



## HOVEDTALL

---

# 76,3 MILL

**Resultatet før skatt** per Q221 utgjør 76,3 (60,2) millioner kroner.

# 7,0 %

Totalresultat etter beregnet skatt utgjør 47,7 (35,8) millioner kroner og gir en **EK-avkastning** på 7,0 % (5,8 %).

# 44,6 %

**Kostnadsprosenten (K/I)** utgjør 44,6 % (45,3 %). Justert for verdipapirer utgjør K/I 50,7 % (52,7 %).

# 22,8 %

Ved utgangen av Q221 har banken en **kapitaldekning** (ekskl. resultat hittil i år) på 22,8 % (22,7 %). Konsolidert kapitaldekning, hvor vi hensyntar eierandel i samarbeidsgrupper, utgjør 21,6 % (21,7 %)..

# 61,4 ÅRSVERK

Per Q221 har banken 65 ansatte/61,4 årsverk.

# 9,8 MRD

Orkla Sparebank har 9.8 (9,0) milliarder kroner i **utlån** på egen balanse ved utgangen av Q221. I tillegg har banken overført 2,7 (2,7) milliarder kroner i utlån til Eika Boligkreditt, slik at totale utlån utgjør 12,5 (11,7) milliarder kroner. 12 mnd. utlånsvekst inkl. EBK utgjør 7,3 % (4,7 %).

# 7,4 MRD

**Innskudd** fra våre kunder utgjør 7,4 (6,9) milliarder kroner ved utgangen av Q221. 12 mnd. innskuddsvekst er 8,1 % (3,0 %).

# 14,7 MRD

Inkludert utlån overført til EBK er bankens **totale forretningskapital** 14,7 (13,7) milliarder kroner ved utgangen av Q221.

# 1,4 MRD

Inkludert resultatet hittil i år utgjør bankens opptjente **egenkapital** 1,4 (1,3) milliarder kroner per utgangen av Q221. I tillegg har vi innskutt EK på 50 millioner kroner i form av en fondsobligasjon.

Tall i parentes viser tilsvarende størrelser for 2020.

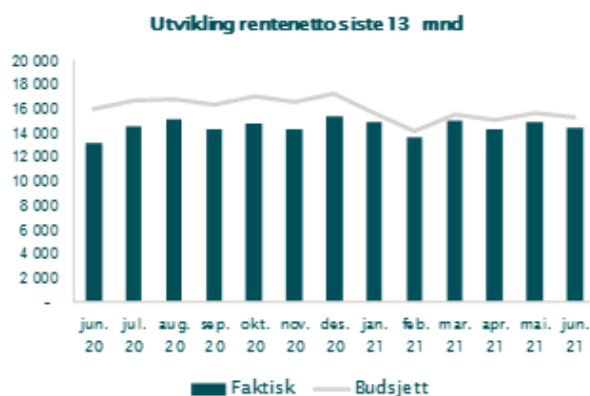
# Styrets delårsrapport 2. kvartal 2021

## Resultat

Resultat av ordinær drift før skatt per andre kvartal 2021 (Q221) utgjør 76,3 (60,2) millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvalningskapital (GFVK) utgjør dette 1,33 % (1,13 %). Driftsinntektene har økt noe, mens andre driftskostnader er omtrent uendret sammenlignet med samme periode i fjor. Den største endringen fra fjoråret er lavere tapsavsetninger på utlån. Samtidig merker vi en liten nedgang i rentenettoen, som virker dempende på resultatet.

### NETTO RENTEINNETEKTER

Netto renteinntekter per Q221 beløper seg til 87,0 (90,5) millioner kroner. Rentenivået i markedet er vesentlig lavere enn på samme tid i fjor og medfører lavere kunderentemargin og netto renteinntekter for banken. Per utgangen av Q2 er bankens kunderentemargin redusert fra 2,20 % i 2020 til 1,98 % i 2021 og bankens rentenetto er redusert fra 1,70 % av GFVK til 1,52 %. Reduksjonen i rentenetto motvirkes av økt utlånsvolum.



### ANDRE DRIFTSINNETEKTER

Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 45,5 (41,2) millioner ved utgangen av Q2.

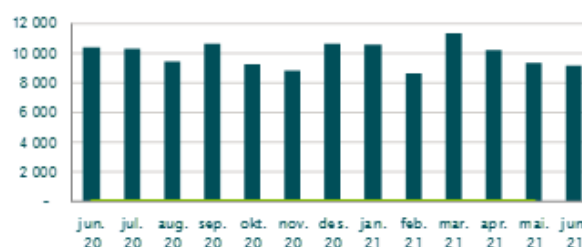
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester utgjør 29,3 (22,6) millioner kroner. Det har vært en økning i både provisjonsinntekter fra boligkredittformidling, salg av forsikringstjenester og spareprodukter og fra gebyrinntekter fra betalingsformidling sammenlignet med samme periode i fjor.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 16,8 (20,0) millioner kroner, mens netto verdiendring på finansielle instrumenter utgjør -1,0 (-1,7) millioner kroner. Andre driftsinntekter utgjør 0,3 millioner kroner, det samme som i fjor.

### DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 59,1 (59,7) millioner kroner. I prosent av GFVK utgjør dette 1,03 % (1,12 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) er redusert fra 45,3 % i Q220 til 44,6 % i Q221.

Sum driftskostnader månedlig



### TAPSKOSTNADER

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier er bokført med - 2,8 (11,9) millioner kroner per Q221. Banken har valgt å redusere de ekstra avsetningene i balansen fra årsskiftet fra 12,6 til 6,6 millioner kroner. Til tross for at statlige støtteordninger og tilførsel av kapital har sørget for å dempe de kortsiktige negative effektene av pandemien, vil nok realiteten for en del kunder når støtteordningene etter hvert forsvinner være at kredittverdigheten er redusert, sammenlignet med situasjonen før korona. Bankens vil følge nøye med på utviklingen også fremover og løpende ta vurderinger i forhold til justeringer av tapsavsetningene.

Per utgangen av Q221 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 37,5 (32,3) millioner kroner, hvorav 7,5

millioner kroner er avsatt på personmarkedet<sup>1</sup> og 30,0 millioner kroner på bedriftsmarkedet.

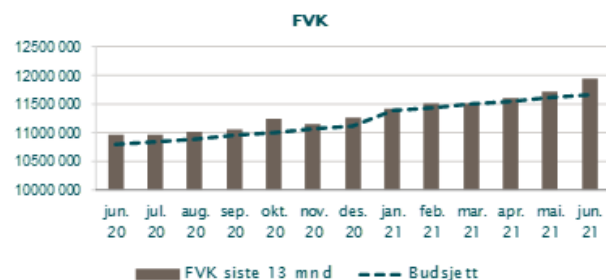
## VERDIENDRING PÅ AKSJER FØRT MOT TOTALRESULTATET

Etter overgang til IFRS i 2020 føres verdiendring på strategiske aksjer, herunder bl.a. Eika Gruppen, Eika Boligkreditt, Eika VBB, Visa Norge og SDC, over utvidet resultat (OCI). Det er per Q221 bokført en verdiendring på aksjer som føres over OCI på -13,5 (-14,2) millioner kroner og totalresultatet per Q221 utgjør dermed 48,0 (35,8) millioner kroner. Hovedårsaken til nedgangen er at verdien på aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er skrevet ned som følge av utbytteutbetalinger i Q2.

## Balansutvikling

### FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen (FVK) ved utgangen av Q221 utgjør 11,9 (11,0) milliarder kroner. Dette gir en 12 mnd. vekst på 8,8 %. Økningen skyldes i hovedsak sterk utlånsvekst hittil i 2021.



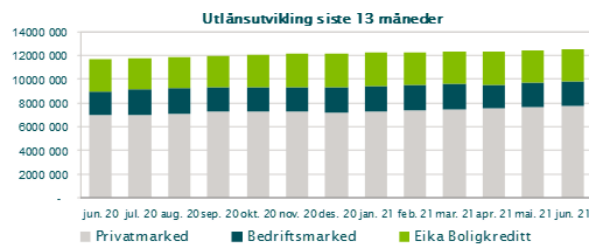
### UTLÅN

Brutto utlån i egne bøker utgjør 9,82 (8,98) milliarder kroner ved utgangen av Q221. Dette er en økning på 835 millioner kroner, eller 9,3 % fra samme tid i fjor. Lån til personmarkedet utgjør 79 %, mens 21 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av Q221 utgjør 2,72 (2,70) milliarder kroner. Samlede utlån utgjør dermed 12,54 (11,69) milliarder kroner og 12 mnd. total utlånsvekst er 7,3 %.

<sup>1</sup> Herav er 0,2 millioner kroner avsatt på bankens portefølje i EBK.

<sup>2</sup> Fratrukket 25 % resultatskatt

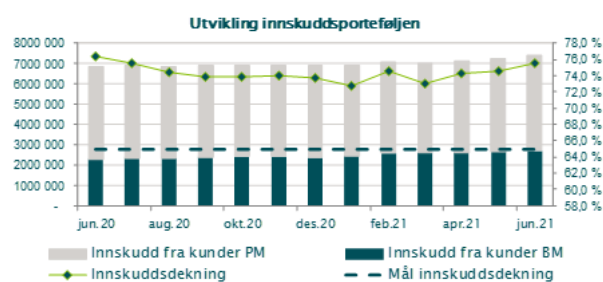


Inkludert utlån i Eika Boligkreditt utgjør bankens totale forretningskapital 14,66 (13,68) milliarder kroner per utgangen av Q221.

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

### INNSKUDD

Innskuddene ved utgangen av Q221 beløper seg til 7,42 (6,86) milliarder kroner. Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 8,1 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av Q2 75,6 % (76,4 %).



