

HOVEDTALL

83,95 MILL

Resultatet før skatt per Q320 utgjør 83,95 MNOK (126,27 MNOK)¹.

7,12 %

Resultat etter beregnet skatt utgjør 68,38 mill. kr og gir en **EK-avkastning** på 7,12 % (12,31 %).

46,47 %

Kostnadsprosenten (K/I) utgjør 46,47 % (40,39 %). Justert for vp² utgjør K/I 52,03 % (50,73 %).

22,20 %

Ved utgangen av Q320 har banken en **kapitaldekning** (ekskl. resultat hittil i år) på 22,20 % (19,47 %). Konsolidert kapitaldekning, hvor vi hensyntar eierandel i samarbeidsgrupper, utgjør 21,21 % (18,44 %).

62,2 ÅRSVERK

Per Q320 har banken 68 ansatte/62,2 årsverk.

9,30 MRD

Orkla Sparebank har 9,30 MRD i **utlån** på egen balanse ved utgangen av Q320 (8,89 MRD). I tillegg har banken overført 2,66 MRD i utlån til Eika Boligkreditt (2,54 MRD), slik at totale utlån utgjør 11,96 MRD (11,43 MRD). 12 mnd utlånsvekst (inkl EBK) utgjør 4,64 %.

6,87 MRD

Innskudd fra våre kunder utgjør 6,87 MRD ved utgangen av Q320 (6,54 MRD). 12 mnd innskuddsvekst er 4,98 %.

13,71 MRD

Inkludert utlån overført til EBK er bankens **totale forretningskapital** 13,71 MRD ved utgangen av Q320 (13,08 MRD).

1,32 MRD

Inkludert resultatet hittil i år utgjør bankens opptjente **egenkapital** 1,32 MRD per utgangen av Q320 (1,17 MRD). I tillegg har vi innskutt EK på 50 MNOK i form av en fondsoblasjon, slik at sum EK utgjør 1,37 MRD.

¹ Tall i parentes er for tilsvarende periode i 2019.

² Korrigeret for verdiendringer, engangseffekter og utbytte på verdipapirer.

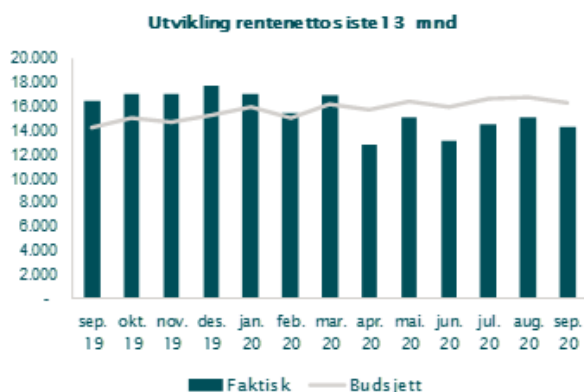
Styrets delårsrapport 3. kvartal 2020

Resultat

Resultat av ordinær drift før skatt per tredje kvartal 2020 (Q320) utgjør 83,946 MNOK (126,270 MNOK). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør dette 1,04 % (1,67 %). Det er hovedsakelig lavere rentenetto og økte tapsavsetninger som er årsaken til nedgangen fra fjoråret, samt en større gevinst på salg av anleggsaksjer i 2019.

NETTO RENTEINNETEKTER

Netto renteinntekter per Q320 beløper seg til 134,429 MNOK (137,415 MNOK). Økt utlånsvolum har påvirket rentenettoen positivt, men rentenettoen så langt i år har i vesentlig grad blitt påvirket av at utlånsrentene har blitt redusert før innskuddsrentene og før rentene på bankens verdipapirgjeld har fått full effekt av lavere pengemarkedsrenter. Videre har utlånsrenta blitt redusert mer enn innskuddsrenta og dette har medført en lavere kunderentemargin. Bankens rentenetto har blitt redusert fra 1,81 % av GFVK per Q319 til 1,66 % per Q320. Banken er likevel fornøyd med underliggende rentemargin, markedsforholdene tatt i betraktning.



ANDRE DRIFTSINNETEKTER

Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 59,201 MNOK (76,995 MNOK) ved utgangen av Q320.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester utgjør 38,081 MNOK (32,854 MNOK). Det har vært en økning i provisjonsinntekter fra boligkredittformidling og

salg av forsikringstjenester, mens gebyrinntekter fra betalingsformidling er redusert.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 20,405 MNOK (17,920 MNOK). Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Boligkreditt, som utgjorde 3,207 MNOK i 2020, mot 1,076 MNOK i 2019.

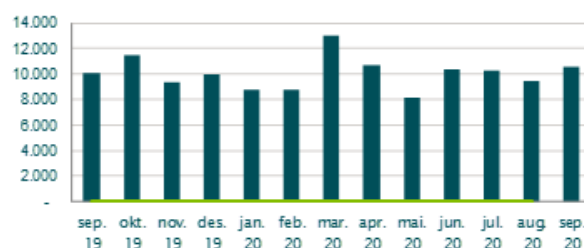
Netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer utgjør 0,309 MNOK (25,788 MNOK). Nedgangen fra fjoråret skyldes salg av verdipapirer i 2019, som ga en gevinst på 26,497 MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør 0,407 MNOK (0,434 MNOK).

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 89,974 MNOK (86,604 MNOK). I prosent av GFVK utgjør dette 1,11 % (1,14 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) korrigert for verdipapirer har økt fra 50,73 % per Q319 til 52,03 % per Q320.

Sum driftskostnader månedlig



TAPSKOSTNADER

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier er bokført med 19,711 MNOK per Q320 (1,536 MNOK). Årsaken til økningen skyldes i hovedsak endrede markedsforhold som følge av koronapandemien.

