedtatt en oppdatert opplærings-plan og har løpende fokus på kunnskapspåfyll. Alle ansatte skal gjennomføre opplæring etter en konkret plan for hver enkelt ansatt.

Arbeidet innen området helse, miljø og sikkerhet (HMS) er fortsatt en prioritert oppgave. Bankens har i flere år hatt avtale med bedriftshelsetjeneste, hvor forebygging inngår som et svært sentralt element. Årlige tester og undersøkelser gjennomføres. Bankens har egen HMS-ansvarlig. HMS-policyen ble styrebehandlet i 2020.

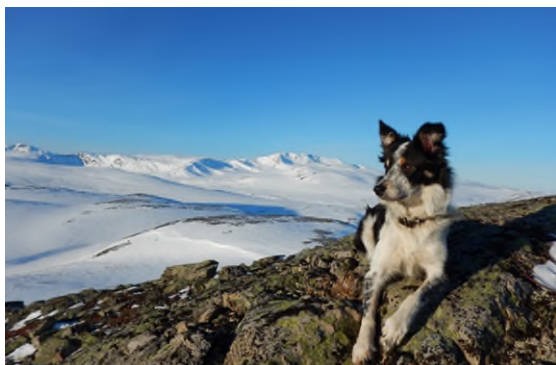


Foto: Rannei Hårstad

Omdømmerisiko

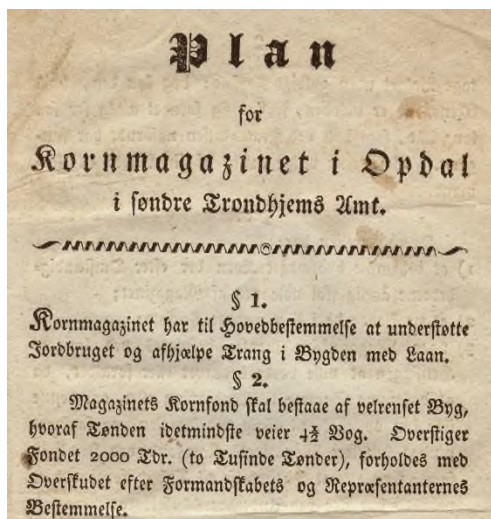
Omdømmerisiko er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang pga sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter.

Banken er avhengig av tillit blant kunder og investorer. Vi har klare rutiner for hva vi skal aktivt involvere oss i, og retningslinjer for hva vi ikke skal delta i. Det foretas årlige undersøkelser blant kunder og ansatte mht. omdømme og tilfredshet. Vi håper at dette, sammen med et aktivt informasjonsarbeid i markedet, skal bidra til at omdømmet forblir godt. Det er avgjørende for banken at vi lojalt følger dette opp og ikke risikerer negativ omtale i enkeltsaker.

Det er fra styret høyt fokus på aktivt bruk av gaveinstituttet og sponsoraktiviteten.

Rating

Banken har ønske om å oppnå best mulig rating, noe vi vurderer som avgjørende for å oppnå best mulig funding. I dag er vi ratet a- av DNB på bakgrunn av halvårstall for 2020.



Utdrag fra «Plan for kornmagazinet i Opdal»

Bærekraft og samfunnsansvar

Som markedsleder i Oppdal lever Oppdalsbanken i et skjebnefellesskap med oppdalssamfunnet. Helt fra

opprettelsen av Opdal Kornmagasin i 1804, og stiftelse av Opdals Sparebank i 1856 har banken hatt en aktiv rolle i utviklingen av Oppdal.

Oppdalsbanken har ikke formelt vedtatt å følge FN's bærekraftsmål ennå, men i praksis styres store deler av virksomheten i henhold til FN's bærekraftsmål og Finans Norges veikart for en bærekraftig finansnæring.



Sparebankene ble i sin tid startet for å bidra til økonomisk trygghet for den enkelte og bidra til en positiv utvikling til lokalsamfunnet gjennom både utlån og gaver. Dette var med utgangspunkt i de to første målene som går på å utrydde fattigdom og sult.

Oppdalsbanken har definert seg selv til å være en ressurs for lokalsamfunnet. På denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunns-spørsmål integreres i vår daglige drift. I hovedsak bidrar banken på flere måter til oppdalssamfunnet:

- Kompetanseoverføring
- Tilgang på kapital
- Utdeling av gaver og støtte til idrett og kultur

Kompetanseoverføring



Gjennom å opprettholde de fleste hovedkontorfunksjoner i Oppdalsbanken er vi med og bidrar til sårt tiltrengte kompetansearbeids-plasser i Oppdal. Denne kompetansen deler vi med andre i kommunen først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangement, eksempelvis fjellandbruks-konferanse og næringskonferanse. I tillegg gir vi støtte til konfirmanttreff, ungdomstreff og pensjonisttreff. Vi er også medeier i Nasjonalparken Næringshage, hvor vi blant annet samarbeider om å arrangere frokost- og lunsjseminar.

I tillegg ønsker vi å være en aktiv samarbeidspartner for alle lag og foreninger i Oppdal.

Tilgang på kapital



Som bank er det en selvfølge at vi yter kreditt til kunder innen vårt område. Som lokal sparebank tar vi et

samfunnsansvar for tilgang på kapital utover de rent forretningsmessige vurderingene. Menons markedsundersøkelse ønsket å finne svar på om det er noen forskjell i kapitaltilgang for små og mellomstore bedrifter i kommuner med og uten en lokal sparebank. Denne undersøkelsen konkluderer i korte trekk med at tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang.

Lokale sparebanker er små i nasjonal målestokk, men de er avgjørende for småbedriftene i distriktene. Dette medfører:

- Økt sannsynlighet for å få lån
- Størrelsen på lånene øker
- Bedriftene gjør det like bra som andre mht vekst og lønnsomhet

Menon sier videre at:

«Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess».

Samfunnsengasjement



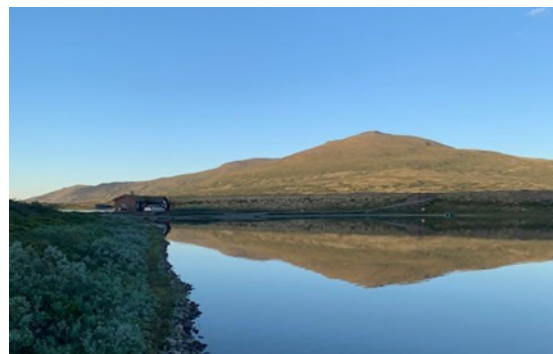
Oppdalsbankens gaveinstitutt legger til grunn for sitt arbeid at bankens gaver skal være allmennnyttige, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. En stor andel av disse går til lag og foreninger som har hovedfokus på fysisk aktivitet hos barn, noe som er en viktig faktor for god folkehelse. Vi stiller de samme etiske og miljømessige krav til våre samarbeidspartnere som oss selv. I prosesser og ved tildelinger av noe omfang, etableres skriftlige avtaler for å sikre at våre samfunnsmessige krav blir etterlevd. Våre hovedsatsingsområder er følgende:

Kultur/idrett:

- Kultur-, idrett-, helse-, miljø-, etikk og humanitære formål
- Særskilt satsing mot barn og ungdom
- Bidra til å styrke Oppdals identitet gjennom å styrke tradisjoner og bevaring av historien.

Næringsutvikling:

- Kompetanseoverføring til Oppdals næringsliv
- Bidra til å utvikle infrastruktur
- Utvikle entreprenørskap



Orkelhøa

Miljø



Oppdalsbanken gjennomfører tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser samt sikre at ressurs-krevende reisevirksomhet begrenses. Banken kildesorterer i dag papir, elektrisk avfall, spesialavfall og restavfall. Banken startet i slutten av 2019 på et løp for å bli miljøfyrtårnsertifisert, men pga bemanningsendringer/utvidede krav til bank underveis har banken foreløpig ikke sluttført arbeidet.

Det ble i starten av 2020 satt i gang et prosjekt i Eika Alliansen som skal se på bærekraft i hele alliansen. Oppdalsbanken vil ta del i dette arbeidet.

Vi har i løpet av 2020 etablert nye utlånsprodukter knyttet til grønne boliglån og billån som har fordelaktig rente for kunden.

I tillegg er klima- og bærekraftsrisiko et område som blir stadig viktigere i risikovurderingen på kredittområdet og etter hvert vil bli en obligatorisk del i kredittvurderingen. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og god rådgivning.

Eika Kapitalforvaltning (EKF) har valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Disse reglene er beskrevet i detalj i selskapets (EKF) ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance).

Bankens obligasjonsportefølje er satt bort til forvaltning hos Eika Kapitalforvaltning. Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Eika

Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

For en mer detaljert oversikt over våre ESG retningslinjer, se <https://eika.no/spare/fondssparing/barekraftige-investeringer>

Eika Boligkreditt har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner og planlegger å utstede en grønn OMF i 2021. Eika Boligkreditt har brukt Multiconsult som rådgiver for å etablere kriteriene for å identifisere de mest energieffektive pantesikkerhetene for boliglånene i sikkerhetsmassen. Basert på tekniske byggeforskrifter utledet fra byggeår samt energimerker, har Eika Boligkreditt identifisert en portefølje av boliglån som kvalifiserer for grønn obligasjonsfinansiering tilsvarende om lag 15 prosent av sikkerhetsmassen.