## Soliditet

Bankens egenkapital (inkl. årets resultat) utgjør 1,46 (1,35) milliarder kroner. Av opptjent egenkapital utgjør sparebankens fond 1,34 (1,24) milliarder kroner og bankens gavefond 8,9 (9,2) millioner kroner. I tillegg utgjør fond for urealiserte gevinster 63,3 (50,1) millioner kroner. Innskutt EK, i form av en fondsobligasjon, utgjør 50,0 millioner kroner. EK-avkastningen<sup>2</sup> er 6,9 % (8,1 %).

Per utgangen av Q221 består bankens tellende ansvarlige kapital i tillegg til ren kjernekapital av en fondsobligasjon og et ansvarlig lån. Bankens kapitaldekning (ekskl. resultat hittil i år)<sup>3</sup> er 22,8 % (22,7 %), kjernekapitaldekningen er 21,5 % (21,5 %) og ren

<sup>3</sup> Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er dermed ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen og beregningen av leverage ratio/uvektet kjernekapitalandel.

kjernekapitaldekning 20,8 % (20,6 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,3 % (10,4 %).

Konsoliderte tall for Q221, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 21,6 % (21,7 %), kjernekapitaldekning på 20,3 % (20,2 %) og ren kjernekapitaldekning på 19,3 % (19,2 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 9,0 % (8,9 %). 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 Q221 er bankens egenfinansieringsgrad (EK+Innskudd/FVK) 74,4 % (73,9 %).

Banken har utstedt 2,9 (2,5) milliarder kroner i obligasjonslån, fordelt på 16 lån med ulike løpetider, og et ansvarlig lån på 70 millioner kroner. Videre har banken en trekkrettighet i DNB på 250,0 millioner kroner og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 891,7 millioner kroner. Bankens likviditet overvåkes kontinuerlig i henhold til policy og forfallsstruktur og status rapporteres til bankens styre månedlig. Per utgangen av Q221 er bankens LCR beregnet til 177 % (214 %) og NSFR er 128 % (128 %).

## 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 1,7 (1,5) milliarder kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner og det er god diversifisering mellom de ulike finansieringsproduktene.

## Viktige hendelser og videre utvikling

Etter å ha hatt stengte dører for dropin fra kunder siden nyttår, opplever vi at flere kundeforhold nå løses digitalt og digitalisering er derfor et prioritert område for banken. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser gjennom fleksible og fremtidsrettede løsninger, i tillegg til mer effektiv intern drift. Bærekraft er et annet viktig fokusområde for banken.

Boligmarkedet i regionen har hatt en positiv utvikling så langt i 2021 og banken er godt posisjonert i markedet, så vi har opplevd en bra utlånsvekst hittil. Vi forventer vekst også i tiden fremover.

Vaksinasjonen av befolkningen er godt i gang og myndighetene har startet en gradvis gjenåpning av samfunnet. Det er fortsatt usikkerhet om det videre forløpet for pandemien, men aktiviteten i økonomien ser nå ut til å ta seg markert opp, og noe raskere enn tidligere anslått. Norges Bank antyder derfor at styringsrenten mest sannsynlig vil bli satt opp i september.

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.