Banken har også i Q3 nedjustert makroforutsetningene som ligger til grunn i tapsmodellen, da modellen ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok tar høyde for de «unormale» markedsforholdene vi nå befinner oss i. Det er i

liten grad identifisert behov for økte tapsavsetninger på enkeltengasjement som følge av effekten av koronaviruset, men banken har tatt høyde for økt tapsforventning i utsatte bransjer innenfor bedriftssegmentet.

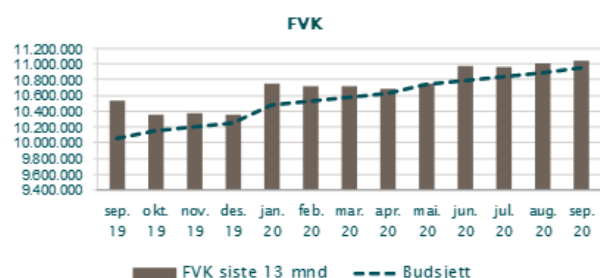
Banken vil følge nøye med på utviklingen også fremover og løpende ta vurderinger i forhold til justeringer av tapsavsetningene. Per utgangen av Q320 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 38,182 MNOK (31,829 MNOK), hvorav 12,627 MNOK er avsatt på personmarkedet³ og 25,556 MNOK på bedriftssegmentet.

VERDIENDRING PÅ AKSJER FØRT MOT TOTALRESULTATET

Aksjene i Eika Gruppen AS er skrevet ned med 14,530 MNOK og i Eika Boligkreditt AS med 0,077 MNOK siden årsskiftet, som følge av utbytteutbetalinger i Q220. Aksjene i VN Norge er skrevet opp med 0,943 MNOK og SDC-aksjene med 0,388 MNOK. Netto gir dette en nedskrivning av strategiske aksjer over utvidet resultat på 13,276 MNOK per utgangen av Q320.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen (FVK) ved utgangen av Q320 utgjør 11 048,751 MNOK (10 544,524 MNOK). Dette gir en 12 mnd. vekst på 4,78 %. Økningen skyldes i hovedsak økte utlån og økt portefølje⁴ av rentebærende verdipapirer og aksjer.



UTLÅN

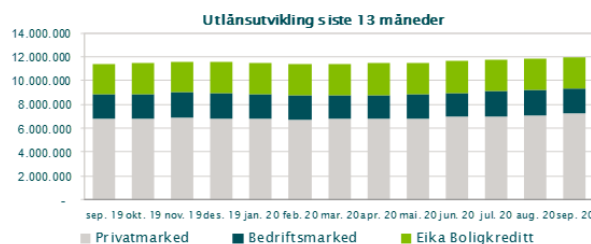
Brutto utlån i egne bøker utgjør 9 298,889 MNOK (8 888,355 MNOK) ved utgangen av Q320. Dette er

³ Herav er 0,228 MNOK avsatt på bankens portefølje i EBK.

⁴ Økningen i verdipapirporteføljen skyldes hovedsakelig prinsippendring ved overgangen fra GRS til IFRS fra

en økning på 410,534 MNOK, eller 4,62 % fra samme tid i fjor. Lån til personmarkedet utgjør 78 %, mens 22 % av utlånsmassen er utlån til bedriftssegmentet.

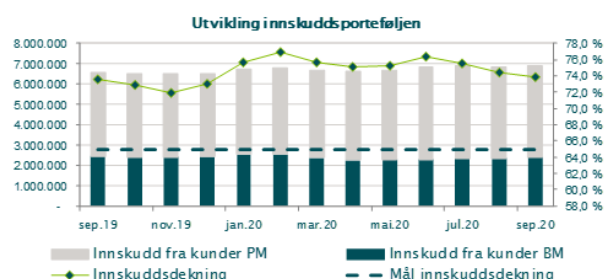
Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av Q320 utgjør 2 656,516 MNOK (2 536,937 MNOK). Samlede utlån utgjør dermed 11 955,406 MNOK (11 425,293 MNOK) og 12 mnd. total utlånsvekst er 4,64 %.



Inkludert utlån i Eika Boligkreditt utgjør bankens totale forretningskapital 13 705,267 MNOK (13 081,461 MNOK) per utgangen av Q320.

INNSKUDD

Innskuddene ved utgangen av Q320 beløper seg til 6 867,811 MNOK (6 542,150 MNOK). Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 4,98 %.



Soliditet

Bankens totale egenkapital (inkl. årets resultat), som etter overgang til IFRS består av innskutt og opptjent EK, utgjør 1 368,334 MNOK. 1 318,414 MNOK av dette er opptjent EK (1 166,406 MNOK). Innskutt EK, i form av en fondsobligasjon, utgjør

01.01.2020, hvor man gikk over fra å føre etter laveste verdis prinsipp til å benytte markedsverdi.

49,920 MNOK. EK-avkastningen⁵ er 7,14 % (12,69 %).

Per utgangen av Q320 består bankens tellende ansvarlige kapital i tillegg til ren kjernekapital av en fondsobligasjon og et ansvarlig lån. Bankens kapitaldekning (ekskl. resultat hittil i år)⁶ er 22,20 % (19,47 %), kjernekapitaldekningen er 20,95 % (18,23 %) og ren kjernekapitaldekning 20,08 % (17,37 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,32 % (9,39 %).

Konsoliderte tall for Q320, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 21,21 % (18,44 %), kjernekapitaldekning på 19,79 % (16,94 %) og ren kjernekapitaldekning på 18,74 % (15,92 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 8,71 % (7,62 %). Bankens soliditet er høyere enn myndighetenes minimumskrav.

