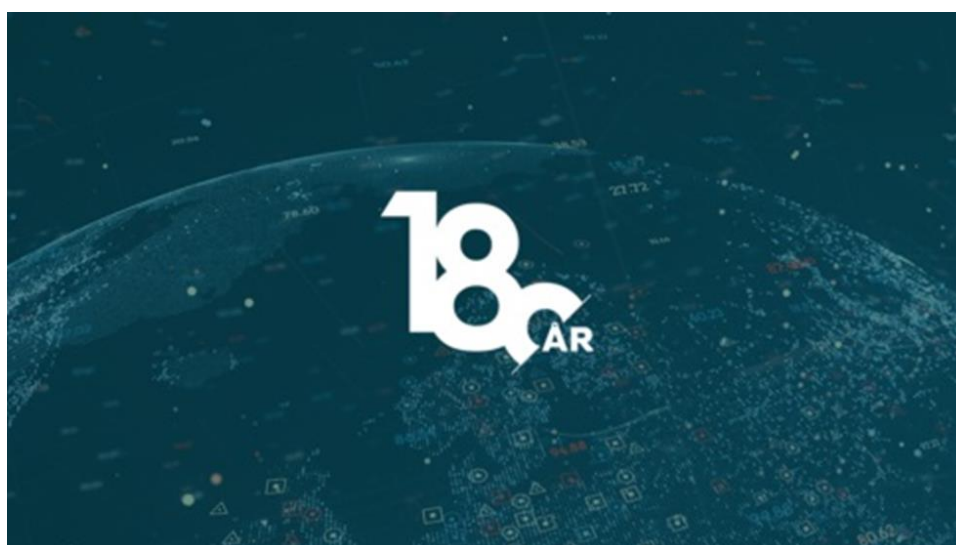


# Årsrapport 2020

---



**MELHUS BANKEN**

# Innhold

Hovedtall for MelhusBanken	3
Banksjef,s kommentar	4
Eierstyring og selskapsledelse	5
Bankens styrende organer	5
Selskapskapital og utbytte	7
Eika Alliasen	8
Styrets Arsberetning	10
Bærekraft og samfunnsansvar	10
Risikostyring	18
Tilknyttede selskaper	19
Generell økonomisk utvikling	19
Bankens årsregnskap	21
Utsikter fremover	25
Arsresultat og disposisjoner	26
Resultatregnskap	27
Balanse	28
Egenkapitaloppstilling	29
Kontantstrømoppstilling	30
Noter	
NOTE 1 - Generell informasjon	31
NOTE 2 - Regnskapsprinsipper	31
NOTE 3 - Kreditrisiko	38
NOTE 4 - Anvendelse av estimater	42
NOTE 5 - Risikostyring	43
NOTE 6 - Kapitaldekning	46
NOTE 7 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	47
NOTE 8 - Fordeling av utlån	49
NOTE 9 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	49
NOTE 10 - Forfalte og tapsutsatte lån	50
NOTE 11 - Eksponering på utlån	50
NOTE 12 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	51
NOTE 13 - Store engasjement	54
NOTE 14 - Sensitivitet	54
NOTE 15 - Likviditetsrisiko	55
NOTE 16 - Valutarisiko	55
NOTE 17 - Kursrisiko	55
NOTE 18 - Renterisiko	56
NOTE 19 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	57
NOTE 20 - Segmentinformasjon	57
NOTE 21 - Andre inntekter	58
NOTE 22 - Lønn og andre personalkostnader	59
NOTE 23 - Andre driftskostnader	61
NOTE 24 - Transaksjoner med nærstående	61
NOTE 25 - Skatter	62
NOTE 26 - Virkelig verdi og kategorier av finansielle instrumenter	63
NOTE 27 - Sertifikater og obligasjoner	65
NOTE 28 - Aksjer og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	65
NOTE 29 - Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	66
NOTE 30 - Finansielle derivat	67
NOTE 31 - Tilknyttet selskap	67
NOTE 32 - Varige driftsmidler	68
NOTE 33 - Andre eiendeler	68
NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner	68
NOTE 35 - Innskudd fra kunder	68
NOTE 36 - Verdipapirgjeld	69
NOTE 37 - Annen Gjeld og pensjon	70
NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital	70
NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur	71
NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis	73
NOTE 41 - Garantier	73
NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen	74
NOTE 43 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	74
Erklæring ihht. lov om verdipapirhandel	75
Revisors beretning	76
Nøkkeltall	81
Generalforsamlingen	82

**88,2 mill**

**Resultat etter skatt**

Tilsvarende resultat i fjor var 97,6 mill

**9,0%**

**Egenkapitalavkastning**

Bankens egenkapitalavkastning i 2020 ble 9,0% eksklusive renter fondsobligasjoner. Tilsvarende i fjor var 10,8%.