## 26. august 2021 | Styret i Orkla Sparebank

**Marit Figenschau**  
Styrets leder

**Olav Ree**  
Styrets nestleder

**Dag Olav Løseth**  
Adm. banksjef

**Kari Rikstad**  
Styremedlem

**Erlend Eriksen**  
Styremedlem

**Geir Arne Brønstad Rao**  
Styremedlem

**Eivind Myre Sandstad**  
Styremedlem

**Sissel Rognes**  
Styremedlem

## TOTALRESULTAT OG BALANSE

<b>Resultat - Konsern</b>		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
	Note					
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60.239	67.344	120.522	154.928	279.964
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.689	4.571	5.641	8.978	14.059
Rentekostnader og lignende kostnader		19.416	30.803	39.119	73.419	115.337
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>43.512</b>	<b>41.111</b>	<b>87.044</b>	<b>90.486</b>	<b>178.686</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.914	12.788	33.396	27.298	62.304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.174	2.041	4.064	4.691	9.368
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14.126	16.361	16.797	20.037	22.162
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	517	12.122	-951	-1.666	350
Andre driftsinntekter		4.294	3.150	7.791	5.947	11.841
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>33.676</b>	<b>42.381</b>	<b>52.969</b>	<b>46.925</b>	<b>87.289</b>
Lønn og andre personalkostnader		14.272	15.062	30.377	31.584	62.205
Andre driftskostnader		15.425	14.822	30.365	29.319	60.615
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.755	1.464	3.505	2.969	5.821
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>31.452</b>	<b>31.348</b>	<b>64.247</b>	<b>63.872</b>	<b>128.641</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>45.736</b>	<b>52.144</b>	<b>75.766</b>	<b>73.539</b>	<b>137.335</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-5.083	73	-2.841	11.887	19.728
<b>Resultat før skatt</b>		<b>50.819</b>	<b>52.071</b>	<b>78.607</b>	<b>61.652</b>	<b>117.607</b>
Skattekostnad		8.806	7.822	15.397	10.514	22.027
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>42.013</b>	<b>44.249</b>	<b>63.210</b>	<b>51.139</b>	<b>95.580</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-15.267	-17.876	-13.507	-14.194	12.462
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-15.267</b>	<b>-17.876</b>	<b>-13.507</b>	<b>-14.194</b>	<b>12.462</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>26.746</b>	<b>26.373</b>	<b>49.703</b>	<b>36.945</b>	<b>108.042</b>
<i>Resultat etter skatt</i>						
<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>42.013</b>	<b>44.249</b>	<b>63.210</b>	<b>51.139</b>	<b>95.580</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Totalresultat</i>						
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>26.746</b>	<b>26.373</b>	<b>49.703</b>	<b>36.945</b>	<b>108.042</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Resultat - Morbank</b>		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
	Note					
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60.239	67.344	120.522	154.928	279.964
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.689	4.571	5.641	8.978	14.059
Rentekostnader og lignende kostnader		19.416	30.803	39.119	73.419	115.337
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>43.512</b>	<b>41.111</b>	<b>87.044</b>	<b>90.486</b>	<b>178.686</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.914	12.788	33.396	27.298	62.304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.174	2.041	4.064	4.691	9.368
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14.126	16.361	16.797	20.037	22.162
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	517	12.122	-951	-1.666	350
Andre driftsinntekter		147	143	297	260	691
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>29.529</b>	<b>39.373</b>	<b>45.476</b>	<b>41.238</b>	<b>76.139</b>
Lønn og andre personalkostnader		13.032	14.093	27.999	29.573	56.966
Andre driftskostnader		13.834	13.593	27.587	27.143	55.824
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.755	1.460	3.505	2.963	5.818
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>28.621</b>	<b>29.146</b>	<b>59.091</b>	<b>59.679</b>	<b>118.608</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>44.420</b>	<b>51.338</b>	<b>73.428</b>	<b>72.045</b>	<b>136.218</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-5.083	73	-2.841	11.887	19.728
<b>Resultat før skatt</b>		<b>49.503</b>	<b>51.265</b>	<b>76.269</b>	<b>60.158</b>	<b>116.490</b>
Skattekostnad		8.477	7.620	14.812	10.140	21.748
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>41.026</b>	<b>43.645</b>	<b>61.457</b>	<b>50.018</b>	<b>94.742</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-15.267	-17.876	-13.507	-14.194	12.462
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-15.267</b>	<b>-17.876</b>	<b>-13.507</b>	<b>-14.194</b>	<b>12.462</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>25.759</b>	<b>25.769</b>	<b>47.950</b>	<b>35.824</b>	<b>107.204</b>

**Balanse - Eiendeler - Konsern**

Tall i tusen kroner	Note	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		13.909	9.620	13.210
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		313.625	393.767	336.844
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	9.783.544	8.950.988	9.296.282
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.263.275	1.076.853	1.028.860
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	465.529	445.234	473.907
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	5.617	5.617	5.617
Varige driftsmidler		79.510	80.291	77.608
Andre eiendeler		21.198	12.831	19.898
<b>Sum eiendeler</b>		<b>11.946.206</b>	<b>10.975.200</b>	<b>11.252.226</b>

**Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern**

Tall i tusen kroner		30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		4.987	160.912	264.162
Innskudd fra kunder		7.418.372	6.863.420	6.875.820
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.919.534	2.463.654	2.568.158
Annen gjeld		37.009	36.688	21.763
Pensjonsforpliktelser		7.114	8.747	7.804
Forpliktelser ved skatt		16.111	21.838	24.552
Andre avsetninger		7.563	488	1.603
Ansvarlig lånekapital	Note 10	70.034	70.034	70.055
<b>Sum gjeld</b>		<b>10.480.723</b>	<b>9.625.781</b>	<b>9.833.916</b>
Opptjent egenkapital		1.352.247	1.248.379	1.368.311
Fondsobligasjonskapital		50.026	49.901	50.000
Periodens resultat etter skatt		63.210	51.139	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.465.483</b>	<b>1.349.419</b>	<b>1.418.311</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>11.946.206</b>	<b>10.975.200</b>	<b>11.252.226</b>

**Balanse - Eiendeler - Morbank**

Tall i tusen kroner	Note	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		13.909	9.620	13.210
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		313.625	393.767	336.844
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	9.783.544	8.950.988	9.296.282
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.263.275	1.076.853	1.028.860
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	465.529	445.234	473.907
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	5.617	5.617	5.617
Eierinteresser i konsernselskaper		3.300	3.300	3.300
Varige driftsmidler		79.510	80.286	77.608
Andre eiendeler		15.985	8.266	17.367
<b>Sum eiendeler</b>		<b>11.944.293</b>	<b>10.973.930</b>	<b>11.252.995</b>