Likviditet og finansiering

Banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner, samtidig som bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, hovedsakelig med innskudd. Per utgangen av Q320 er bankens innskuddsgrad (ekskl. EBK) 73,86 % (73,60 %).

Banken har utstedt 2 515,0 MNOK⁷ i obligasjonslån, fordelt på 15 lån med ulike løpetider og et ansvarlig lån på 70. Videre har banken en trekkrettighet i DNB på 250,0 MNOK og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 403,084 MNOK. I tillegg tok banken opp et 12 mnd F-lån i Norges Bank på 160 MNOK i mars. Bankens likviditet overvåkes kontinuerlig i henhold til policy og forfallsstruktur og status rapporteres til bankens styre månedlig. Per utgangen av Q320 er bankens LCR beregnet til 140 % (147 %) og NSFR er 124 % (122 %).

Risiko

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Banken har likviditetsreserver på 1 430,827 MNOK plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner og det er god diversifisering mellom de ulike finansieringsproduktene.

Viktige hendelser og videre utvikling

Etter at banken åpnet kontorene for besøk fra kunder igjen i andre kvartal, har det blitt innført flere tiltak for å kunne etterleve myndighetenes smittevernråd. Ansattes reisevirksomhet, både eksternt og internt mellom bankens avdelinger, er holdt på et minimum. Vi opplever også at flere kundehenvendelser nå løses digitalt.

Per utgangen av tredje kvartal er det fortsatt for tidlig å se de langsiktige konsekvensene av koronapandemien. Det vil fremdeles være større usikkerhet enn normalt knyttet til vekst og tapsvurderinger.

Lavt rentenivå og en forventning om normalisering av økonomien bidrar til positiv utvikling i boligmarkedet. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån også i tiden fremover. Bankens utlånsvest har tatt seg opp i andre og tredje kvartal, men for 2020 sett under ett er veksten noe dempet sammenlignet med tidligere år. Banken er forberedt på at rentenettoen fremover vil bli utfordret av makrobildet i Norge og det lave rentenivået.

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

⁵ Etter beregnet skatt

⁶ Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er dermed ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen og beregningen av leverage ratio/uvektet kjernekapitalandel.

⁷ Ekskl. påløpte renter og over/–underkurs.

Orkland 27. oktober 2020
i styret for Orkla Sparebank

Marit Figenschau
Styrets leder

Olav Ree
Styrets nestleder

Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem

Kari Rikstad
Styremedlem

Erlend Eriksen
Styremedlem

Eivind Myre Sandstad
Styremedlem

Sissel Rognes
Styremedlem

Dag Olav Løseth
Adm. banksjef

TOTALRESULTAT OG BALANSE – KONSERN

| Resultat - Konsern | | 3. kvartal isolert | | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|---|--------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ordinært resultat - Tall i tusen kroner | Note | 2020 | 2019 | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden | | 62.310 | 82.637 | 217.237 | 227.046 | 315.321 |
| Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi | | 2.726 | 4.258 | 11.705 | 11.938 | 16.053 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 21.093 | 37.007 | 94.513 | 101.570 | 142.269 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 43.943 | 49.889 | 134.429 | 137.415 | 189.105 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 17.569 | 14.636 | 44.867 | 39.455 | 56.098 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 2.095 | 2.170 | 6.786 | 6.601 | 8.928 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 368 | 59 | 20.405 | 17.920 | 17.939 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | Note 8 | 1.975 | 632 | 309 | 25.788 | 26.070 |
| Andre driftsinntekter | | 2.956 | 2.237 | 8.807 | 8.279 | 9.856 |
| Netto andre driftsinntekter | | 20.773 | 15.394 | 67.601 | 84.840 | 101.035 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 16.815 | 16.025 | 48.399 | 46.484 | 62.492 |
| Andre driftskostnader | | 14.378 | 14.095 | 43.602 | 42.390 | 57.954 |
| Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | 1.838 | 1.512 | 4.807 | 4.456 | 6.025 |
| Sum driftskostnader | | 33.032 | 31.633 | 96.904 | 93.329 | 126.471 |
| Resultat før tap | | 31.684 | 33.649 | 105.223 | 128.926 | 163.670 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | Note 7 | 7.824 | 593 | 19.711 | 1.536 | 6.008 |
| Resultat før skatt | | 23.860 | 33.057 | 85.512 | 127.390 | 157.713 |
| Skatt på resultat | | 5.430 | 1.700 | 15.962 | 20.790 | 28.618 |
| Resultat etter skatt | | 18.430 | 31.357 | 69.551 | 106.600 | 129.095 |
| <i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter | Note 8 | 919 | 0 | -13.276 | 0 | 0 |
| Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | 919 | 0 | -13.276 | 0 | 0 |
| Totalresultat | | 19.349 | 31.357 | 56.275 | 106.600 | 129.095 |
| <i>Resultat etter skatt</i> | | | | | | |
| Majoriteten sin andel av resultatet i perioden | | 18.430 | 31.357 | 69.551 | 106.600 | 129.095 |
| Minoriteten sin andel av resultatet i perioden | | | | | | |
| <i>Totalresultat</i> | | | | | | |
| Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden | | 19.349 | 31.357 | 56.275 | 106.600 | 129.095 |
| Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden | | | | | | |
| Balanse - Eiendeler - Konsern | | | | | | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| | Note | | | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | | | | 14.758 | 14.832 | 13.184 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | 251.985 | 487.718 | 322.994 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note 6 | | | 9.260.707 | 8.866.391 | 8.910.417 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 8 | | | 974.086 | 711.577 | 635.479 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 8 | | | 447.824 | 366.388 | 378.801 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | Note 3 | | | 5.617 | 2.786 | 2.786 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | | | 0 | 3.300 | 0 |
| Varige driftsmidler | | | | 78.538 | 80.077 | 82.950 |
| Andre eiendeler | | | | 14.619 | 15.539 | 12.937 |
| Sum eiendeler | | | | 11.048.134 | 10.548.609 | 10.359.548 |
| Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern | | | | | | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| | | | | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | | | 158.353 | 55.756 | 53.638 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | | 6.867.811 | 6.542.192 | 6.529.670 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 9 | | | 2.517.206 | 2.557.255 | 2.407.011 |
| Annen gjeld | | | | 28.534 | 94.807 | 51.778 |
| Avsetninger | | | | 37.774 | 9.545 | 9.425 |
| Ansvarlig lånekapital | | | | 70.049 | 69.800 | 69.801 |
| Fondsobligasjonskapital | | | | 0 | 50.081 | 50.093 |
| Sum gjeld | | | | 9.679.729 | 9.379.436 | 9.171.415 |
| Innskutt egenkapital | | | | | | |
| Opptjent egenkapital | | | | 1.250.109 | 1.098.030 | 1.059.038 |
| Fondsobligasjonskapital | | | | 49.920 | 0 | 0 |
| Periodens resultat etter skatt | | | | 68.376 | 68.376 | 129.095 |
| Sum egenkapital | | | | 1.368.405 | 1.169.173 | 1.188.133 |
| Sum gjeld og egenkapital | | | | 11.048.134 | 10.548.609 | 10.359.548 |