Grønne obligasjoner passer godt inn i Eika sitt fokusområder innen bærekraft, hvor viktige satsingsområder er å bidra til bærekraftig vekst og omstilling til lavutslippssamfunnet samt bærekraftige investeringer i lokalsamfunnene/ byene hvor våre banker er representert.

Eika har fått en «second party opinion» fra ISS ESG. Fotavtrykksanalysen er gjennomført av Multiconsult.

Eika Gruppen med datterselskaper er i ferd med å gjennomføre miljøfyrtårnsertifisering. Eika Gruppen er både en stor leverandør til banken i seg selv, og står for store innkjøp til fellesskapet. En del av sertifiseringen handler om Eika gruppens innkjøpsarbeid og til leverandører. Miljøfyrtårnsertifisering av Eika Gruppen AS medfører dermed at en betydelig andel av bankens innkjøp kvalitetssikres etter miljøfyrtårnstandard.

Banken vurderer at vi ikke driver virksomhet som forurenser det ytre miljø.

Sikkerhet og personalpolitikk

Bankens personalpolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte

strategier og som samtidig ivaretar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen. Operasjonell risiko er muligheten for tap som følge av hendelser som er i strid med lovgivning, avtaler og utbetaling av erstatninger i tilknytning til arbeidsmiljøet. Denne risikoen er søkt redusert gjennom følgende dokumenter og policyer som er vedtatt av banken:

- Retningslinjer for operasjonell risiko
- Stillingsinstruks banksjef
- Arbeidsreglement
- Personelhåndbok
- Stillingsbeskrivelser
- Retningslinjer for HMS
- Etiske retningslinjer
- Undersøkelser vedrørende medarbeidertilfredshet

Kunder, produkter og forretningspraksis

Banken skal tilstrebe og tilfredsstille forpliktelsene overfor sine kunder, samt kunne tilby produkter som fremstår som hensiktsmessige fra kundens perspektiv. Følgende dokumenter og policyer er implementert for å bidra til dette:

- Etiske retningslinjer
- Arbeidsreglement
- «God skikk»

Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet



Bankens virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet ellers. Oppdalsbankens ansatte skal ha en høy etisk standard. I et lokalsamfunn der «alle kjenner alle» vil bankens ansatte alltid bli identifisert med Oppdalsbanken. Dette betyr at vi har et ekstra fokus på å vise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig, redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. Oppdalsbanken har innført etikk som en naturlig del av opplæringen, og en naturlig del av hverdagen. De etiske retningslinjene er en del av personelhåndboken, og derav en del av ansettelsesavtalen. De etiske retningslinjene gjennomgås med alle nyansatte og jevnlig med alle ansatte.

Anti-hvitvask og korrupsjon har hatt høyt fokus også i 2020. Oppdalsbanken jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider på dette området, med definerte roller og ansvar. Våre styringssystem evalueres og oppdateres årlig. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene via løpende transaksjonsovervåking til kontroller utført av compliancefunksjonen.

Innsikt i kundenes virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Banken kjenner til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige og mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

I løpet av 2019 hadde vi stort fokus på innhenting av legitimasjon og oppdatere kundeerklæringer på samtlige av bankens kunder. Hvitvaskingsarbeidet har hatt stort fokus også i 2020.

Alle medarbeidere og styret gjennomfører årlig e-læring om hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon.



Organisasjon og ansatte



Oppdalsbanken skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser.

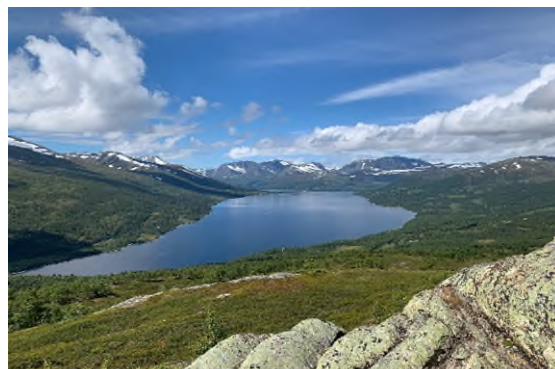
Vi har de siste årene prioritert å bruke ressurser på kompetansehevende tiltak for bankens medarbeidere. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i kreditt (AIK) samt andre interne sertifiseringsløp organisert i Eika-Alliansen.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Oppdalsbanken har gjennom flere år hatt et lavt sykefravær. Korttidssykefraværet var i 2020 på 1,6 % inkl. fravær pga. syke barn. Dette er en nedgang fra 2,1 % i 2019. Vi har i 2020 hatt en økning i langtidssykefravær fra 1,6 % i 2019 til 2,8 % i 2020. Langtidssykefraværet er ikke knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet gir derfor ikke grunn til bekymring. Det lave sykefraværet gjennom flere år skyldes et godt arbeidsmiljø, og en god tilrettelegging for at ansatte kan holde seg i god fysisk form. Vi har i flere år jobbet aktivt med bedriftshelsetjenesten for å kartlegge ansattes helse og

hjelpe ansatte med tiltak og gode rammebetingelser for aktivitet.

Vi har i dag en god balanse av kvinner og menn. Ved utgangen av 2020 var vi 23 fast ansatte og 1 vikar. Av de fast ansatte er 14 kvinner og 9 menn. Aldersgjennomsnitt er 45 år blant alle bankansatte. I ledergruppen er kvinneandelen 40 %. Styret består av 40 % kvinner.



Gjevilvassdalen

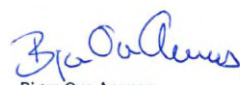
Utsiktene fremover

Banken forventer at det blir fortsatt økt press på rentemarginen og utlånsvekst i 2021. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnads-effektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden. Styret har god tro på at banken vil få et godt resultat også i 2021.

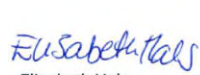
Styret har besluttet å be forstanderskapet om å fornye fullmakten til å utstede ansvarlig lån og fondsobligasjon.

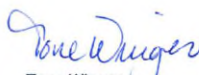
Styret vil takke alle ansatte for verdifull innsats og stort engasjement gjennom året. Likeledes vil styret takke alle tillitsvalgte for godt samarbeid. Fremfor alt vil styret takke alle våre lojale kunder for god oppslutning og tillit også i 2020.

Oppdal, 10. mars 2021


Bjørn Ove Ansnes
Styreleder


Ole Erik Vognild


Elisabeth Hals


Tone Winger


Ola Johannes Drivstuen


Gro Skårsmoen
Banksjef

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		97.771	115.533
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.738	6.739
Rentekostnader og lignende kostnader		38.583	51.112
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	64.926	71.160
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	18.182	19.072
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	4.099	4.609
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 19,28	6.957	5.951
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 15,16,19	3.699	1.333
Andre driftsinntekter	Note 19	535	563
Netto andre driftsinntekter		25.274	22.310
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	22.270	22.364
Andre driftskostnader	Note 21	21.987	19.902
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	2.317	2.534
Sum driftskostnader		46.574	44.800
Resultat før tap		43.627	48.670
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.473	-457
Resultat før skatt		40.154	49.127
Skattekostnad	Note 23	8.800	11.679
Resultat av ordinær drift etter skatt		31.354	37.448
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		3.598	
Verdiendring datterselskap til virkelig verdi over utvidet resultat		1.209	
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	Note 25	4.807	0
Sum utvidet resultat		4.807	0
Totalresultat		36.161	37.448

Balanse – Eiendeler

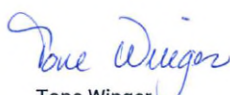
Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		3.880	4.373
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		139.807	154.714
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13	2.802.507	2.895.310
Rentebærende verdipapirer	Note 26	426.139	357.267
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	159.639	162.004
Immaterielle eiendeler	Note 23	0	3.198
Varige driftsmidler	Note 31	19.254	21.185
Andre eiendeler	Note 32	5.341	1.670
Sum eiendeler		3.556.567	3.599.721

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	0	38
Innskudd fra kunder	Note 34	2.560.993	2.502.722
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	435.353	602.222
Annen gjeld	Note 36	13.620	13.821
Betalbar skatt	Note 23	10.200	12.150
Andre avsetninger		2.068	1.000
Ansvarlig lånekapital	Note 35	30.008	30.016
Sum gjeld		3.052.242	3.161.969
Fond for vurderingsforskjeller		1.209	0
Fond for urealiserte gevinster		32.033	0
Sparebankens fond		466.083	432.752
Gavefond		5.000	5.000
Sum opptjent egenkapital	Note 5	504.325	437.752
Sum egenkapital		504.325	437.752
Sum gjeld og egenkapital		3.556.567	3.599.721

Oppdal, 10. mars 2021


Bjørn Ove Ansnes
Styrets leder


Tone Winger


Ole Erik Vognild


Elisabeth Hals


Ola Johannes Drivstuen


Gro Furunes Skårsmoen
Banksjef

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2020

2019

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,63 %	48,45 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	3,96 %	5,00 %
Egenkapitalavkastning*	7,68 %	8,94 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. gev./tap VP)	23,92 %	22,44 %
Rentenetto (Netto renteinnt. i % av gj.sn. FVK)	1,78 %	2,01 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt av totalresultat - Annualisert

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,72 %	30,74 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	19,15 %	20,48 %
Innskuddsdekning	90,38 %	85,36 %

Soliditet

Kapitaldekning	24,57 %	23,51 %
Kjernekapitaldekning	23,09 %	21,98 %
Ren kjernekapitaldekning	23,09 %	21,98 %
Leverage ratio	12,78 %	11,58 %