**Balanse - Gjeld og egenkapital - Morbank**

Tall i tusen kroner		30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		4.987	160.912	264.162
Innskudd fra kunder		7.420.370	6.863.988	6.878.511
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.919.534	2.463.654	2.568.158
Annen gjeld		35.339	35.068	19.894
Pensjonsforpliktelser		7.114	8.747	7.804
Forpliktelser ved skatt		15.782	21.637	24.272
Andre avsetninger		7.563	488	1.603
Ansvarlig lånekapital	Note 10	70.034	70.034	70.055
<b>Sum gjeld</b>		<b>10.480.723</b>	<b>9.624.527</b>	<b>9.834.459</b>
Opptjent egenkapital		1.352.088	1.249.483	1.368.535
Fondsobligasjonskapital		50.026	49.901	50.000
Periodens resultat etter skatt		61.457	50.018	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.463.570</b>	<b>1.349.403</b>	<b>1.418.535</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>11.944.293</b>	<b>10.973.930</b>	<b>11.252.995</b>

## NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,65 %	52,65 %	51,06 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,40 %	20,17 %	23,08 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,19 %	-0,18 %	-0,22 %
Utlånsmargin hittil i år	2,16 %	2,38 %	2,31 %
Netto rentemargin hittil i år	1,52 %	1,69 %	1,64 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	6,95 %	5,77 %	8,36 %
<i><sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,97 %	22,52 %	22,89 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,95 %	27,97 %	27,97 %
Innskuddsdekning	75,58 %	76,41 %	73,68 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	8,11 %	3,02 %	5,31 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,30 %	4,05 %	4,34 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,29 %	4,60 %	4,91 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11.568.271	10.708.842	10.893.136
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	14.322.242	13.351.154	13.565.649
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,06 %	0,27 %	0,44 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,35 %	0,35 %	0,42 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,27 %	19,17 %	19,63 %
Kjernekapitaldekning	20,27 %	20,24 %	20,64 %
Kapitaldekning	21,63 %	21,70 %	22,02 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,98 %	8,88 %	9,53 %
<i><sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
<b>Likviditet</b>			
LCR	177	214	303
NSFR	128	125	124



# EGENKAPITALOPPSTILLING

## EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

Tall i tusen kroner	<u>Innskutt egenkapital</u>	<u>Opptjent egenkapital</u>			Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>50.000</b>	<b>1.280.677</b>	<b>10.866</b>	<b>76.768</b>	<b>1.418.311</b>
Resultat etter skatt		63.210			63.210
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				-13.507	-13.507
<b>Totalresultat 30.06.2021</b>	<b>0</b>	<b>63.210</b>	<b>0</b>	<b>-13.507</b>	<b>1.468.014</b>
Utbetaling av gaver			-1.926		-1.926
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK		-1.015			-1.015
Andre egenkapitaltransaksjoner	26	384			410
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>50.026</b>	<b>1.343.256</b>	<b>8.940</b>	<b>63.261</b>	<b>1.465.483</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>		<b>1.177.075</b>	<b>11.058</b>		<b>1.188.133</b>
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306	127.672
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>50.093</b>	<b>1.190.348</b>	<b>11.058</b>	<b>64.306</b>	<b>1.315.805</b>
Resultat etter skatt		51.139			51.139
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				-14.194	-14.194
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>51.139</b>	<b>0</b>	<b>-14.194</b>	<b>36.945</b>
Utbetaling av gaver			-1.876		-1.876
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK		-1.308			-1.308
Andre egenkapitaltransaksjoner	-192	45			-147
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>49.901</b>	<b>1.240.224</b>	<b>9.182</b>	<b>50.112</b>	<b>1.349.419</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING Morbank

Tall i tusen kroner	<u>Innskutt egenkapital</u>	<u>Opptjent egenkapital</u>			Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>50.000</b>	<b>1.280.901</b>	<b>10.866</b>	<b>76.768</b>	<b>1.418.535</b>
Resultat etter skatt		61.457			61.457
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				-13.507	-13.507
<b>Totalresultat 30.06.2021</b>	<b>0</b>	<b>61.457</b>	<b>0</b>	<b>-13.507</b>	<b>1.466.485</b>
Utbetaling av gaver			-1.926		-1.926
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK		-1.015			-1.015
Andre egenkapitaltransaksjoner	26				26
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>50.026</b>	<b>1.341.343</b>	<b>8.940</b>	<b>63.261</b>	<b>1.463.570</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>		<b>1.178.224</b>	<b>11.058</b>		<b>1.189.282</b>
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306	127.672
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>50.093</b>	<b>1.191.497</b>	<b>11.058</b>	<b>64.306</b>	<b>1.316.954</b>
Resultat etter skatt		50.018			50.018
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				-14.194	-14.194
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>50.018</b>	<b>0</b>	<b>-14.194</b>	<b>35.824</b>
Utbetaling av gaver			-1.876		-1.876
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK		-1.308			-1.308
Andre egenkapitaltransaksjoner	-192				-192
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>49.901</b>	<b>1.240.207</b>	<b>9.182</b>	<b>50.112</b>	<b>1.349.403</b>

# Noter

## NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

---

Orkla Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av Eika Alliansen, med hovedkontor i Orkland kommune. Banken har syv betjente kontorer i Trøndelag, fra Rennebu i sør til Trondheim i nord. Banken har et heleid datterselskap; Orkla Eiendomsmegling AS (Aktiv).