**10,2 mrd**

**Brutto utlån**

Utlån inklusive portefølje i Eika Boligkreditt. Utgjør en vekst i 2020 på 4,6%

**45,8%**

**Kostnadsprosent**

Driftskostnader i prosent av driftsinntekter utgjør 45,8%, mot 43,3% i fjor.

**11,4 mrd**

**Forretningskapital**

Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt

**16,3 %**

**Ren kjerne kaptial**

Konsolidert ren kjernekapital  
Myndighetskrav på 13,3%

## MelhusBanken i 2020

2020 var året som lærte oss å håndtere det uventede. Vi har vært gjennom en av de største nedstenginger og nedgangstider siden andre verdenskrig, med høy arbeidsledighet og brått fall i verdiskapingen. Norsk helsevesen og norsk økonomi har likevel klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i økonomien i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og restriksjonene trekkes tilbake. Den største usikkerheten er nå knyttet til omfang og varighet av nedstenginger pga muterte virusvariasjoner og fremdrift i vaksineprogram.

For oss i MelhusBanken er det vært viktig å være tilstede for kundene når ting er krevende. Vi ser at næringslivet så langt berger bedre i Melhus/Trondheimsområde enn andre deler av landet. Det er særlig næringer knyttet til vårt sosiale liv som sliter, dvs reiseliv, kultur og servering. Vi har god kontakt med våre bedriftskunder. Vi har hjulpet de med finansieringsløsninger og bistått i forhold til statlige kompensasjonsordninger, slik at så mange som mulig er levedyktige bedrifter også etter koronaepidemien. For privatkunder har utvidede statlige permitteringsordninger i stor grad sikret enkeltpersoner mot større fall i inntektene. I mars/april 2020 mottok vi store mengder søknader om avdragsutsettelse. Mange av disse søknadene var fra kunder med god økonomi, men som følte utrygghet. Vi har så langt det har latt seg gjøre bidratt med fagkunnskap og trygghet til våre kunder.

I usikre tider er det også viktig at vi er en bank som står støtt og som kan bidra inn i lokalsamfunnet. Når vi nå legger frem vårt regnskap så er det med en solid drift og lave tap. Gjennom ordningen «Nabolaget ditt» har vi i 2020 bidratt med 1 mill kr ekstra til lokale lag og foreninger. I krevende tider har vi særskilt ønsket å bidra til positive tiltak rundt om i kommunen.

Ved inngangen til 2021 føler vi alle en usikkerhet i forhold til koronaepidemien. Færre restriksjoner og vaksine vil komme som en stor lettelse og vil føre til en oppsving i norsk økonomi og en normalisering av våre sosiale liv. Det er usikkerhet i fremdriften av vaksineprogrammet og omfanget av nedstenginger. Vi ser alle frem til et 2021 der aktiviteter gradvis kan komme tilbake. Som bank vil vi bruke lærdommen fra pandemien til å fortsette vår gode service mot eksisterende kunder og øke innsatsen for at enda flere nye kunder skal finne seg til rette i MelhusBanken.

Ragnar Torland  
Banksjef

### Om MelhusBanken

MelhusBanken er en av Norges eldste sparebanker etablert i 1840. Banken har sitt hovedkontor i Melhus sentrum, og avdelingskontorer i Trondheim sentrum, Heimdal, Ler og Korsvegen. Banken har ca. 17.500 registrerte kunder og en forvaltningskapital inkl. plassering i Eika Boligkreditt på ca. 11,4 mrd. kroner ved årsskiftet.