TOTALRESULTAT OG BALANSE – MORBANK

| Resultat | | 3. kvartal isolert | | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|---|--------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ordinært resultat - Tall i tusen kroner | Note | 2020 | 2019 | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden | | 62.310 | 82.637 | 217.237 | 227.046 | 315.321 |
| Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi | | 2.726 | 4.258 | 11.705 | 11.938 | 16.053 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 21.093 | 37.007 | 94.513 | 101.570 | 142.269 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 43.943 | 49.889 | 134.429 | 137.415 | 189.105 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 17.569 | 14.636 | 44.867 | 39.455 | 56.098 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 2.095 | 2.170 | 6.786 | 6.601 | 8.928 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 368 | 59 | 20.405 | 17.920 | 17.939 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | Note 8 | 1.975 | 632 | 309 | 25.788 | 26.070 |
| Andre driftsinntekter | | 147 | 124 | 407 | 434 | 530 |
| Netto andre driftsinntekter | | 17.964 | 13.281 | 59.201 | 76.995 | 91.709 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 15.476 | 15.041 | 45.049 | 43.445 | 58.058 |
| Andre driftskostnader | | 12.983 | 12.890 | 40.127 | 38.719 | 53.381 |
| Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | 1.835 | 1.507 | 4.798 | 4.441 | 6.009 |
| Sum driftskostnader | | 30.295 | 29.439 | 89.974 | 86.604 | 117.449 |
| Resultat før tap | | 31.612 | 33.730 | 103.657 | 127.806 | 163.366 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | Note 7 | 7.824 | 593 | 19.711 | 1.536 | 6.008 |
| Resultat før skatt | | 23.788 | 33.138 | 83.946 | 126.270 | 157.358 |
| Skatt på resultat | | 5.430 | 1.720 | 15.570 | 20.510 | 28.539 |
| Resultat etter skatt | | 18.358 | 31.418 | 68.376 | 105.760 | 128.820 |
| <i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter | Note 8 | 919 | 0 | -13.276 | 0 | 0 |
| Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | 919 | 0 | -13.276 | 0 | 0 |
| Totalresultat | | 19.277 | 31.418 | 55.101 | 105.760 | 128.820 |
| Balanse - Eiendeler | | | | | | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| | Note | | | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | | | | 14.758 | 13.790 | 13.184 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | 251.985 | 487.718 | 322.994 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note 6 | | | 9.260.707 | 8.866.391 | 8.910.417 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 8 | | | 974.086 | 711.577 | 635.479 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 8 | | | 447.824 | 366.388 | 378.801 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | Note 3 | | | 5.617 | 2.786 | 2.786 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | | | 3.300 | 3.300 | 3.300 |
| Varige driftsmidler | | | | 78.535 | 80.061 | 82.939 |
| Andre eiendeler | | | | 11.938 | 12.512 | 11.288 |
| Sum eiendeler | | | | 11.048.751 | 10.544.524 | 10.361.188 |
| Balanse - Gjeld og egenkapital | | | | | | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| | | | | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | | | 160.802 | 55.756 | 53.638 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | | 6.867.811 | 6.542.192 | 6.531.410 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 9 | | | 2.517.206 | 2.557.255 | 2.407.011 |
| Annen gjeld | | | | 26.774 | 93.489 | 50.528 |
| Avsetninger | | | | 37.774 | 9.545 | 9.425 |
| Ansvarlig lånekapital | | | | 70.049 | 69.800 | 69.801 |
| Fondsobligasjonskapital | | | | 0 | 50.081 | 50.093 |
| Sum gjeld | | | | 9.680.417 | 9.378.117 | 9.171.905 |
| Opptjent egenkapital | | | | 1.250.037 | 1.098.030 | 1.189.282 |
| Fondsobligasjonskapital | | | | 49.920 | 0 | 0 |
| Periodens resultat etter skatt | | | | 68.376 | 68.376 | 0 |
| Sum egenkapital | | | | 1.368.334 | 1.166.406 | 1.189.282 |
| Sum gjeld og egenkapital | | | | 11.048.751 | 10.544.524 | 10.361.188 |