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

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

## NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

---

### GENERELLE PRINSIPPER

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

### KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

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

- Eksponeringen/låntaker har en restanse som overstiger en absolutt og relativ grense sammenhengende i over 90 dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Hvis kunden ikke forventes å kunne tilbakebetale sine kredittforpliktelser (Unlikely to pay - UTP).
- Eksponeringen/låntaker er smittet av en annen eksponering/låntaker som er i mislighold i henhold til de to kriteriene ovenfor.

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020 har banken nedjustert makroforutsetningene som ligger til grunn i tapsmodellen fra Eika. Til tross for at koronasituasjonen så langt ikke har hatt store direkte konsekvenser på bankens kredittportefølje, er det forventet at situasjonen vil øke fremtidig tapssannsynlighet utover det som normalt fanges opp av tapsmodellen. Modellen har ikke i tilstrekkelig grad variabler som har tatt inn den forventede økte kredittrisikoen vi nå ser som det mest sannsynlige, siden den type utfordringer vi ser fremfor oss nå ikke var med i grunnlaget da modellen ble utviklet. Det er i liten grad identifisert behov for økte tapsavsetninger på enkeltengasjement som følge av effekten av koronaviruset, men banken har tatt høyde for økt tapsforventning i utsatte bransjer. Mange virksomheter er kommet i gang igjen etter det første utbruddet i mars 2020, men det er fortsatt usikkerhet om det videre forløpet, også i 2021. På bakgrunn av dette opprettholdes de gruppevise tapsavsetningene i balansen fra årsregnskapet for 2020.

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

	Steg 1	Steg 2	Sum
Industri	420	27	447
Bygg, anlegg	4972	317	5289
Varehandel	820	52	872
Overnatting	377	24	401
Transport og lagring	525	33	558
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4749	303	5052
<b>Sum ekstraavsetninger COVID-19</b>	<b>11.862</b>	<b>757</b>	<b>12.619</b>

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

## IFRS 16

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

### Ikke kansellerbare leiekontrakter

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

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

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

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

## NOTE 3 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

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

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

30.06.2021

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

31.12.2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Utgående balanse
STN Invest (tilknyttet)	989664395	960	40 %	200	481	2.367
Sentrumsbygget AS	933836762	900	50 %	-	2.350	3.250
Orkla Eiendomsmeg	913118219	330	100 %	-	-	3.300
<b>Sum investering i konsern og tilknyttet selskap</b>						<b>8.917</b>

## NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

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

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

	30.6.21	30.6.20	31.12.20
<b>Resultatposter</b>			
Renteinntekter	50	45	87
Rentekostnader	0	0	1
Kjøpte tjenester	68	67	133
Salg tjenester	118	132	278
<b>Balanseposter</b>			
Utlån til kredittinstitusjoner	1.998	568	1.692
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
Ubenyttet kreditt	1.000	1.000	1.000

## NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	7.864	13.742	10.861
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	596	7.424	744
Nedskrivninger i steg 3	-2.486	-3.216	-3.002
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>5.974</b>	<b>17.950</b>	<b>8.603</b>

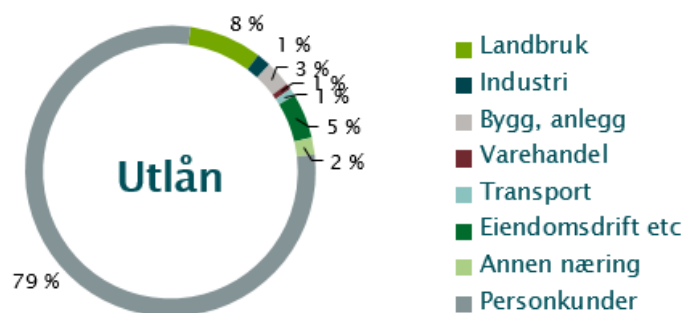
  

Andre kredittforringede	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	49.591	23.985	48.607
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	170.499	91.338	198.049
Nedskrivninger i steg 3	-23.149	-12.842	-20.619
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>196.941</b>	<b>102.481</b>	<b>226.037</b>

## NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	Morbank		Året
	2. kvartal	2. kvartal	
	2021	2020	2020
Landbruk	797.236	744.899	802.731
Industri	155.001	126.996	157.885
Bygg, anlegg	283.402	283.488	295.745
Varehandel	64.822	69.168	66.682
Transport	79.629	78.607	82.469
Eiendomsdrift etc	492.582	501.594	525.885
Annen næring	186.344	218.119	205.654
<b>Sum næring</b>	<b>2.059.016</b>	<b>2.022.870</b>	<b>2.137.051</b>
Personkunder	7.759.273	6.959.981	7.198.213
<b>Brutto utlån</b>	<b>9.818.289</b>	<b>8.982.851</b>	<b>9.335.264</b>
Steg 1 nedskrivninger	-7.908	-13.025	-13.612
Steg 2 nedskrivninger	-3.576	-2.781	-2.899
Steg 3 nedskrivninger	-23.261	-16.058	-22.471
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9.783.544</b>	<b>8.950.987</b>	<b>9.296.282</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.718.566	2.702.181	2.794.595
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>12.502.110</b>	<b>11.653.169</b>	<b>12.090.877</b>



## NOTE 7 – NEDSKRIVINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

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

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

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

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	548	1.928	8.299	10.776
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-335	0	-320
Overføringer til steg 2	-20	276	0	255
Overføringer til steg 3	-20	-121	450	310
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	46	1	246	292
Utlån som er fraregnet i perioden	-57	-441	-2.626	-3.124
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-197	-136	-90	-423
Andre justeringer	154	-661	0	-507
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>468</b>	<b>511</b>	<b>6.281</b>	<b>7.260</b>

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	6.983.250	156.361	59.466	7.199.077
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	60.386	-60.386	0	0
Overføringer til steg 2	-72.911	72.911	0	0
Overføringer til steg 3	-7.559	-6.386	13.944	0
Nye utlån utbetalt	1.361.041	11.823	186	1.373.050
Utlån som er fraregnet i perioden	-750.429	-46.285	-16.140	-812.854
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>7.573.779</b>	<b>128.038</b>	<b>57.456</b>	<b>7.759.273</b>

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	13.064	971	14.171	28.205
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40	-349	0	-309
Overføringer til steg 2	-54	2.471	-537	1.879
Overføringer til steg 3	-23	-200	1.321	1.097
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	48	24	5.819	5.890
Utlån som er fraregnet i perioden	-236	-132	-4.100	-4.468
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-35	42	307	314
Andre justeringer	-5.363	239	0	-5.125
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>7.440</b>	<b>3.066</b>	<b>16.979</b>	<b>27.485</b>

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.868.704	88.479	179.004	2.136.188
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42.924	-42.924	0	0
Overføringer til steg 2	-77.340	92.414	-15.074	0
Overføringer til steg 3	-7.770	-3.416	11.187	0
Nye utlån utbetalt	186.594	7.989	2.269	196.853
Utlån som er fraregnet i perioden	-246.265	-6.678	-21.081	-274.024
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021</b>	<b>1.766.848</b>	<b>135.864</b>	<b>156.304</b>	<b>2.059.016</b>

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	98	389	1.150	1.636
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-82	0	-74
Overføringer til steg 2	-8	83	0	75
Overføringer til steg 3	-2	-120	204	83
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	28	13	2.020	2.061
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-19	-91	-1.000	-1.109
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-10	-25	0	-36
Andre justeringer	99	2	0	101
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2021</b>	<b>195</b>	<b>168</b>	<b>2.374</b>	<b>2.737</b>

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	617.441	60.175	19.790	697.405
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	15.091	-15.091	0	0
Overføringer til steg 2	-2.948	3.377	-1.853	-1.423
Overføringer til steg 3	-1.414	-1.853	-749	-4.016
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	148.022	635	153	148.811
Engasjement som er fraregnet i perioden	-30.205	-6.736	-2.549	-39.490
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021</b>	<b>745.988</b>	<b>40.507</b>	<b>14.791</b>	<b>801.287</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2021	30.06.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	23.621	12.096
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	6.693	2.119
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.134	4.680
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-6.813	-2.837
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>25.635</b>	<b>16.058</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	354	3.962	9.374
Endring i perioden i steg 3 på garantier	1.610	-81	1.150
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-5.150	7.539	7.547
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		973	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	394	8	630
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-48	-514	1.027
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>-2.841</b>	<b>11.887</b>	<b>19.728</b>

## NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	2. kvartal		2021	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>71.127</b>	<b>11.367</b>	<b>4.551</b>	<b>87.044</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			16.797	16.797
Netto provisjonsinntekter			29.332	29.332
Inntekter verdipapirer			-951	-951
Andre inntekter			297	297
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.475</b>	<b>45.475</b>
Lønn og andre personalkostnader			27.999	27.999
Avskrivinger på driftsmidler			3.505	3.505
Andre driftskostnader			27.587	27.587
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.091</b>	<b>59.091</b>
Tap på utlån			-2.841	-2.841
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>71.127</b>	<b>11.367</b>	<b>-6.224</b>	<b>76.268</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	7.752.013	2.031.531		9.783.544
Innskudd fra kunder	4.724.732	2.695.638		7.420.370
RESULTAT	2. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>64.298</b>	<b>12.745</b>	<b>13.443</b>	<b>90.486</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			20.037	20.037
Netto provisjonsinntekter			22.607	22.607
Inntekter verdipapirer			-1.666	-1.666
Andre inntekter			260	260
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.238</b>	<b>41.238</b>
Lønn og andre personalkostnader			29.573	29.573
Avskrivinger på driftsmidler			2.963	2.963
Andre driftskostnader			27.143	27.143
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.679</b>	<b>59.679</b>
Tap på utlån			11.887	11.887
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>64.298</b>	<b>12.745</b>	<b>-16.885</b>	<b>60.159</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	6.947.849	2.003.139		8.950.988
Innskudd fra kunder	4.565.271	2.298.717		6.863.988