MelhusBanken er en børsnotert bank. Vi bygger vår kundebetjening på en kombinasjon av moderne selvbetjeningsløsninger og personlige relasjoner. Våre kjerneverdier er *Dyktig, Imøtekommende og Nær*. Vårt merkeløfte til våre kunder er: *Hjelp til gode valg. Alltid!*

Bankens hovedmarked er i Melhus og Trondheim kommune. Vår kundebehandling kjennetegnes av lokalbankens fordeler i form av god og personlig service med korte beslutningsveier. Samtidig tilbyr vi gjennom Eika alliansen moderne selvbetjeningsløsninger på nivå med andre banker. Banken er deleier i Heimdal Eiendomsmegling AS og Melhus Regnskap AS. Banken har over lang tid vist en utvikling med gode resultater, volumvekst og økning i bankens egenkapital.

# 1. Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i MelhusBanken omfatter de verdier, mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter. MelhusBanken følger Den norske anbefaling for eierstyring og selskapsledelse utarbeidet av sentrale interesseorganisasjoner. Anbefalingen retter seg først og fremst mot aksjeselskaper notert på Oslo Børs.

Formålet med anbefalingen er at børsnoterte selskaper skal ha en modell for eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom eiere, styret og daglig ledelse ut over det som følger av lovgivning.

Videre er formålet å styrke tilliten til selskapene og bidra til størst mulig verdiskapning over tid, til beste for eiere, ansatte og andre interessenter.

Anbefalingen anvendes for MelhusBanken som egenkapitalbevisbank så langt den passer for egenkapitalbevis og lovgivningen for en sparebank. Det foreligger ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan den etterleves i MelhusBanken.

## 1.1. Bankens styrende organer

### Generalforsamling.

Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Generalforsamlingen består av til sammen 24 representanter og er sammensatt av 9 egenkapitalbeviserivalgte, 6 kundevalgte, 6 ansattevalgte og 3 offentlig valgte representanter.

Generalforsamlingen velger bankens styre og fastsetter styrets honorar. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Bankens vedtekter fastsettes av generalforsamlingen. Vedtektsendringer krever 2/3 flertall samt at minimum 50% av medlemmene i generalforsamlingen er tilstede. Generalforsamlingen beslutter videre egenkapitalemisjoner, erverv av egne egenkapitalbevis, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Generalforsamlingen godkjenner også bankens årsregnskap.

### Generalforsamlingsmøter

Det avholdes normalt et årlig møte i generalforsamlingen. Dette møtet skal avholdes innen 31. mars, og her behandles og godkjennes årsoppgjøret samt valg til styre og komiteer. Alle møter ledes av generalforsamlingens leder. Innkalling med sakliste skal sendes ut minimum tre uker før generalforsamlingsmøtet og saksdokumenter skal sendes ut minimum 8 dager før møtet.

### Valgkomiteer – egenkapitalbeviseriemøte

Finansforetaksloven regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i banken. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til generalforsamlingen har egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valg møte, etter innstilling fra en egen valgkomité. Generalforsamlingen har fastsatt egen instruks for kundevalget.

Egenkapitalbeviserne velger 9 medlemmer. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeviseriemøte etter innstilling fra en egen valgkomité, valgt av egenkapitalbeviserne.

Generalforsamlingen har en egen valgkomité som foreslår medlemmer til styret og øvrige komiteer. Valgkomiteen består av en representant fra hver av de fire grupperinger i generalforsamlingen. Generalforsamlingen har fastsatt egen instruks for komiteen.

### **Styret**

Styret skal iflg vedtektene bestå av 5 - 9 representanter som velges av generalforsamlingen. Styret består av 7 medlemmer hvorav 2 ansattevalgte. Alle styrerepresentanter velges for 2 år av gangen. Generalforsamlingen velger styrets leder og styrets nestleder.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak. Det er fastsatt en egen instruks for styrets arbeid. Gjennom bankens årlige planprosesser fastsetter styret mål og strategier for bankens drift. En del av dette er mål knyttet til egenkapitalbehov og kapitalplan. Styret fastsetter også bankens risikoprofil og systemer for risikohåndtering og god intern kontroll. Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoposisjonering gjennom oppfølging av handlingsplaner, kvartalsvis risikorapport, månedlig regnskapsrapportering og kvartalsvis rapporteringer av finansielle nøkkeltall, mot definerte grenseverdier. Gjennom utarbeidelse av instruks for risikoområder, bevilgningsfullmakter og årlig intern kontrollrapportering i henhold til egen forskrift for bankene, følger styret med bankens strategiske og operasjonelle risiko. Styret har også utarbeidet en egen beredskapsplan for håndtering av eventuelle finansielle kriser.