Likviditet

LCR	142,5	170,3
NSFR	135,9	138,5

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	397.304	3.000			400.304
Resultat etter skatt - disponering	35.448	2.000			37.448
Egenkapital 31.12.2019	432.752	5.000			437.752
Overgang til IFRS	1.977			28.435	30.412
Egenkapital 01.01.2020	434.729	5.000	0	28.435	468.164
Renter ansvarlig lån					0
Resultat etter skatt	31.354				31.354
Føringer over utvidet resultat				3.598	3.598
Verdiendr. invest. i EK-instrumenter			1.209		1.209
Egenkapital 31.12.2020	466.083	5.000	1.209	32.033	504.325

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	95.744	-88.907
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	98.358	115.074
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	58.271	217.072
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-25.869	-32.769
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-38	-51
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	439	1.376
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-68.576	-77.218
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5.738	6.653
Netto provisjonsinnbetalinger	14.618	15.026
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	36.418	19.271
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	3.833	1.660
Utbetalinger til drift	-46.879	-43.632
Betalt skatt	-12.149	-8.362
Utbetalte gaver	-1.846	-1.462
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	158.062	123.731
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-386	-1.539
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-499	-7.246
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	179	151
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.835	5.847
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	6.129	-2.787
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-166.869	-45.183
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11.835	-17.280
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-887	-1.063
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-179.591	-63.526
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-15.400	57.418
Likviditetsbeholdning 1.1	159.087	101.669
Likviditetsbeholdning 31.12	143.687	159.087
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	3.880	4.373
Fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	139.807	154.714
Likviditetsbeholdning	143.687	159.087

Noter

Note 1a – Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Opdals Sparebank er lokalisert på Oppdal, med avdelingskontor i Trondheim. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. Regnskapet er vedtatt av bankens styre 10. mars 2021 og legges frem for godkjenning av forstanderskapet den 22. mars 2021.

Konsolidering

Opdalsbanken har et heleid datterselskap, Oppdal Eiendomsmegling AS. Selskapets økonomiske størrelse er ikke vesentlig i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards) som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall for 2019 iht. forskriftens § 9-2 og disse er dermed i samsvar med NGAAP. Tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten. Noen poster er reklassifisert for å vise sammenlignbare tall, blant annet gjelder dette påløpte renter som er flyttet til underliggende post.

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

Det er under enkelte noter redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte postene.

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

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

Inntektsføring

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

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemethode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

Finansielle instrumenter – Innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over 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 bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har belåningsgrad under 75%, til Eika Boligkreditt. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metode. 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 kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er

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

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet 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 instrumentet/eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtagelse av eiendeler

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

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

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

Sikringsbokføring

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i 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 fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 38 for ytterligere detaljer.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og

operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, 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. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjonslån

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

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 bankinnskudd i Norges Bank og andre banker.

Note 1b - Regnskapsprinsipper 2019:

Føring av inntekter og kostnader

Periodisering av gebyrer og provisjoner og lignende

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter per 31.12. inntektsføres og føres som tilgodehavende i balansen. Utbytte på aksjer inntektsføres i det år det mottas.

Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Gebyr for etablering av låneavtaler tas til inntekt i samsvar med kostnader som påløper ved lånebehandlingen. Gebyrene anses ikke å overstige de kostnader som påløper ved etablering av låneavtaler.

Inntektsføring av renter på misligholdte engasjement er omtalt under prinsipper for behandling av misligholdte engasjement.

Administrasjonskostnader og andre driftsinntekter

Kostnader knyttet til eksterne tjenester er flyttet fra andre driftskostnader til administrasjonskostnader i resultatet.

Prinsipper for vurdering av omløpsmidler og anleggsmidler

Aksjer og obligasjoner som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og markedsverdi.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter i balansen omfatter aksjer, obligasjoner og sertifikater, samt eventuelle andre pengemarkedsinstrumenter. Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg eller for på kort sikt å dra fordel av pris- eller rentevariasjoner, samt sikring av posisjoner.

Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er vurdert som omløpsmidler. Sertifikater og obligasjoner skal vurderes til den laveste verdi av beholdningens anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer som inngår i handelsportefølje, er i bankens regnskap vurdert og bokført til markedsverdi. Plasseringen vurderes etter porteføljeprinsippet. Andre plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis som ikke vurderes som anleggsaksjer bokføres til laveste verdis prinsipp. Aksjer mv som klassifiseres som langsiktig plassering er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Finansielle derivater

Bankens finansielle derivater som ikke er sikringsforretning vurderes etter laveste verdis prinsipp.

Renteinstrumenter

Banken anvender forskjellige finansielle instrumenter for å styre bankens renterisiko. For å redusere bankens renterisiko i forbindelse med fastrentelån og kjøp av obligasjoner med fastrente, har banken inngått rentebytteavtaler. Banken er ikke eksponert i andre pengemarkedsinstrumenter, finansielle derivater, eller rente- og valutainstrumenter.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Kontantbeholdning i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt. Banken har ingen andre eiendels- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta.

Varige driftsmidler, avskrivninger og oppskrivninger

Fast eiendom og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost tillagt evt. oppskrivninger, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og evt. nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er virkelig verdi av driftsmidlet vesentlig lavere enn den bokførte verdien og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnad.

Overtatte eiendeler

Banken har per 31.12. ingen eiendeler som er overtatt ved inndrivelse av misligholdte engasjement.

Prinsipper for verdsettelse av utlån

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endring i individuelle og gruppevis nedskrivninger med fradrag for inngått på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Finanstilsynets forskrifter og god regnskapsskikk.

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

Alle våre engasjement er klassifisert i risikoklasser fra 1 til 12. Systemet for risikoklassifisering beregner sannsynligheten for at en kunde vil misligholde sitt engasjement i løpet av de neste 12 månedene (PD = probability of default). Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne og eksterne data for bedriftskunder. For personkunder oppdateres risikoklassen månedlig med interne adferdsdata og manuelt med eksterne data.

Engasjement

Engasjement defineres som sum av garantier og utlån innbefattet opptjent, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt. Rentene på slike lån løper som normalt inntil mislighold inntreffer.

Misligholdte engasjement

Et engasjement anses misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, og at engasjementet er vurdert som tapt av banken.

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger er avsetning til dekning av tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatt på balansedagen. Et engasjement skal nedskrives når det foreligger objektives bevis for at et utlån har verdifall. I

balansen blir individuelle nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

Gruppevis nedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån skal foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Gruppevis nedskrivninger er foretatt på engasjement som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger. Nedskrivningene er foretatt med bakgrunn i bankens risikoklassifisering og vurdert ut ifra forhold som antas å foreligge på balansedagen. I balansen blir gruppevis nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

Renter på lån med individuelle nedskrivninger

Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres som fradrag i tap på utlån fra og med 2018. Inntektsført renteinntekt på misligholdte engasjement er dermed flyttet fra renteinntekt til fradrag i tap på utlån.

Friskmelding

Friskmelding av tidligere nedskrevne engasjement skjer når det er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og at engasjementet ikke lenger er tapsutsatt. For å sikre at friskmeldingen er reell, skal det normalt gå 6 måneder fra engasjementet er ordnet til friskmelding skjer. Samtidig må man ha forventning om at kunden også fremover vil følge den avtalte betalingsplanen.

Gjeldsposter

Gjeldsposter behandles på samme måte som omløps-/anleggsmidler.

Øvrige forhold

Pensjonsforpliktelser og -kostnader

Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble avsluttet i 2016 og alle ansatte har nå innskuddspensjon. Alle kostnader knyttet til pensjon kostnadsføres fortløpende.

Skatt

Skattekostnadene består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt

Beregnes av skattepliktig netto inntekt og formue ved ligningen hvert år.

Utsatt skatt/skattefordel

Knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige. Utsatt skattefordel er en realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skatt/skattefordel i balansen defineres som skatt beregnet på netto positive midlertidige forskjeller etter utligning av negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Resultatforskjeller

Dette er alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat. Disse deles i:

Permanente forskjeller

Ikke fradragsberettigede kostnader (gaver etc) og skattefrie inntekter.

Midlertidige forskjeller

Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

Overgangsnoter

Se note 40 for overgangseffekter på finansielle eiendeler ved overgang fra NGAAP til IFRS.

NOTE 2 - Kredittrisiko

COVID -19

Covid 19-situasjonen kan føre til endringer i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap.

Steg 1

Ved førstegangs opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i steg 1. Engasjementet forblir i steg 1, med mindre det ikke skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen siden første gangs innregning. For alle engasjement i steg 1, skal det gjøres en modellberegnet tapsavsetning tilsvarende 12-måneders forventet tap.

Steg 2

Dersom kredittrisikoen for et engasjement eller gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal engasjementet plasseres i steg 2. Banken skal benytte modellen utviklet i Eika Alliansen som plasserer engasjement i steg 2 dersom risikoen er økt vesentlig. Modellen vil også plassere forbearance-markerte (markert for betalingslettelser) engasjement og engasjement med 30 dagers mislighold i steg 2.

For alle engasjement i steg 2 skal det gjøres en modellberegnet nedskrivning tilsvarende hele den forventede levetiden til engasjementet.

Definisjon av mislighold

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

bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

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

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - 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.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene. EAD for avtaler i steg 2 består av de neddiskonterte kontantstrømmene for hele 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 og 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.

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som 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 gjenpartspliktige.