NØKKELTALL

| | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|---|------------|------------|---------|
| <i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2020 | 2019 | 2019 |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | 52,03 % | 50,73 % | 49,60 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd | 3,90 % | -1,10 % | 0,00 % |
| Egenkapitalavkastning* | 7,12 % | 12,31 % | 11,10 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 22,26 % | 19,50 % | 20,14 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | -0,20 % | 0,30 % | 0,30 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 2,36 % | 2,07 % | 2,07 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 1,70 % | 1,80 % | 1,90 % |
| Innskudd og Utlån | | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 22,25 % | 24,01 % | 23,96 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 26,87 % | 27,28 % | 27,77 % |
| Innskuddsdekning | 73,86 % | 73,52 % | 73,00 % |
| * EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert | | | |
| Soliditet | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 20,08 % | 17,37 % | 20,97 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,95 % | 18,23 % | 21,90 % |
| Kapitaldekning | 22,20 % | 19,47 % | 23,23 % |
| Leverage ratio | 10,32 % | 9,39 % | 10,80 % |
| Likviditet | | | |
| LCR | 140 | 147 | 291 |
| NSFR | 124 | 122 | 136 |

EGENKAPITALOPPSTILLING

EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

| | Innskutt egenkapital | Opptjent egenkapital | | | | Sum egenkapital |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
| | Fondsobligasjon | Sparebankens fond | Gavefond | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | | |
| Egenkapital 31.12.2019 | 0 | 1.178.224 | 11.058 | | -1.149 | 1.188.133 |
| Overgang til IFRS | 50.093 | 13.273 | | 64.306 | | 127.672 |
| Egenkapital 01.01.2020 | 50.093 | 1.191.497 | 11.058 | 64.306 | -1.149 | 1.315.805 |
| Resultat etter skatt | | 69.551 | | | | 69.551 |
| Verdiendring aksjer over OCI | | | | -13.276 | | -13.276 |
| Totalresultat 30.09.2020 | 0 | 69.551 | 0 | -13.276 | 0 | 56.275 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | -173 | | -1.707 | -1.795 | | -3.675 |
| Egenkapital 30.09.2020 | 49.920 | 1.261.048 | 9.351 | 49.235 | -1.149 | 1.368.405 |
| Egenkapital 31.12.2018 | | 1.052.405 | 9.306 | | | 1.061.711 |
| Resultat etter skatt | | 106.600 | | | | 106.600 |
| Totalresultat 30.09.2019 | 0 | 1.052.405 | 9.306 | | | 106.600 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | | 1.927 | -1.065 | | | 862 |
| Egenkapital 30.09.2019 | 0 | 2.106.736 | 17.547 | 0 | 0 | 1.169.173 |

EGENKAPITALOPPSTILLING - Morbank

| | Innskutt egenkapital | Opptjent egenkapital | | | Sum egenkapital |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| | Fondsobligasjon | Sparebankens fond | Gavefond | Fond for urealiserte gevinster | |
| <i>Tall i tusen kroner</i> | | | | | |
| Egenkapital 31.12.2019 | 0 | 1.178.224 | 11.058 | | 1.189.282 |
| Overgang til IFRS | 50.093 | 13.273 | | 64.306 | 127.672 |
| Egenkapital 01.01.2020 | 50.093 | 1.191.497 | 11.058 | 64.306 | 1.316.954 |
| Resultat etter skatt | | 68.376 | | | 68.376 |
| Verdiendring aksjer over OCI | | | | -13.276 | -13.276 |
| Totalresultat 30.09.2020 | 0 | 68.376 | 0 | -13.276 | 55.101 |
| Utbetaling av gaver | | | -1.707 | | -1.707 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | -173 | | | -1.841 | -2.014 |
| Egenkapital 30.09.2020 | 49.920 | 1.259.874 | 9.351 | 49.189 | 1.368.334 |
| Egenkapital 31.12.2018 | | 1.052.405 | 9.306 | | 1.061.711 |
| Resultat etter skatt | | 105.760 | | | 105.760 |
| Totalresultat 30.09.2019 | 0 | 105.760 | 0 | 0 | 105.760 |
| Utbetaling av gaver | | | -1.065 | | -1.065 |
| Egenkapital 30.09.2019 | 0 | 1.158.165 | 8.241 | 0 | 1.166.406 |

Noter

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Banken har fremdeles en lav eksponering mot de mest utsatte bransjene og næringene, bl.a. olje- og offshorsektoren, overnattings- og serveringsvirksomhet, persontransport og turisme, men COVID 19-situasjonen skaper likevel en del usikkerhet rundt kredittrisikoen for bankens portefølje. Banken jobber ut fra en risikobasert tilnærming ved vurdering av individuelle nedskrivninger og tapsavsetninger, men de betydelige statlige mottiltakene og øvrige forhold i forbindelse med COVID 19-situasjonen tilslører trolig den reelle PD-verdien banken benytter i sin RKL-modell. De offentlige støttetiltakene vil bli faset ut over tid, og det er en forventning om flere konkurser og økende arbeidsledighet. PD-verdiene i modellen vil derfor høyst sannsynlig stige utover vinteren.