Styret fungerer som bankens revisjons- og risikoutvalg og har samlet den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta revisjons- og risikoutvalgets oppgaver. Utvalgets oppgaver er;

- a.) Forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen.
- b.) Overvåke systemene for intern kontroll og risikostyring
- c.) Forberede styrets behandling av risikostyring, risikokontroll og risikorapportering
- d.) Forberede styrets behandling av bankens kapitalbehov, kapitalmål og kapitalplan
- e.) Ha løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet.
- f.) Vurdere og overvåke revisors uavhengighet, herunder særlig i hvilken grad andre tjenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet kan påvirke revisors uavhengighet.

På samme måte fungerer det samlede styret som godtgjørelsesutvalg med formål å påse at bankens godtgjørelsesordninger fremmer god styring og kontroll med bankens risikotaking.

### **Styret, sammensetning og uavhengighet**

Ved sammensetning av styret vektlegger valgkomiteen styrets samlede kompetanse og geografiske tilknytning. Alle styremedlemmer velges for 2 år av gangen. Styrets leder velges av generalforsamlingen for ett år av gangen. Styret, foruten ansattevalgte representanter, består av fire næringslivsledere og en advokat.

### **Godtgjørelse til styret**

Godtgjørelse til styret beslattes av generalforsamlingen etter forslag fra generalforsamlingens valgkomité. Godtgjørelsen er todelt, med en fast del samt en del pr. møte. Godtgjørelsen fremgår av note 22 til årsregnskapet.

## **Bankens ledelse**

Bankens ledergruppe består av 5 ledere.

Banksjef rapporterer til styret. Banksjef har det overordnede ansvar for ledergruppen og bankens daglige drift. Banksjef er utdannet statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole og tilleggsutdannelse fra samme høyskole innenfor strategi og ledelse. Han har variert yrkesmessig bakgrunn med erfaring fra revisjon og rådgiving fra større internasjonalt revisjonsselskap og ledererfaring fra finansbransjen. Banksjef ble ansatt i 2013.

Assisterende banksjef rapporterer til banksjef, og er banksjefs stedfortreder. Ass. banksjef ansvar for bankens totale aktiviteter og resultater innenfor personmarked. Hun har også ansvaret for bankens HR funksjon. Ass. banksjef er utdannet siviløkonom fra Bodø. Før hun begynte i banken i 2017 har hun ledererfaring som administrerende direktør i Sykehusapotekene Midt-Norge HF, samt prosjektleder, avdelingsleder og økonomisjef for samme virksomhet. Hun har også revisjon og økonomierfaring fra PWC og NTNU. Hun var medlem av bankens styre fra 2015 – 2017.

Leder Bedriftsmarked rapporterer til banksjef og har ansvar for bankens totale aktiviteter ut mot bedriftsmarked og landbruk. Han er utdannet siviløkonomi fra Norges Handelshøyskole i 2005 og har siden dette arbeidet i banken. Fra 2007 har han arbeidet som kunderådgiver mot bankens bedriftskunder før han i 2019 ble leder for bedriftsmarkedsavdelingen.

Bankens kredittsjef leder verdisikring og rapporterer til banksjef. Han har fagansvar for all kredittgivning og garantistillelser innenfor banken. I tillegg har han ansvaret for bankens funksjoner for verdisikring (kredittkontroll og misligholdsoppfølging) og depot. Leder verdisikring har bred bankkompetanse, så vel fra vår bank som annen bank. Han er utdannet ved Trondheim Økonomiske Høyskole, med senere etterutdannelse fra Bankakademiet. Han har hatt ulike posisjoner i Melhus Sparebank hvor han har vært ansatt siden 1985.

Økonomisjef rapporterer til banksjef. Økonomisjef har ansvaret for bankens regnskapsrapportering og finansiering. Han er utdannet statsautorisert revisor, med bakgrunn fra et større internasjonalt og landsdekkende revisjonsselskap. Ansatt i banken siden 2005.