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

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

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

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

Modellene blir årlig validert og re-kalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første

gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 70%, worst 20% og best 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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

I worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	0,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

Base Case: Det er lagt til grunn et referansescenario for norsk økonomi, som de fleste økonomer vil si er trendveksten i økonomien og inflasjon. En BNP-vekst på vel 2 prosent og en inflasjon litt mindre enn dette, vil gi stabil arbeidsledighet, lave tap i bankene og kun behov for små hevinger av rentene i Norges Bank.

Worst case, eller stress-scenarioet, er basert på Finanstilsynet sin årlige stress-test fra sommeren 2020. Her blir norsk økonomi rammet av et kraftig tilbakeslag i internasjonal varehandel, med høye renter mange steder. Oljeprisen faller tilbake, og arbeidsløsheten stiger markant. Man forventer at bankene sitt mislighold skyter fart.

Best case: Et boom-scenario der økonomien presterer bedre enn forventet. Skal et slikt scenario vedvare må man tro på en kombinasjon av god befolkningsvekst og høy produksjonsvekst per arbeider (produktivtetsvekst). Alternativt blir det boom-bust, der økonomien kun midlertidig overrasker positivt.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen jevnlig, 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 markedsførhold 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.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som 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, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

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.

Risikoklasse		Sannsynlighet for mislighold	
		fra	til
1	Lav risiko	0,0000	0,0010
2		0,0010	0,0025
3		0,0025	0,0000
4	Middels risiko	0,0050	0,0075
5		0,0075	0,0125
6		0,0125	0,0200
7		0,0200	0,0300
8	Høy risiko	0,0300	0,0500
9		0,0500	0,0800
10		0,0800	1,0000
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold	
12	Tapsutsatt	Manuelt vurdert som tapsutsatt.	

NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører

reduert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi, 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 13 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - Risikostyring

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

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

Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av 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

Banken er eksponert for markedsrisiko, som 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.

Se note 24-30 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

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

iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretningsrisiko

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 kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance (etterlevelse)

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

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

Covid-19

Nedstengingen av Norge i mars medførte stor usikkerhet for både privatkunder og næringskunder. På bakgrunn av dette har banken valgt å avsette kr 4,9 mill. til dekning av tap på kredittområdet. Tapsavsetningen er på bakgrunn av modellberegnet tilleggsavsetning basert på høyrisiko-bransjer. Oppdalsbankens slagord er «Oss bry oss» og vi har fulgt kundene tett og gitt avdragsutsettelse og terminoverhopp der dette har vært nødvendig.

Note 5 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert *)
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	463.083	432.752	425.922
Annen egenkapital	33.242	0	33.498
Egenkapitalbevis			43.786
Gavefond	5.000	5.000	5.000
Sum egenkapital	501.325	437.752	508.206
Immaterielle eiendeler			
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-587		-722
Fradrag i ren kjernekapital	-33.288	-6.888	-7.725
Ren kjernekapital	467.450	430.864	499.759
Fondsobligasjoner	0	0	4.621
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	467.450	430.864	504.380
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	35.817
Netto ansvarleg kapital	497.450	460.864	540.197
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	39
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	10.810	9.439	19.331
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	42.770	26.132	49.085
Foretak	193.747	390.451	201.313
Massemarked	0	0	22.239
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.083.616	1.138.316	1.274.209
Forfalte engasjementer	57.229	12.990	57.856
Høyrisiko-engasjementer	249.263	0	249.263
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.959	22.354	29.211
Fordring på institusjoner og foretak med korts. rating	5.007	12.051	5.007
Andeler i verdipapirfond	38.001	59.105	39.078
Egenkapitalposisjoner	59.327	51.179	54.712
Øvrige engasjement	97.154	85.570	99.080
CVA-tillegg	35	612	10.300
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.862.918	1.808.199	2.110.723
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	161.229	151.598	172.333
Beregningsgrunnlag fra motpartsrisiko risiko	185	725	16.518
Sum beregningsgrunnlag	2.024.332	1.960.522	2.299.574
Kapitaldekning i %			
Kapitaldekning i %	24,57 %	23,51 %	23,49 %
Kjernekapitaldekning	23,09 %	21,98 %	21,93 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,09 %	21,98 %	21,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,78 %	11,58 %	11,40 %

*) Konsolidert kapitaldekning inkl. andel i samarbeidende gruppe

Konsolidering av samarbeidende gruppe

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,08 % i Eika Gruppen AS og på 0,62 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
Ren kjernekapital	499.759	440.604
Kjernekapital	504.380	445.266
Ansvarlig kapital	540.197	481.136
Beregningsgrunnlag	2.299.574	2.195.956
Kapitaldekning i %	23,49 %	21,91 %
Kjernekapitaldekning	21,93 %	20,28 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,73 %	20,06 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,40 %	10,04 %

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.161.109	3.563	0	2.164.671
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	429.801	81.227	0	511.029
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.365	70.549	0	99.915
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	58.050	58.050
Sum brutto utlån	2.620.275	155.339	58.050	2.833.665
Nedskrivninger	-5.932	-2.018	-23.208	-31.158
Sum utlån til balanseført verdi	2.614.343	153.321	34.842	2.802.507

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.860.290	3.563	0	1.863.852
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	32.992	44.416	0	77.409
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.185	32.008	0	38.193
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	11.980	11.980
Sum brutto utlån	1.899.467	79.987	11.980	1.991.434
Nedskrivninger	-85	-821	-3.029	-3.936
Sum utlån til bokført verdi	1.899.382	79.166	8.951	1.987.498

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	300.820	0	0	300.820
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	396.809	36.811	0	433.620
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.181	38.541	0	61.722
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	46.070	46.070
Sum brutto utlån	720.810	75.352	46.070	842.232
Nedskrivninger	-5.847	-1.197	-20.179	-27.223
Sum utlån til bokført verdi	714.962	74.155	25.891	815.009

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

		Ubenyttede kreditter og garantier		
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	169.700	17.506	0	187.206
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	87.194	9.124	0	96.318
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.517	7.248	0	24.765
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	4.245	4.245
Sum ubenyttede kreditter og garantier	274.410	33.879	4.245	312.534
Nedskrivninger	-381	-322	-1.360	-2.063
Netto ubenyttede kreditter og garantier	274.029	33.557	2.885	310.471

2019

Engasjement til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.994.580	140431	8.904		2.138.689
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	693.360	75054	32.697		801.111
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	169.337	23435	8.198		200.970
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	71.430	309	3.268	-26.630	48.377
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.388				3.388
Total	2.932.095	239.229	53.067	-26.630	3.197.761
Gruppenedskrivninger					-11.155
Total					3.186.606

Engasjement til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.729.271	117107	5.313		1.846.465
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	208.672	1952			210.624
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	74.071	163	100		74.334
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	16.510	2		-3.660	12.852
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.492				2.492
Total	2.031.016	119.224	5.413	-3.660	2.151.993
Gruppenedskrivninger					-6.016
Total					2.145.977

Engasjement til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier inkl. EBK	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	265.309	23324	3.591		292.224
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	484.688	73102	32.697		590.487
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	95.266	23272	8.098		126.636
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	54.920	307	3.268	-22.970	35.525
Opptjente renter (ikke klassifisert)	896				896
Total	901.079	120.005	47.654	-22.970	1.045.768
Gruppenedskrivninger					-5.139
Total					1.040.629

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	228.276	271.982
Byggelån	86.629	99.024
Nedbetalingslån	2.518.760	2.561.089
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.833.665	2.932.095
Nedskrivning steg 1	-5.932	
Nedskrivning steg 2	-2.018	
Nedskrivning steg 3	-23.208	
Gruppe nedskrivninger		-11.155
Individuelle nedskrivninger		-25.630
Netto utlån og fordringer på kunder	2.802.506	2.895.310
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	471.813	522.565
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.274.319	3.417.875
Brutto utlån fordelt på geografi		
Eget næringsdistrikt – Oppdal og Rennebu	1.780.527	1.846.975
Eget næringsdistrikt – Trondheim (kun PM)	304.993	312.843
Utenfor eget distrikt	748.145	772.277
Sum	2.833.665	2.932.095

Brutto utlån 2019 er inkludert påløpte, ikke-kapitaliserte renter.