Banken sin bekymring om at RKL- og nedskrivningsmodellen ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok tar høyde for det ekstreme makrosjokket vi ser i økonomien, gjelder fortsatt. Det er betydelig større usikkerhet i estimatene enn normalt, og tapskostnadene vil kunne variere mer enn normalt gjennom de kommende perioder. Banken benytter derfor samme metodikk for justering av tapsavsetninger i 3Q20 som for 2Q20/1Q20 og har valgt å øke den ekstra avsetningen med 3,727 MNOK på porteføljenivå for forventede tap på utlån fra forrige kvartal.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

Fra og med regnskapsåret 2020 utarbeides bankens regnskap i samsvar med IFRS. Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. For nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene og endringene som følge av overgangen til IFRS vises det til kapittel om «Endring av regnskapsprinsipper fra 2020» s 26–32 i årsrapporten for 2019 og note 2 i delårsrapporten for 1. kvartal 2020.

NOTE 3 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Datterselskap

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

| | Orkla Eiendomsmegling | | |
|---|-----------------------|--------------|--------------|
| | 31.12.2019 | 01.01.2020 | 30.09.2020 |
| Balanseført verdi 01.01 | 3.300 | 3.300 | 3.300 |
| Tilgang/avgang | 0 | 0 | 0 |
| Utbetalt utbytte | 0 | 0 | 0 |
| Andel resultat | 0 | 0 | 0 |
| Balanseført verdi tilknyttet selskap | 3.300 | 3.300 | 3.300 |

Tilknyttede selskaper

Orkla Sparebank eier 50 % av aksjene i Sentrumsbygget AS og 40 % av aksjene i STN Invest. Sentrumsbygget AS driver utleie av fast eiendom og STN Invest er et investeringsselskap, begge med tilhold i Orkland kommune.

Selskapene er tilknyttede selskaper og føres etter EK-metoden i regnskapet. Banken har imidlertid ingen reell innflytelse i disse selskapene⁸, og de 2 aksjepostene er derfor ikke inkludert i bankens konsernregnskap.

| | STN Invest | | | Sentrumsbygget AS | | |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| | 31.12.2019 | 01.01.2020 | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 01.01.2020 | 30.09.2020 |
| Balanseført verdi 01.01 | 1.886 | 1.886 | 2.367 | 900 | 900 | 3.250 |
| Tilgang/avgang | 0 | 481 | 0 | 0 | 2.350 | 0 |
| Utbetalt utbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andel resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balanseført verdi tilknyttet selskap | 1.886 | 2.367 | 2.367 | 900 | 3.250 | 3.250 |

NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Orkla Eiendomsmegling AS er et heleid datterselskap av Orkla Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og banken baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Innskudd⁹, utlån og transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor eksterne tredjepart.

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

| | 30.9.20 | 30.9.19 | 31.12.19 |
|--------------------------------|---------|---------|----------|
| Resultatposter | | | |
| Renteinntekter | 45 | 50 | 51 |
| Rentekostnader | 0 | 1 | 1 |
| Kjøpte tjenester | 99 | 90 | 116 |
| Salg tjenester | 226 | 186 | 278 |
| Balanseposter | | | |
| Utlån til kredittinstitusjoner | 1.448 | 1.000 | 1.558 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 42 | 0 |
| Ubenyttet kreditt | 1.000 | 958 | 1.000 |

⁸ Sentrumsbygget AS er under avvikling og banken vil få utbetalt et beløp tilsvarende aksjekapitalen når selskapet avvikles.

⁹ Bankinnskudd i Orkla Eiendomsmegling er eksklusive klientmidler. Følgelig er heller ikke renteinntekter fra klientmidler inkludert i renteinntekter.

NOTE 5 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

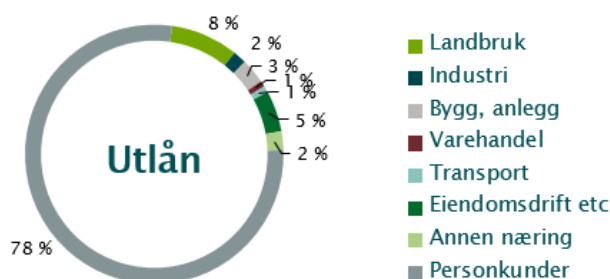
| Misligholdte engasjement | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet | 17.653 | 0 | 25.844 |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 768 | 34.500 | 19.795 |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) | -2.224 | -2.302 | -5.995 |
| Netto misligholdte utlån | 16.197 | 32.198 | 39.644 |

| Andre tapsutsatte engasjement | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|--|----------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet | 34.131 | 0 | 16.908 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 107.741 | 22.063 | 29.330 |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) | -15.700 | -4.283 | -6.101 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 126.172 | 17.780 | 40.137 |

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

| Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| Landbruk | 785.532 | 718.536 | 738.424 |
| Industri | 156.568 | 171.833 | 135.501 |
| Bygg, anlegg | 290.483 | 331.550 | 362.240 |
| Varehandel | 67.966 | 70.884 | 73.089 |
| Transport | 74.029 | 77.031 | 73.887 |
| Eiendomsdrift etc | 478.422 | 501.033 | 493.898 |
| Annen næring | 216.094 | 257.231 | 256.723 |
| Sum næring | 2.069.095 | 2.128.100 | 2.133.762 |
| Personkunder | 7.229.794 | 6.770.119 | 6.812.949 |
| Brutto utlån | 9.298.889 | 8.898.218 | 8.946.712 |
| Steg 1 nedskrivninger | -16.850 | 0 | 0 |
| Steg 2 nedskrivninger | -3.408 | 0 | 0 |
| Gruppevis nedskrivninger | 0 | -25.243 | -24.200 |
| Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019) | -17.924 | -6.586 | -12.096 |
| Netto utlån til kunder | 9.260.707 | 8.866.389 | 8.910.416 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 2.656.516 | 2.536.937 | 2.615.858 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 11.917.223 | 11.403.327 | 11.526.273 |



NOTE 7 – NEDSKRIVINGER OG TAP

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

Tabellene på neste side 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 kreditttap i steg 1 til kreditttap 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.