## **1.2. Selskapskapital og utbytte**

### **Utbytte**

Det er utarbeidet en klar og forutsigbar utbyttepolitikk som skal gi eierne en god direkteavkastning gjennom årlig utbytte. Utbytte skal til enhver tid tilpasses bankens inntjenings- og egenkapitalsituasjon. Det skal tilstrebes å utbetale årlig utbytte tilsvarende 50 – 100% av eierandelskapitalens matematiske andel av bankens overskudd. Generalforsamlingen beslutter det årlige utbytte.

Egenkapitalemisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlige lån besluttet av generalforsamlingen og skal i henhold til forskrift alltid forhåndsgodkjennes av Finanstilsynet. Tilsvarende behandling kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Slike tilbakekjøp har ikke skjedd, bortsett fra tilbakekjøp av små poster i forbindelse med utdeling til de ansatte som årlig bonus.

## **Bankens egenkapital**

Det er styrets ansvar at banken til enhver tid har en egenkapital som er tilstrekkelig i forhold til bankens drift og i samsvar med de kapitalkrav som myndighetene setter. Grunnlaget for beregning av kapitalbehov er ihht. lov og forskrifter som Finanstilsynet har beskrevet i kapitaldekningsregelverket. I samsvar med regelverket gjennomfører banken systematisk vurdering av samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil og bankens strategi. Analysen og vurderingen av kapitalbehovet er fremtidsrettet, og tar hensyn til planer, vekst og tilgang til egenkapitalmarkedene. Det tas også høyde for konjunkturer og finansieringsbehov. I tillegg foretar Finanstilsynet sine egne vurderinger av bankens kapitalbehov basert på Finanstilsynets metodikk og samlede skjønsmessige vurderinger.

## **Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående**

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme i egenkapitalbevisiermøtene og gir samme rett til utbytte. Ved emisjoner gir samtlige egenkapitalbevis samme relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis. Dersom dette prinsipp skal kunne fravikes, skal dette begrunnes. Banken har etablert et innsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra innsidere meldes til Oslo Børs i henhold til børsreglementet.

## **Fri omsettelighet**

Bankens egenkapitalbevis er fritt omsettelig og uten noen restriksjoner.

## **Informasjon og kommunikasjon**

Banken legger ut finansiell kalender på Oslo Børs, slik at alle på samme grunnlag skal kunne orientere seg om bankens regnskapsfremleggelse, utbyttedatoer og lignende. Alle transaksjoner fra innsidere meldes umiddelbart til Oslo Børs i henhold til børsens regelverk. Det gis ingen regnskapskommentarer før regnskapene er kjent og offentliggjort for allmennheten. Bankens hjemmeside benyttes til informasjon. Her legges også delårs- og årsregnskap ut.

## **2. Eika Alliansen**

MelhusBanken er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

### **Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet**

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

### **Eika Gruppen styrker lokalbankene**

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.



I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

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

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

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

### **Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering**

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner (pr Q3 2020) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

### 3. Styrets Årsberetning

#### 3.1. Bærekraft og samfunnsansvar

Finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av mennesker rundt oss, miljø, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Sparebankene ble opprettet for å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. MelhusBanken har i 180 år vært med på ulike samfunnsendringer og engasjert seg sterkt i lokal utvikling og bidratt til lokalsamfunnet.

Banken ønsker å være en bidragsyter og pådriver til verdiskapning i lokalsamfunnet gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet. Bærekraft og samfunnsansvar innarbeides derfor i hele organisasjonen, både i form av retningslinjer og kultur / holdninger. Dette sikrer at banken er en positiv bidragsyter i spørsmål rettet mot bærekraft og samtidig som vi ikke medvirker til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Bankens retningslinjer finnes i sin helhet på våre hjemmesider og i årsrapporten har banken trukket frem hovedtrekkene innen deres arbeid med bærekraft og samfunnsansvar i 2020.

#### MelhusBankens arbeid med bærekraft og samfunnsansvar: FNs bærekraftsmål:



FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030.

Arbeidsplanen består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn. Banken støtter og anerkjenner alle FNs bærekraftsmål og vil i tiden fremover jobbe aktivt med disse. Banken har valgt seg ut tre mål som er prioriterte mål for bankens virksomhet og

hvor banken særskilt skal utmerke seg. Dette er mål 4: **God utdanning**, mål 8: **Anstendig arbeid og økonomisk vekst**, mål 11: **Bærekraftige byer og lokalsamfunn**. Gjennom disse prioriterte målene jobber banken også med andre mål som kommer inn under den daglige driften.