Note 8 – kredittforringede engasjement

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11.981	-3.029	8.952
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.019	-860	1.159
Bygg, anlegg	9.440	-6.472	2.968
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	8.464	-2.000	6.464
Eiendomsdrift og tjenesteyting	30.427	-12.027	18.400
Annen næring	247	-180	66
Sum	62.578	-24.568	38.009

Banken har kr 2,3 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Alle bankens nedskrevne engasjementer inndrives enten av banken selv eller av Orkla Credit som er bankens samarbeidspartner ved inkasso.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.602	-3.660	16.942
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	268	-240	28
Industri	1.800	-860	940
Bygg, anlegg	7.149	-6.500	649
Varehandel	23.370	-13.450	9.920
Transport og lagring	1.242	-920	322
Eiendomsdrift og tjenesteyting		0	0
Annen næring		0	0
Sum	54.431	-25.630	28.801

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån – over 90 dager	4.870	14.493
Nedskrivning steg 3	-1.069	
Individuelle nedskrivninger		-2.570
Netto misligholdte lån	3.801	11.923
Andre kredittforringede lån	57.708	39.938
Nedskrivning steg 3	-23.499	
Individuelle nedskrivninger		-23.060
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	34.208	16.878
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	38.009	28.801

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	13.354	21,3 %	19.463	35,8 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	48.219	77,1 %	34.752	63,8 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1.006	1,6 %	216	0,4 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	62.578	100 %	54.431	100 %

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån
2020									
Privatmarkedet	1.951.863	30.734	3.968	0	0	4.869	39.571	11.980	3.420
Bedriftsmarkedet	732.614	109.618	0	0	0	0	109.618	46.070	
Totalt	2.684.476	140.353	3.968	0	0	4.869	149.189	58.050	3.420
2019									
Privatmarkedet	1.994.440	36.128	0	0	449	0	36.576	13.153	
Bedriftsmarkedet	812.074	74.609	375	4.590	2.418	7.013	89.005	33.632	
Totalt	2.806.514	110.737	375	4.590	2.867	7.013	125.581	46.785	

Note 10 – Eksponering utlån

2020		Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier (inkl. EBK)	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner											
Personmarkedet		1.991.455	-85	-821	-3.029	117.314	5.100	-43	-24	0	2.109.867
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske		179.440	-50	-191	0	16.069	75	-3	-1	0	195.338
Industri		40.498	-41	-60	-860	11.421	3.642	-7	-9	0	54.583
Bygg, anlegg		120.321	-2.446	-98	-5.472	53.594	19.146	-118	-127	-1.000	183.799
Varehandel		107.014	-209	-21	0	20.130	3.593	-29	0	0	130.479
Transport og lagring		15.348	-19	0	-2.000	1.254	2.705	-3	-2	0	17.284
Eiendomsdrift og tjenesteyting		317.320	-2.985	-582	-11.667	23.576	11.214	-167	-108	-360	336.241
Annen næring		62.269	-97	-245	-180	23.417	5.284	-10	-51	0	90.387
Sum		2.833.665	-5.932	-2.018	-23.208	266.776	50.758	-381	-322	-1.360	3.117.977

2019		Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier (inkl. EBK)	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner							
Personmarkedet		2.030.871	-3.660	119.224	5.413		2.151.847
Næringssektor fordelt:							
Jordbruk, skogbruk og fiske		190.093	-240	14.123	150		204.126
Industri		88.332	-860	22.812	3.933		114.216
Bygg, anlegg		137.229	-6.500	37.246	21.114	-1.000	188.089
Varehandel		155.798	-13.450	5.430	2.682		150.460
Transport og lagring		84.212	-920	3.079	2.705		89.076
Eiendomsdrift og tjenesteyting		245.560		23.222	12.496		281.278
Annen næring		0		14.095	4.574		18.669
Sum		2.932.095	-25.630	239.229	53.067	-1.000	3.197.761
Gruppenedskrivninger							-11.155
Total							3.186.606

Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds-sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds-sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

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

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	214	914	3.660	4.788
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-291	0	-282
Overføringer til steg 2	-20	397	0	378
Overføringer til steg 3	0	-116	1.069	952
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	19	0	132	151
Utlån som er fraregnet i perioden	-61	-151	118	-94
Konstaterte tap			-2.507	-2.507
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-83	27	557	502
Andre justeringer	8	40	0	48
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	85	821	3.029	3.935

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	1.917.653	100.158	13.204	2.031.015
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35.928	-35.924	-4	0
Overføringer til steg 2	-34.688	34.688	0	0
Overføringer til steg 3	-1.761	-3.108	4.869	0
Nye utlån utbetalt	435.709	18.728	0	454.437
Utlån som er fraregnet i perioden	-453.374	-33.947	-6.089	-493.411
Konstaterte tap		-608		-608
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.899.467	79.987	11.980	1.991.434

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	1.067	3.437	21.970	26.474
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	49	-471	0	-422
Overføringer til steg 2	-81	848	-500	267
Overføringer til steg 3	-18	-26	3.452	3.409
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	108	4	507	619
Utlån som er fraregnet i perioden	-309	-290	-4.665	-5.264
Konstaterte tap			-980	-980
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-104	-127	-2.112	-2.342
Andre justeringer	5.136	-2.179	2.507	5.463
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	5.847	1.197	20.179	27.223

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	709.632	48.172	44.846	802.650
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.935	-3.939	4	0
Overføringer til steg 2	-3.722	3.722	0	0
Overføringer til steg 3	1.761	3.108	-4.869	0
Nye utlån utbetalt	-405.491	-18.663	0	-424.154
Utlån som er fraregnet i perioden	414.694	43.096	6.090	463.880

Konstaterte tap		-143		-143
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	720.810	75.353	46.071	842.233

2020	Steg 1 12 mnd. Tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	298	303	1.000	1.601
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-20	0	-18
Overføringer til steg 2	-22	240	0	218
Overføringer til steg 3	-7	-52	360	301
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	85	79	33	197
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-187	-129	-496	-812
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-68	-102	463	293
Andre justeringer	281	3	0	284
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	381	322	1.360	2.063

2020	Steg 1 12 mnd. Tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto ubenyttede kreditter og garantier pr. 01.01.2020	246.287	41.851	4.158	292.296
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	144	-144	0	0
Overføringer til steg 2	-15.193	15.193	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	4.802	26	0	4.828
Engasjement som er fraregnet i perioden	38.370	-23.047	86	15.410
Brutto ubenyttede kreditter og garantier pr. 31.12.2020	274.410	33.879	4.245	312.534

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	26.630	15.211
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.940	930
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.030	12.500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-5.545	-571
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.487	-1.440
Nedskrivninger i steg 3 ved slutten av perioden	24.568	26.630

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	-2.422	
Periodens endring i steg 3 på garantier	360	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		11.419
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	2.695	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		-13.597
Periodens konst. Tap, hvor det tidligere er foretatt ind. nedskr.	3.487	1.440
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	751	805
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-373	-87
Renter på nedskrevne utlån	-1.025	-831
Tapskostnader i perioden	3.473	-851

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 15,1 % (2019: 14,0 %) av brutto engasjement. Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 15,7 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	427.231	410.968
Totalt brutto engasjement	2.833.665	2.932.095
10 største eng. i % brutto eng.	15,08 %	14,02 %
Ansvarlig kapital	497.450	460.864
10 største eng. i % ansvarlig kapital	85,88 %	89,17 %
Største engasjement utgjør	15,66 %	12,09 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Note 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivn.	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-1.337	-1.338	-1.447	-1.416	-1.220	-1.457	-1.316
Steg 2	-2.340	-2.311	-2.201	-2.537	-2.175	-3.649	-2.576

Beskrivelse av scenarioene:

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetninger for engasjementer i steg 1 og 2. Tilleggsavsetninger knyttet til Covid-19 og tapsavsetninger i steg 3 er holdt utenfor.

Basis

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 simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. Økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default 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 nedsidecenarioet vektes 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningen vil se ut med «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidecenarioet.

Note 14 – Likviditetsrisiko

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

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 880	3 880
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	139 807						139 807
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 261	28 395	80 587	185 724	2 532 699	- 31 159	2 802 507
Obligasjoner, sertifikat og lignende		19 033	78 229	328 877			426 139
Øvrige eiendeler	560	653	23			182 998	184 234
Sum eiendeler	146.628	48.081	158.839	514.601	2.532.699	155.719	3.556.567
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
Innskudd fra og gjeld til kunder	132 796		147 908	5 200		2 275 089	2 560 993
Obligasjonsgjeld			45 000	390 000		353	435 353
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld	8 293	5 884	7 381	1 901		2 429	25 888
Ansvarlig lånekapital				30 000		8	30 008
Egenkapital						504 325	504 325
Sum gjeld og egenkapital	141.089	5.884	200.289	427.101	0	2.782.204	3.556.567
Netto	5 539	42 197	- 41 450	87 500	2 532 699	-2 626 485	0

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 373	4 373
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	154 714						154 714
Netto utlån til og fordringer på kunder	10 422	22 139	69 727	196 245	2 630 174	- 36 785	2 891 922
Obligasjoner, sertifikat og lignende		8 007	71 941	276 333			356 281
Aksjer, andeler og andre verdip. Med var. Avkastning						162 004	162 004
Øvrige eiendeler	5 235	730	79			24 383	30 427
Sum eiendeler	170.371	30.876	141.747	472.578	2.630.174	153.975	3.599.721
Gjeld til kredittinstitusjoner						38	38
Innskudd fra og gjeld til kunder	96 127		137 411	27 963		2 238 248	2 499 749
Obligasjonsgjeld og ansvarlig lån			40 000	560 000	30 000	146	630 146
Øvrig gjeld	9 090	10 037	11 379	169		1 361	32 036
Egenkapital						437 752	437 752
Sum gjeld	105.217	10.037	188.790	588.132	30.000	2.677.545	3.599.721
Netto	65 154	20 839	- 47 043	- 115 554	2 600 174	-2 523 570	0

Note 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på ca kr 143 000,-. Banken har ellers kun valutarisiko knyttet til bankens avtale om kjøp av IT-tjenester fra danske SDC. Fakturaen betales i danske kroner, noe som medfører en viss valutarisiko.

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.