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 995 | 2.043 | 6.013 | 9.051 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 14 | -515 | 0 | -501 |
| Overføringer til steg 2 | -19 | 385 | 0 | 366 |
| Overføringer til steg 3 | -11 | -177 | 1.828 | 1.640 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 40 | 2 | 213 | 255 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -211 | -714 | -1.540 | -2.465 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -601 | -69 | 1.971 | 1.301 |
| Andre justeringer | 3.537 | 243 | -800 | 2.979 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020 | 3.744 | 1.196 | 7.686 | 12.627 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 6.475.614 | 307.243 | 30.093 | 6.812.950 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 131.590 | -131.590 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -74.000 | 74.000 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -12.580 | -10.586 | 23.166 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 1.784.942 | 7.813 | 0 | 1.792.755 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -1.279.280 | -90.456 | -6.174 | -1.375.911 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020 | 7.026.286 | 156.424 | 47.085 | 7.229.794 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 2.423 | 2.369 | 6.083 | 10.875 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 590 | -858 | 0 | -268 |
| Overføringer til steg 2 | -25 | 785 | -200 | 560 |
| Overføringer til steg 3 | -838 | -132 | 5.002 | 4.032 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 130 | 16 | 0 | 146 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -526 | -771 | -1.856 | -3.153 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -522 | 35 | 1.060 | 573 |
| Andre justeringer | 11.874 | 768 | 149 | 12.790 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020 | 13.106 | 2.212 | 10.238 | 25.556 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 1.880.226 | 209.317 | 44.219 | 2.133.762 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 60.315 | -60.315 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -21.784 | 26.450 | -4.666 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -69.595 | -10.388 | 79.983 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 314.213 | 3.905 | 2.600 | 320.719 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -304.964 | -66.409 | -14.013 | -385.386 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020 | 1.858.409 | 102.561 | 108.125 | 2.069.095 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 298 | 431 | 0 | 729 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 22 | -60 | 0 | -38 |
| Overføringer til steg 2 | -2 | 123 | 0 | 120 |
| Overføringer til steg 3 | -7 | -60 | 1.000 | 933 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 53 | 153 | 0 | 205 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -103 | -162 | 0 | -265 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -138 | -99 | 0 | -237 |
| Andre justeringer | 51 | 0 | 0 | 52 |
| Nedskrivninger pr. 30.09.2020 | 174 | 325 | 1.000 | 1.499 |

| 30.09.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019 | 631.461 | 87.917 | 5.134 | 724.512 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 9.937 | -9.937 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -2.161 | 2.311 | -3.293 | -3.143 |
| Overføringer til steg 3 | -1.144 | -3.293 | 2.232 | -2.205 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 135.633 | 20 | 2.657 | 138.310 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -82.033 | -13.346 | 5.954 | -89.425 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020 | 691.693 | 63.672 | 12.684 | 768.050 |

| Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|---|---------------|--------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 12.069 | 5.761 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 1.484 | 6 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 8.555 | 3.409 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -2.291 | -2.591 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | -1.893 | 0 |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 17.924 | 6.586 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
|---|---------------|------------|--------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019) | 5.240 | 825 | 6.335 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019) | 1.000 | | |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019) | 11.701 | 193 | -100 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019) | 1.893 | | |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019) | 17 | | 411 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -141 | -75 | -638 |
| Tapkostnader i perioden | 19.711 | 943 | 6.008 |

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

| 30.09.2020 | | | | Sum |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | - | 974.086 | - | 974.086 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | 170.501 | - | 22.398 | 192.899 |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | 263.842 | 263.842 |
| Sum | 170.501 | 974.086 | 286.240 | 1.430.827 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--|--|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 274.465 | 19.471 |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet | - | 2.927 |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (13.276) | - |
| Investering | 2.822 | - |
| Salg | (169) | - |
| Utgående balanse | 263.842 | 22.398 |

Virkelig verdimalinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

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

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

| 30.09.2019 | Total |
|--|------------------|
| Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp | 711.577 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp | 203.195 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi | 169.279 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris | |
| Sum verdipapirer | 1.084.051 |

| 31.12.2019 | Total |
|--|------------------|
| Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp | 635.479 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp | 217.654 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi | 167.233 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris | |
| Sum verdipapirer | 1.020.366 |