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

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

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

## NOTE 9 – VERDIPAPIRER

30.06.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.263.275		1.263.275
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	173.213		22.580	195.793
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			278.653	278.653
<b>Sum</b>	<b>173.213</b>	<b>1.263.275</b>	<b>301.232</b>	<b>1.737.720</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre	
	kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	289.579	21.888
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	692
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(13.507)	-
Investering	2.580	-
Salg	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>278.652</b>	<b>22.580</b>

### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

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

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

## NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010775778	30.09.2016	30.09.2020	-	-	95.000	-	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	190.000	-	190.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	100.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	136.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	0	200.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	190.000	190.000	100.000	190.000	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0010841547	16.01.2019	16.11.2020	100.000	-	100.000	-	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	200.000	250.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010893209	11.09.2020	11.09.2025	200.000	200.000	0	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010902174	28.10.2020	25.01.2024	200.000	200.000	0	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010917784	15.01.2021	15.01.2026	190.000	190.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010960396	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
NO0011008336	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
Over-/underkurs				-79	-653	-305	
Påløpte, ikke forfalte renter				3.613	4.307	3.463	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>2.919.534</b>	<b>2.463.654</b>	<b>2.568.158</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	70.034	70.034	70.055	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>70.034</b>	<b>70.034</b>	<b>70.055</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2021				30.06.2021
Obligasjonsgjeld	2.825.270	250.000	-157.000	1.264	2.919.534
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.825.270</b>	<b>250.000</b>	<b>-157.000</b>	<b>1.264</b>	<b>2.919.534</b>
Ansvarlige lån	70.051	0	0	-17	70.034
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>70.051</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>70.034</b>

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

## NOTE 11 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal 30.06.2021	2. kvartal 30.06.2020	Året 31.12.2020
Sparebankens fond	1.280.901	1.191.497	1.280.901
Gavefond	8.941	9.182	10.866
Fond for urealiserte gevinster	76.768	64.306	76.768
Annen egenkapital	-1.015	-1.308	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.365.595</b>	<b>1.263.677</b>	<b>1.368.535</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-163.688	-153.287	-169.769
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.201.908</b>	<b>1.110.390</b>	<b>1.198.766</b>
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	-5.954	-1.907	-1.915
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.245.954</b>	<b>1.158.483</b>	<b>1.246.851</b>
Ansvarlig lånekapital	70.000	70.000	70.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-1.069	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>70.000</b>	<b>68.931</b>	<b>70.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.315.954</b>	<b>1.227.414</b>	<b>1.316.851</b>
	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	36.068	30.515	35.771
Institusjoner	78.258	108.753	98.349
Foretak	359.316	395.577	370.764
Pantsikkerhet eiendom	3.761.532	3.590.879	3.549.220
Forfalte engasjementer	268.960	44.792	42.358
Høyrisiko engasjementer	127.010	142.562	446.204
Obligasjoner med fortrinnsrett	49.591	31.297	31.541
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	62.570	78.573	67.207
Andeler verdipapirfond	60.785	59.030	60.813
Egenkapitalposisjoner	150.718	143.113	151.035
Øvrige engasjementer	376.597	389.517	367.188
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.331.403</b>	<b>5.014.608</b>	<b>5.220.449</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	453.339	381.948	453.339
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>5.784.742</b>	<b>5.396.556</b>	<b>5.673.788</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,75 %</b>	<b>22,74 %</b>	<b>23,21 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,54 %</b>	<b>21,47 %</b>	<b>21,98 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,78 %</b>	<b>20,58 %</b>	<b>21,13 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,41 % i Eika Gruppen AS og på 0,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.364.278</b>	<b>1.260.614</b>	<b>1.361.589</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.434.903</b>	<b>1.330.949</b>	<b>1.431.929</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.530.879</b>	<b>1.426.571</b>	<b>1.527.556</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>7.078.113</b>	<b>6.574.648</b>	<b>6.935.961</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,63 %</b>	<b>21,70 %</b>	<b>22,02 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,27 %</b>	<b>20,24 %</b>	<b>20,64 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,27 %</b>	<b>19,17 %</b>	<b>19,63 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,98 %</b>	<b>8,88 %</b>	<b>9,53 %</b>

## NOTE 12 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

---

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