#### Mål nummer 4: God utdanning

*Sikre inkluderende, rettferdig og god utdanning og fremme muligheter for livslang læring for alle*

Banken ønsker å sikre god økonomisk kompetanse både hos våre ansatte og kunder. Bankens kompetanse er relevant for lokalsamfunnet og det er viktig for banken og dele dette med lokalsamfunnet. Dette gjør vi ved å besøke skoler, samt dele relevant fagkompetanse og nyttige artikler gjennom sosiale medier og vår hjemmeside.

### ***Utdanning i skoler***

Banken har i en rekke år bidratt med å dele vår kunnskap til de videregående skolene i Melhus kommune og sørdelen av Trondheim kommune. Bankens samarbeider med Ung Entreprenørskap (UE) og har i samarbeid med UE utarbeidet opplæringsmaterieell for å gi elevene innsikt i viktige temaer knyttet til privatøkonomi.

Ansatte i banken deltar også som jurymedlemmer på flere av UE sine skolearrangement, både lokalt i Melhus kommune og på fylkesmesse. Bankens ansatte er stolte representanter på disse arrangementene og dette ble også gjennomført i annerledes året 2020. Det er gledelig å se at ungdommene tar sterkt eierskap til tematikken rundt bærekraft og de har mye kunnskap innenfor området.

### ***Dele kunnskap med lokalsamfunnet***

Banken deler sin kunnskap med lokalsamfunnet gjennom flere kanaler. Hvert år arrangeres det kundearrangement/temakvelder for å dele vår kompetanse. I 2020 ble det meste av arrangement satt på vent, men kundearrangement blir igjen et viktig kontaktpunkt når koronasituasjonen tillater det.

Når fysiske treffpunkt ble færre så var det desto viktigere å dele kunnskapen gjennom digitale kanaler. Året 2020 bar preg av et stort informasjonsbehov blant bankens kunder og banken delte kunnskap og gode tips gjennom nyhetsbrev, SMS, artikler og innlegg på sosiale medier. Særlig i pandemiens tidlige fase var informasjonsbehovet hos våre kunder stort.

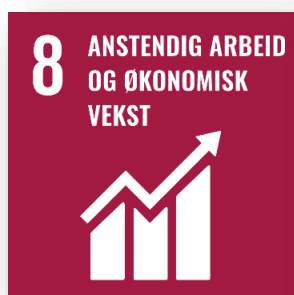
Gjennom sosiale medier og hjemmeside kan banken aktivt bidra til at kundene tar smarte og gode økonomiske valg. Dette gjøres også gjennom bankens markedsføring av produkter og tjenester, hvor banken fronter viktige tematikk knyttet til ulike økonomiske situasjoner. Et eksempel på dette kan være forebygging av svindel og generelle sikkerhetstips til bankens kunder.

### ***Utdanning internt***

MelhusBanken er en kompetanseintensiv virksomhet. Det er avgjørende for banken at kunden møter kunderådgivere med god innsikt i sine fagområder. Bankens ønsker å legge til rette for dette gjennom god opplæring av ansatte. Det er også viktig for banken at ansatte opplever trygghet gjennom kompetansepåfyll og har de nødvendige redskapene for å være trygg i sin rolle som kunderådgiver. Bankens har 20 sertifiserte rådgivere iht Autorisasjonsordningen for Finansielle Rådgivere, 24 sertifiserte rådgivere iht. Autorisasjonsordningen i Skadeforsikring, 18 sertifiserte rådgivere iht. Autorisasjonsordning i Kreditt og 23 sertifiserte rådgivere iht. Autorisasjonsordningen for Personforsikring. En rådgiver har gjerne sertifisering i flere eller alle ordninger, slik at banken kan yte helhetlig økonomisk rådgivning til sine kunder. Sertifiseringsordningen innenfor fagområdet personforsikring ble etablert i 2019 og alle ansatte som jobber med personforsikring har gjennomført denne sertifiseringen i løpet av 2020.

Ansatte gjennomfører opplæring, oppdatering og interne godkjenninger gjennom Eikaskolens Kompetanseportal løpende, og i henhold til den enkeltes utviklingsplan. I 2020 kan det nevnes at ansatte i hele Eika Alliansen gjennomførte et kompetanseløft på fagområdet «Personvern». Alle nyansatte gjennomgår standardisert opplæring, hensyntatt kompetanse og erfaring fra tidligere. For 2021 er tema bærekraft satt særlig på agendaen for opplæring av ansatte.