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						3 880	3 880
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	139 807						139 807
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 800 536		33 129		- 31 159	2 802 506
Obligasjoner, sertifikat og lignende	43 227	382 912					426 139
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						184 234	184 234
Sum eiendeler	183.034	3.183.448	-	33.129	-	156.956	3.556.567
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	132 796	2 275 089	147 908	5 200		0	2 560 993
Obligasjonsgjeld		435 353					435 353
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 888	25 888
Ansvarlig lånekapital						30 008	30 008
Egenkapital						504 325	504 325
Sum gjeld og egenkapitalposter	132.796	2.710.442	147.908	5.200	-	560.221	3.556.566
- herav i utlanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	50 238	473 006	- 147 908	27 929	0	- 403 266	0

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						4 373	4 373
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	85 006	69 708					154 714
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 891 581		37 126		- 36 785	2 891 922
Obligasjoner, sertifikat og lignende	71 254	257 053	27 974				356 281
Finansielle derivater						162 004	162 004
Øvrige eiendeler						30 427	30 427
Sum eiendeler	156.260	3.218.342	27.974	37.126	-	160.019	3.599.721
-herav i utlanlansk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						38	38
Innskudd fra og gjeld til kunder	96 127	2 238 248	137 411	27 963			2 499 749
Obligasjonsgjeld og ansvarlig lån		630 000				146	630 146
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						32 036	32 036
Egenkapital						437 752	437 752
Sum gjeld	96.127	2.868.248	137.411	27.963	-	469.972	3.599.721
- herav i utlanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	60 133	350 094	- 109 437	9 163	0	- 309 953	0

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 passiva-side ikke er sammenfallende.

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

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

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekt

	2020	2019		
Renter ol inntekter av utlån til og fordringer på kred.inst. (amortisert kost)	439	1 290		
Renter ol inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	97 333	114 243		
Renter ol inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0		
Renter ol. Innt. sertifikat, obl. og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	5 738	6 653		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	86		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	103.510	122.272		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	308	208	0,29 %	5,45 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	25 869	32 769	0,99 %	1,36 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	10 020	15 956	1,78 %	2,46 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	879	1 063	2,92 %	3,54 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 507	1 116		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	38.583	51.112		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	64.926	71.160		

Note 19 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	1.047	1.220
Betalingsformidling, blankettbasert	205	230
Betalingsformidling, elektronisk	760	823
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	2.422	2.533
Inntekt fra kort	3.061	3.317
Inntekt fra fonds, forsikring- og leasingprodukt	7.263	7.577
Inntekt fra boligkredittselskap	2.904	2.863
Ekspedisjon/tinglysning	361	391
Boksleie/Nattsafe	154	113
Annet	5	5
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.182	19.072

Provisjonskostnader

	2020	2019
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DNB/Norges Bank	2.208	2.594
Interbankgebyr	34	67
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	125	147
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	1.732	1.801
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.099	4.609

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer		
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	85	-499
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	3.278	1.495
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	335	337
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	3.699	1.333

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	508	513
Andre driftsinntekter	27	50
Sum andre driftsinntekter	535	563

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6.957	5.951
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6.957	5.951

Note 20 – Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn mv	16.424	16.684
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.113	2.989
Pensjoner	1.992	2.002
Sosiale kostnader	741	689
Sum lønn og andre personalkostnader	22.270	22.364

Banken har i 2020 hatt en bonusordning som omfatter alle bankansatte. Bonusen blir utbetalt som en del av den enkeltes lønnsgrunnlag. Bonusutbetaling utløses av måltall knyttet til aktivitet og resultat som blir oppnådd. Bonusen er den samme for alle bankansatte justert i hht stillingsprosent. For 2020 ble det opptjent bonus kr 41.000,- til hver bankansatt. Banksjef, samt Risk- og complianceansvarlig, omfattes ikke av bonusordningen. Ordningen er vedtatt videreført i 2021 med noen justeringer.

Pensjonskostnad	2020	2019
Lønnskompensasjon overgang til IBP ansatte	395	488
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	1.341	1.274
Pensjonskostnad ny AFP	256	240
Sum pensjonskostnad	1.992	2.002

Alle ansatte har innskuddsbasert pensjon. Ved overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon i 2016 ble det beregnet en kompensasjon for de som kom dårligere ut i ny ordning. Denne kompensasjonen er utbetalt som lønn.

Ansatte	2020	2019
Antall ansatte ved utgangen av regnskapsåret	25,0	26,0
Antall årsverk ved utgangen av regnskapsåret	21,9	24,0
Gjennomsnittlig årsverk	23,7	24,3

2020	Lønn og annen godtgj.	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef og ledende ansatte			
Banksjef	1.498	188	2.368
Økonomisjef	793	56	
Kreditsjef/NK*)	616	52	
Salgsleder	909	61	
Plasseringsansvarlig	927	61	
Lån til ansatte			51.005

*) Ansatt i løpet av 2020

Lån til ansatte

Ansatte og banksjef kan som en del av ansettelsesavtalene få lån på gunstige vilkår etter særskilte regler vedtatt av styret. Denne fordelingen er skattepliktig ut fra normalrentesats fastsatt av skattemyndighetene. I bankens inntekter er kun tatt inn de faktiske inntekter. I 2020 er normalrentesatsen høyere enn ansattes rentesats på lån og gir dermed skatteplikt. Lån og kreditter til styret og andre tillitsvalgte er gitt på ordinære kundevilkår.

2019

Banksjef og ledende ansatte	Lønn og annen godtgj.	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.443	182	2.845
Økonomisjef	733	51	
Kreditsjef/NK	951	74	
Salgsleder	857	60	
Plasseringsansvarlig	856	57	
Lån til ansatte			52.272

2020

Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	115	10.330 **)
Styret, ekskl. styrets leder	286	
Forstanderskapet	39	
Valgkomite	29	
Lån til styrets øvrige medl./forstanderskapets leder		2.969

***) Herav 10 330 000,- i Eika Boligkreditt i 2020 (kr 10 422 000,- i 2019)

2019

Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	148	10.422
Styret, ekskl. styrets leder	257	
Forstanderskapet	49	
Valgkomite	19	
Lån til styrets øvrige medl./forstanderskapets leder		2.037

Note 21 – Andre driftskostnader

	2020	2019
Driftskostnader fast eiendom	1.130	1.230
Maskiner og inventar kjøp /vedlikehold	797	840
Utgifter til fellesforetakene	6.059	5.281
EDB kostnader	9.201	6.596
Kostnader leide lokaler	325	319
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	1.207	1.067
Kurs, reiser og diett	70	571
Markedsføring	1.525	2.482
Ekstern revisjon *)	631	597
Andre driftskostnader	1.042	919
Sum andre driftskostnader	21.987	19.902

*) Honorar til ekstern revisjon

Lovpålagt revisjon	387	369
Attestasjonstjenester	113	107
Skatte- og regnskapsrådgivning	24	18
Andre tjenester utenfor revisjon	107	103
Sum	631	597

Note 22 – Transaksjoner nærstående

Oppdal Eiendomsmegling AS eies 100 % av banken og er et rent eiendomsforetak. Innskudd og utlån samt andre transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor andre kunder. Oppdal Eiendomsmegling AS leier lokaler i bankbygget. Se for øvrig note 29.

Note 23 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	40 154	49 127
Permanente forskjeller	- 8 218	- 4 880
Endring i midlertidige forskjeller	5 486	1 325
Sum skattegrunnlag	37.422	45.572
Betalbar skatt	9.356	11.393
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	9 400	11 400
Betalbar formuesskatt	800	750
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 371	- 331
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 29	- 140
Årets skattekostnad	8.800	11.679
Resultat før skattekostnad	40 154	49 127
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	10 200	12 150
Permanente forskjeller	- 1 371	- 331
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 29	- 140
Skattekostnad	8.800	11.679
Effektiv skattesats (%)	22 %	24 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 3 198	- 2 867
Resultatført i perioden	- 1 371	- 331
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	463	0
Balanseført utsatt skattefordel 31.12	-4.106	-3.198
Utsatt skattefordel		
Driftsmidler	- 3 097	- 2 846
Avsetning til forpliktelser	- 450	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 50	- 352
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	- 510	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Sum utsatt skattefordel	-4.106	-3.198
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 250	- 275
Avsetning til forpliktelser	- 1 121	- 56
Sum endring utsatt skatt	-1.371	-331

Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.880			3.880
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	139.807			139.807
Utlån til og fordringer på kunder (nto)	2.802.507			2.802.507
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdip. Med fast avk.		426.139		426.139
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		74.902	84.737	159.639
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	2.946.194	501.041	84.737	3.531.972
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.560.993			2.560.993
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	435.353			435.353
Ansvarlig lånekapital	30.008			30.008
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.026.354	0	0	3.026.354

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.373			4.373
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	154.714			154.714
Utlån til og fordringer på kunder (nto)	2.895.310			2.895.310
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdip. Med fast avk.		357.267		357.267
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		110.829	51.175	162.004
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.054.397	468.096	51.175	3.573.668
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	38			38
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.502.722			2.502.722
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	602.222			602.222
Ansvarlig lånekapital	30.016			30.016
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.134.998	0	0	3.134.998

Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	3 880	3 880	4 373	4 373
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	139 807	139 807	154 714	154 714
Utlån til kunder	2 802 507	2 802 507	2 895 310	2 895 310
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.946.194	2.946.194	3.054.397	3.054.397
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 560 993	2 560 993	2 502 722	2 502 722
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	435 353	436 955	602 222	604 052
Ansvarlig lånekapital	30 008	30 369	30 016	30 269
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.026.354	3.028.317	3.134.960	3.137.043

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	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	2.161	498.636	244	501.041
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			84.737	84.737
Sum eiendeler	2.161	498.636	84.981	585.778