NOTE 9 – VERDIPAPIRGJELD

| Lånetype/ISIN | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende | 30.09.2020 | Bokført verdi 30.09.2019 | 31.12.2019 | Rente- vilkår |
|---|------------|---------------|-----------|------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------|
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | | |
| N00010731565 | 23.02.2015 | 24.02.2020 | 0 | 0 | 200.000 | 200.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,72 % |
| N00010755689 | 18.01.2016 | 18.10.2019 | 0 | 0 | 150.000 | 0 | 3 mnd. NIBOR + 1,42 % |
| N00010775778 | 30.09.2016 | 30.09.2020 | 0 | 0 | 184.974 | 185.000 | 3 mnd. NIBOR + 1,02 % |
| N00010777246 | 24.10.2016 | 24.01.2020 | 0 | 0 | 50.000 | 50.000 | 3 mnd. NIBOR + 1,00 % |
| N00010777717 | 28.10.2016 | 28.01.2021 | 100.000 | 100.320 | 190.000 | 190.000 | 3 mnd. NIBOR + 1,05 % |
| N00010789944 | 27.03.2017 | 27.09.2021 | 150.000 | 150.018 | 150.000 | 150.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,79 % |
| N00010798556 | 22.06.2017 | 22.06.2022 | 200.000 | 200.051 | 200.000 | 200.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,75 % |
| N00010809387 | 31.10.2017 | 31.01.2022 | 175.000 | 175.308 | 175.000 | 175.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,74 % |
| N00010811607 | 28.11.2017 | 25.05.2021 | 200.000 | 200.178 | 200.000 | 200.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,65 % |
| N00010814114 | 17.01.2018 | 17.01.2023 | 150.000 | 150.347 | 150.000 | 150.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,78 % |
| N00010821176 | 17.04.2018 | 17.04.2023 | 150.000 | 150.328 | 150.000 | 150.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,72 % |
| N00010826944 | 27.06.2018 | 27.09.2022 | 175.000 | 175.004 | 175.000 | 175.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,64 % |
| N00010838790 | 29.11.2018 | 29.11.2023 | 190.000 | 190.177 | 100.000 | 100.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,89 % |
| N00010841547 | 16.01.2019 | 16.11.2020 | 100.000 | 100.078 | 100.000 | 175.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,40 % |
| N00010849870 | 11.04.2019 | 11.04.2024 | 175.000 | 174.938 | 175.000 | 200.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,63 % |
| N00010862030 | 06.09.2019 | 06.09.2024 | 200.000 | 200.108 | 200.000 | 100.000 | 3 mnd. NIBOR + 0,40 % |
| N00010872849 | 10.01.2020 | 09.01.2026 | 200.000 | 199.953 | 0 | 0 | 3 mnd. NIBOR + 0,72 % |
| N00010872807 | 15.01.2020 | 15.01.2025 | 200.000 | 200.416 | 0 | 0 | 3 mnd. NIBOR + 0,64 % |
| N00010893209 | 11.09.2020 | 11.09.2025 | 150.000 | 150.075 | 0 | 0 | 3 mnd. NIBOR + 0,68 % |
| Over-/underkurs | | | | -94 | 33 | 21 | |
| Påløpste, ikke forfalte renter | | | | | 7.248 | 6.990 | |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer | | | | 2.517.206 | 2.557.255 | 2.407.011 | |

| Lånetype/ISIN | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende | 30.09.2020 | Bokført verdi 30.09.2019 | 31.12.2019 | Rente- vilkår |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | | |
| N00010826175 | 20.06.2018 | 20.06.2028 | 70.000 | 70.049 | 69.800 | 69.801 | 3 mnd. NIBOR + 1,80 % |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 70.049 | 69.800 | 69.801 | |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse 30.06.2020 | Emitert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | Balanse 30.09.2020 |
|---|-----------------------|----------------|---------------------|------------------|-----------------------|
| Obligasjongjeld | 2.463.654 | 240.000 | -185.000 | -1.448 | 2.517.206 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2.463.654 | 240.000 | -185.000 | -1.448 | 2.517.206 |
| Ansvarlige lån | 70.034 | | | 16 | 70.050 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 70.034 | 0 | 0 | 16 | 70.050 |

I tillegg til overnevnte obligasjonslån og ansvarlig lån har banken en fondsobligasjon pålydende 50,0 MNOK, bokført som egenkapital og et F-lån i Norges Bank pålydende 160,0 MNOK, bokført som innlån fra kredittinstitusjoner.

NOTE 10 – KAPITALDEKNING¹⁰

| Kapitaldekning | 3. kvartal | 3. kvartal | Året |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
| Sparebankens fond | 1.191.497 | 1.052.405 | 1.178.224 |
| Gavefond | 9.351 | 8.241 | 11.058 |
| Fond for urealiserte gevinster | 64.306 | 0 | 0 |
| Annen egenkapital | | | |
| Sum egenkapital | 1.263.313 | 1.060.646 | 1.189.282 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -155.897 | -97.021 | -96.151 |
| Ren kjernekapital | 1.107.416 | 963.625 | 1.093.131 |
| Fondsobligasjoner | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Fradrag i kjernekapital | -1.914 | -2.337 | -1.734 |
| Sum kjernekapital | 1.155.502 | 1.011.288 | 1.141.397 |
| Ansvarlig lånekapital | 70.000 | 70.000 | 70.000 |
| Fradrag i tilleggskapital | -1.074 | -931 | -866 |
| Sum tilleggskapital | 68.926 | 69.069 | 69.134 |
| Netto ansvarlig kapital | 1.224.428 | 1.080.357 | 1.210.531 |
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 31.12.2019 |
| Eksponeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Lokal regional myndighet | 30.505 | 23.190 | 23.237 |
| Institusjoner | 99.907 | 72.308 | 35.827 |
| Foretak | 438.052 | 598.194 | 457.980 |
| Pantsikkerhet eiendom | 3.684.305 | 3.818.439 | 3.634.824 |
| Forfalte engasjementer | 50.602 | 39.146 | 36.578 |
| Høyrisiko engasjementer | 185.549 | 539 | 31 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 31.322 | 28.683 | 28.707 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 50.216 | 89.095 | 56.128 |
| Andeler verdipapirfond | 57.755 | 80.805 | 59.352 |
| Egenkapitalposisjoner | 140.585 | 120.819 | 132.929 |
| Øvrige engasjementer | 364.719 | 389.684 | 364.440 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 5.133.517 | 5.260.902 | 4.830.033 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 381.948 | 286.628 | 381.948 |
| Beregningsgrunnlag | 5.515.465 | 5.547.530 | 5.211.981 |
| Kapitaldekning i % | 22,20 % | 19,47 % | 23,23 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,95 % | 18,23 % | 21,90 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 20,08 % | 17,37 % | 20,97 % |

¹⁰ Ekskl. resultat hittil i år.



OrklaSparebank

ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: post@orklasparebank.no

NETTSTED : www.orklasparebank.no