	Virkelig verdi over utvidet res.	Virkelig verdi Over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	51.175	244
Justering av inngående balanse	28.435	0
Realisert gevinst resultatført	9	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	4.807	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	78	0
Investering	500	0
Salg	-267	0
Utgående balanse	84.737	244

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2019				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	2.560	465.292	51.419	519.271
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum eiendeler	2.560	465.292	51.419	519.271

	Obligasjoner LVP over resultatet	Aksje & andre vp Kostpris over resultatet	Aksje & andre vp LVP over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse	279.562	44.474	129.824
Realisert gevinst resultatført	0	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-429	-407	-554
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	986	0	0
Investering	269.842	7.246	58.359
Salg	-192.694	-138	-76.800
Utgående balanse	357.267	51.175	110.829

	2020			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	59.922	67.412	82.392	89.882
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	67.790	76.263	93.211	101.684
Sum eiendeler	127.711	143.675	175.603	191.567

	2019			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	88.663	99.746	121.912	132.995
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	40.940	46.058	56.293	61.410
Sum eiendeler	129.603	145.804	178.204	194.405

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 kr 75,4 mill. kroner av totalt kr 84,7 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 – Certifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	10.000	10.025	10.025
Kommune / fylke	54.042	54.052	54.052
Bank og finans	102.400	102.514	102.514
Obligasjoner med fortrinnsrett	259.581	259.548	259.548
Industri	0		0
Sum obligasjonsportefølje	426.023	426.139	426.139
Herav børsnoteerte verdipapir	426.023	426.139	426.139
 2019	 Kostpris	 Virkelig verdi	 Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	10.000	10.029	10.000
Kommune / fylke	46.994	47.198	47.193
Bank og finans	76.514	76.562	76.538
Obligasjoner med fortrinnsrett	223.308	223.760	223.536
Industri	0		0
Sum obligasjonsportefølje	356.816	357.549	357.267
Herav børsnoteerte verdipapir	328.825	328.588	328.306

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (evt. virkelig verdi over utvidet resultat). Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i «totalresultatet» som «endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg». Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er ikke noe av beholdningen av obligasjonsporteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.

Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

		2020		2019			
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige note)			426.023	426.139		356.816	357.267
Aksjer							
Ocean Yield	NO0010657448	10.000	699	265	10.000	699	480
Yara	NO0010208051	2.000	740	712	2.000	740	731
Norsk Hydro	NO0005052605	10.000	468	399	10.000	468	327
Borregaard ASA	NO0010657505	5.000	406	709	5.000	406	406
Norwegian Air Shuttle	NO0010196140	135	980	12	135	980	510
OKEA	NO0010816895	5.812	119	60	5.812	119	102
RomReal Estate AS	NO0010345291	1.912	987	4	1.912	987	4
NBNP 2 AS	NO0010661028	8.083	367	244	8.083	367	244
Sum aksjer			4.766	2.405		4.766	2.804
Egenkapitalbevis							
Hjelmeland Sparebank	NO0010492622	13.630	1.499	1.363	13.630	1.499	1.329
Sum egenkapitalbevis			1.499	1.363		1.499	1.329
Aksjefond:							
Storebrand Norge Fossil	NO0010788284	1.814	2.357	3.191			
Alfred Berg Gambak	NO0010105489	71	2.227	2.978			
KLP Norden	NO0010272396	336	2.067	2.119			
DNB Grønt	NO0010102866	725	1.638	1.797			
JPM China	LU0051755006	1.565	1.550	1.655			
Storebrand Indeks Norge	NO0010704265				3.767	5.974	5.974
Pengemarkedsfond:							
Eika Kreditt	NO0010687262	14.160	13.774	13.856	13.564	13.622	13.314
Eika Likviditet	NO0010479066	23.696	23.915	23.798	23.437	23.656	23.484
Pluss Likviditet	NO0010606023	11.045	10.945	11.008	10.920	10.820	10.820
Forte Pengemarked	NO0010601305	108.940	10.806	10.732	107.739	10.688	10.606
Eika Pengemarked	NO0010172521				9.123	9.337	9.289
Eika Sparebank	NO0010095953				29.604	30.039	29.794
KLP Pengemarked	NO0010272339				3.385	3.416	3.415
Sum aksje- og pengemarkedfond			69.279	71.134		107.552	106.696
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			75.544	74.902		113.817	110.829
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			501.567	501.041		470.633	468.096

Pr. 31.12.2020 er ikke noe av beholdningen pengemarkedsfond stillet som sikkerhet for F-lån.

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

			2020		
	Org.nummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat					
Trøndelag Eiendom AS		0	0	0	0
Visa Norge		7,28E+14	0	802	735
Oppdal Eiendomsmegling AS		1.770	900	2.109	0
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS		630	1.800	630	0
Spama		90	38	144	25
Eika VBB AS (Vipps)		1.141	3.552	4.516	0
Eika Gruppen AS	979 319 568	267.017	13.033	43.043	5.340
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	7.557.944	31.539	32.383	641
SDC AF		2.017	922	1.110	0
Sum aksjer tilgjengelig for salg			51.784	84.737	6.742

			2019		
	Org.nummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat					
Trøndelag Eiendom AS		15.000	300	3	0
Visa Norge		7,28E+14	0	0	176
Oppdal Eiendomsmegling AS		1.770	900	900	0
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS		130	940	940	0
Spama		90	38	38	4
Eika VBB AS (Vipps)		1.141	3.552	3.552	0
Eika Gruppen AS	979 319 568	267.017	13.033	13.033	5.340
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	7.602.368	31.724	31.724	220
SDC AF		2.155	985	985	0
Sum aksjer tilgjengelig for salg			51.472	51.175	5.740

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	79.610	44.474
Tilgang	500	7.246
Avgang	-267	-138
Utvidet resultat	9	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	78	
Nedskrivning	-1.039	-407
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	5.846	0
Balanseført verdi 31.12.	84.737	51.175

Note 29 – Tilknyttet selskap

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Resultatandel -kostn./+innt.	Utgående balanse
Oppdal Eiendomsmegling AS	913 368 002	1.770	100 %	-	1.209	2.109
Sum inv. i tilknyttet selskap						2.109

2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Resultatandel -kostn./+innt.	Utgående balanse
Oppdal Eiendomsmegling AS	913 368 002	1.770	100 %	-	-	900
Sum inv. i tilknyttet selskap						900

Regnskapstall datterselskap

	2020	2019
Resultatposter		
Driftsinntekter	6.968	7.058
Driftskostnader	-6.277	-6.074
Finansposter	47	-10
Resultat før skatt	738	974

Balanseposter

Eiendeler	3.382	3.386
Gjeld	1.295	1.864
Egenkapital	2.087	1.522

Konserninterne transaksjoner

	2020	2019
Resultatposter i morselskap		
Renter og lign. innt på utlån og fordringer på kunder	192	270
Renter og lign. kostn. på innskudd fra og gjeld til kunder	20	33
Administrasjonskostnader	0	0
Balanseposter		
Utlån og fordringer på kunder	0	435
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	9.548	27.207
Annen gjeld	0	0

Note 30 – Finansielle derivater

Rentebytteavtaler er inngått for å sikre renterisikoen knyttet til fastrente utlån eller innskudd. Rentebytteavtale er en avtale om å betale flytende rente og motta en fast rente eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles de aktuelle rentebeløp. Som sikringsforretning består risikoen ved en slik avtale i at det ikke er perfekt samvariasjon mellom sikringsavtalen og den sikrede posten. Rentebytteavtalene per 31.12.20 er knyttet opp mot fastrentelån som utgjør kr 33,1 mill.

	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Renteswap - ff 19.04.22	1.500	-	1.500	5
Renteswap - ff 11.04.23	3.345	-	3.409	1
Renteswap - ff 22.04.23	29.800	-	29.800	150
Renteswap - ff 12.12.22	-	0	5.198	77

Note 31 – Varige driftsmiddel

	Maskiner og inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Inventar Spania	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	5.599	40.845	4.904	446	51.794
Tidligere av- og nedskrivninger	-3.328	-24.773	-1.220	-293	-29.614
Bokført verdi pr. 01.01.19	2.271	16.072	3.684	153	22.180
Tilgang 2019	133	1.405			1.538
Ordinære av- og nedskrivninger	-681	-1.636	-150	-66	-2.533
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.723	15.841	3.534	87	21.185
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	5.732	42.250	4.904	446	53.332
Tidligere av- og nedskrivninger	-4.009	-26.409	-1.370	-359	-32.147
Bokført verdi pr. 01.01.20	1.723	15.841	3.534	87	21.185
Tilgang 2020	301	86			387
Ordinære av- og nedskrivninger	-561	-1.540	-151	-65	-2.317
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.463	14.386	3.383	22	19.254
Avskrivings-prosent	10 % - 30 %	3,3 % - 10 %	3,0 %	10 %	
Antatt økonomisk levetid	3 - 10 år	30 år	33 år	10 år	

Note 32 – Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	4.106	
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	981	1.154
Andre eiendeler	254	516
Andre eiendeler	5.341	1.670

Note 33 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	0		38	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	0		38	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

Note 34 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.560.993	2.502.722
Sum innskudd kunder	2.560.993	2.502.722

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.663.133	1.540.819
Jordbruk, skogbruk og fiske	120.192	119.345
Industri	68.016	69.109
Bygg, anlegg	90.149	100.016
Varehandel	38.270	61.854
Transport og lagring	3.379	3.645
Eiendomsdrift og tjenesteyting	160.084	175.915
Annen næring	417.770	429.047
Opptjente renter (ikke fordelt på sektor)		2.974
Sum innskudd	2.560.993	2.502.722

Note 35 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010776248	14.10.2016	14.04.2020	-	-	25.000	3m Nibor + 103 bp
NO0010804081	01.09.2017	01.09.2020	-	-	15.000	3m Nibor + 68 bp
NO0010815186	29.01.2018	29.01.2021	-	-	65.000	3m Nibor + 69 bp
NO0010822851	25.05.2018	25.05.2021	-	-	75.000	3m Nibor + 64 bp
NO0010778426	09.11.2016	09.11.2021	45.000	45.111	85.000	3m Nibor + 122 bp
NO0010840176	21.12.2018	21.03.2022	70.000	70.026	70.000	3m Nibor + 82 bp
NO0010797574	15.06.2017	15.06.2022	65.000	65.040	65.000	3m Nibor + 95 bp
NO0010850092	14.04.2019	12.10.2022	75.000	75.155	75.000	3m Nibor + 95 bp
NO0010869167	21.11.2019	21.02.2023	50.000	50.052	50.000	3m Nibor + 58 bp
NO0010831670	05.09.2018	05.09.2023	75.000	75.062	75.000	3m Nibor + 83 bp
NO0010874134		11.02.2025	55.000	55.094	-	3m Nibor + 73 bp
Renter					2.076	
Over/underkurs				-187	146	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer			435.000	435.353	602.222	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010806573	27.09.2017	27.09.2027	30.000	30.008	30.016	3m Nibor + 200 bp

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	602.222	55.000	-220.000	-1.869	435.353
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	602.222	55.000	-220.000	-1.869	435.353
Ansvarlige lån	30.016	0	0	-8	30.008
Sum ansvarlige lån	30.016	0	0	-8	30.008

Note 36 – Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Skattetrekk	924	795
Arbeidsgiveravgift/finansskatt	1.101	911
Immaterielle eiendeler/SDC	1.800	-
Øvrig gjeld	9.795	12.115
Sum annen gjeld	13.620	13.821

Oppdalsbanken hadde en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning for ansatte som er dekket gjennom Vital forsikring. Den ytelsesbaserte ble stengt i 2016 og alle ansatte ble overført til innskuddsbasert pensjon, slik at alle ansatte nå inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

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 premiebetaling er kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. For informasjon om pensjonskostnad se note 20.

Note 37 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	14 742	17 863
Kontraktsgarantier	30 707	29 275
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	309	703
Sum garantier overfor kunder	45.758	47.841
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	5 000	5 000
Tapsgaranti	0	226
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.226
Sum garantier	50.758	53.067

	2020		2019	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Eget næringsdistrikt - Oppdal og Rennebu	39.047	76,9 %	36.653	69,1 %
Eget næringsdistrikt - Trondheim (kun PM)	0	0,0 %	0	0,0 %
Utenfor eget distrikt	6.711	13,2 %	11.188	21,1 %
EBK	5.000	9,9 %	5.226	9,8 %
Sum garantier	50.758	100 %	53.067	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 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 472 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

2. 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.

Rett 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 – Programmet) 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 fratrekk 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- Programmet. 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 38 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Bankens avdelingskontor i Skippergata 14 i Trondheim holder til i leide lokaler. Leieavtalen gjelder fra og med april 2017 til og med mars 2022. Det er kostnadsført kr 238 000,- i husleie i 2020. Banken har ingen øvrige vesentlige leieavtaler. I forbindelse med overgang til IFRS 16 fra og med 2021 vil det bli beregnet en leieforpliktelse. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket av innføringen av IFRS 16, og leieavtalen er vurdert til å ha en uvesentlig påvirkning på bankens soliditet.

Note 39 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 40 – Overgangsnote

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler.

Gjelder overgangen fra NGAAP til IFRS 1/1-2020.

Finansielle eiendeler

(Hele tusen kroner)	Etter års- regnskapsforskriften	31.12.2019	Etter IFRS 9	01.01.2020
Konter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	74.081	Amortisert kost	74.081
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	85.006	Amortisert kost	84.739
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.891.922	Amortisert kost	2.897.749
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	356.281	Virkelig verdi over resultatet	357.548
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	110.829	Virkelig verdi over resultatet	111.416
	Kostpris	51.175	Virkelig verdi over utvidet resultat	79.610
Totalt		3.569.294		3.605.143

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

(Hele tusen kroner)	Utlåns- forskriften 31.12.2019	Steg 1 12 mnd. tap	Etter IFRS 9 Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskr. 01.01.2020
Utlån til og fordringer på kunder	36.785	1.281	4.351	25.630	31.262
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	283	55		338
Garantier til kunder	1.000	15	248	1.000	1.263
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	267		-	267
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	37.785	1.846	4.654	26.630	33.130
Bokført som reduksjon av balanseposter	36.785	1.548	4.351	25.630	31.529
Bokført som avsetning på gjeldspost 19	1.000	298	303	1.000	1.601

Reklassifisering og verdjusteringer

(Hele tusen kroner)	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Konter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	74.081	-	-	74.081
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	85.006			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			(267)	
Sluttbalanse IFRS 9				84.739
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.891.922			
Reklassifisering i balansen fra renter til utlån		3.388		
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			5.523	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			(3.084)	
Sluttbalanse IFRS 9				2.897.749
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	356.281			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		(356.281)		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	162.004			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		(110.829)		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		(51.175)		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.569.294	(514.897)	2.172	3.056.569

Reklassifisering og verdjusteringer forts.

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<i>(Hele tusen kroner)</i>				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	239.229			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			(338)	
Sluttbalanse IFRS 9				238.891
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	53.067			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			(263)	
Sluttbalanse IFRS 9				52.804
Finansielle forpliktelser utenom balansen til amortisert kost	292.296	-	(601)	291.695

Virkelig verdi over resultatet

Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdjustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		110.829		
Verdjustering til virkelig verdi			587	
Sluttbalanse IFRS 9				111.416
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		356.281		
Verdjustering til virkelig verdi			1.267	
Sluttbalanse IFRS 9				357.548
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	467.110	1.854	468.964

Virkelig verdi over utvidet resultat

Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		51.175		
Verdjustering til virkelig verdi			28.435	
Sluttbalanse IFRS 9				79.610
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	51.175	28.435	79.610
Sum finansielle eiendeler	3.569.294	3.388	32.461	3.605.143
Sum finansielle forpliktelser	292.296	-	(601)	291.695

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter på egenkapitalen

	Total	
(Hele tusen kroner)	egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	437.752	
Verdiendring på innskudd i banker	-200	} Fratrullet 25 % avsatt skatt
Verdiendringer på utlån til kunder	1.829	
Verdiendring på obligasjoner	211	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	29.022	} Fratrullet 25 % avsatt skatt
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-451	
Verdiendring på derivater	-	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	-	
Verdiendring på eiendommer	-	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	468.163	

Egenkapitaloppstilling

(Hele tusen kroner)	Spare- bankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2018	397.304	3.000	-	400.304
Resultat 2019	35.448	2.000	-	37.448
Sum egenkapital 31.12.2019	432.752	5.000	-	437.752
Sum egenkapital 01.01.2020	432.752	5.000	-	437.752
Verdiendring på innskudd i banker	-200			-200
Verdiendringer på utlån til kunder	1.829			1.829
Verdiendring på obligasjoner	211			211
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	587		28.435	29.022
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-451			-451
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital		-	-	-
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	-	434.728	5.000	468.163

Revisjonsberetning for 2020



REVISORKONSULT
TINSET RAROS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til forstandskapet i Opdals Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Opdals Sparebanks årsregnskap som viser et årsresultat på tnok 31 354 og et totalresultat på tnok 36 161. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

Østensjøveien 36, 0567 Oslo
+ 47 911 80 082
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Raros

Tollef Bredals vei 13, 7374 Raros
+ 47 928 85 246
post@revisorkonsult.no

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Røros, 10. mars 2020
REVISORKONSULT AS


Ole Bjarne Bekkos
Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østensjøveien 36, 0667 Oslo
+ 47 911 80 082
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Toralf Bredals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 85 246
post@revisorkonsult.no

Tillitsvalgte i Oppdalsbanken

Forstanderskapet

Jan Kåre Bjørkås – leder

Kundevalgte

Odd Einar Bakk – nestleder
Johan Vindal
Inger Anne Reinkind
Annebjørg Dørum
Magnus Grøtan Heggstad
Anne Kristin Loeng
Heidi Saksen Aalbu
Kirsten Grønset

Varamedlemmer:

Gunnveig Dahlen
Petter Bye
Ruth Kristin Dørum
Stein M. Lauritzen

Ansattevalgte

Ingrid Sylthe Viken
Mette Størvold
Jon Gauterud

Varamedlemmer:

Nina Karlsen Myran
Tiril Myran

Styret

Bjørn Ove Ansnes – leder

Tone Winger - nestleder
Elisabeth Hals
Ole Erik Vognild
Ola Johannes Drivstuen - ansattevalgt

Varamedlemmer:

Eline Aarak
Steingrim Viken
Jon Gauterud - ansattevalgt

Valgkomitè

Anne Kristin Loeng, leder

Terje Volden
Mette Størvold

Varamedlemmer:

Kirsten Grønset
Vegard Hindseth
Nina Karlsen Myran