## Mål nummer 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst



### ***Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.***

Samfunnet og næringslivet henger tett sammen og påvirker hverandre. Næringslivet er avhengig av et velfungerende og bærekraftig samfunn for å drive god verdiskapning, og samfunnet er avhengig av et sunt og samfunnsbevisst næringsliv for å lykkes.

Banken har en viktig rolle i lokalsamfunnet. Den finansierer boligdrømmer og næringsliv, gir råd innen sparing og plassering, forsikrer hus og hjem og tilbyr ulike betalingstjenester.

I løpet av et år skapes det mange verdier i lokalsamfunnet, både på individ- og samfunnsnivå. I disse sammenhengene er banken en viktig aktør som bidrar med kompetanse og ulike finansielle produkter tilpasset den enkeltes situasjon. På den måten blir vi en viktig brikke som sammen med mange bidrar med å gi liv til lokalsamfunnet.

### ***Lokal verdiskapning***

Bærekraftig velstandsvekst innebærer at det er høy andel av befolkningen som deltar i arbeidslivet. Banken bidrar til lokale arbeidsplasser både i egen virksomhet og ved å finansiere lokalt næringsliv som skaper arbeidsplasser.

Som samarbeidspartner til Næringsforeninga i Trondheim, avdeling Melhus, bidrar banken til det generelle arbeidet med næringsutvikling i kommunen. Gjennom Næringsforeninga engasjerer banken seg i ulike saker av betydning for utviklingen i kommunen. Banken er også representert i kommunens næringsråd. Gjennom Smak og opplev Melhus og Åpen Gård har banken et betydelig engasjement inn mot landbruksnæringa. Tradisjonelt har det vært avholdt frokostmøter og andre møteplasser hvor lokalt næringsliv møtes for presentasjon og diskusjon av ulike tema. Tidligere år har oppslutningen rundt disse arenaene vært stor, men i 2020 har dette nødvendigvis blitt utsatt til vi har kontroll over pandemien og kan møtes tilnærmet normalt igjen.

### ***Arbeidsmiljø og interne forhold***

MelhusBanken skal være en attraktiv arbeidsgiver med høyt engasjement og kompetanse blant bankens ansatte. Bankens ansatte skal bli sett, hørt og tatt med på råd. Banken verdsetter organisering i fagforeninger og 51 ansatte er medlem i Finansforbundet. I forstandskapet er en fjerdedel av medlemmene ansatte. I tillegg er to av styremedlemmene i bankens styre valgt blant de ansatte.

Banken hadde ved slutten av året 58 ansatte i bankdrift, samt 7 ansatte i kantine/renhold/vaktmester. Antall årsverk i bankdrift utgjorde 52, totalt 56 årsverk. For banken er det gledelig å se at vi gjennom mange år har lav turnover. Dette styrker banken ved å beholde verdifull kompetanse, relasjoner internt og eksternt og bevare gode kundeforhold.



**Likestilling:** Av bankens 65 ansatte er 44 kvinner og 21 menn. Banken legger vekt på likeverd og rettferdighet. Som en naturlig følge av dette er alle bankens medarbeidere, uavhengig av kjønn, innplassert i et likeverdig lønns-/normeringssystem, som gir lik lønn for likt arbeid. Styret består av tre kvinner og fire menn. I bankens ledergruppe er det en kvinne og fire menn.

### ***Nulltoleranse for diskriminering***

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme.

### ***HMS***

Banken har valgt et verneombud som sammen med ledelsen ivaretar arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS. Verneombudet er gitt nødvendig opplæring. Det er så langt lagt mest vekt på at den enkelte skal ha en godt tilpasset arbeidsplass. Det har i 2020 ikke forekommet skader eller ulykker i virksomheten. Sykefravær under 8 uker for 2020 ble på 1,1%, noe som er en nedgang fra 2019 hvor tilsvarende sykefravær var 2,1%. Av årets sykefravær representerer egenmeldt fravær 0,4%. Langtidsfravær mellom 9 og 52 uker utgjorde i sum 3,6%, opp fra 3,1% i fjor. Styret er godt fornøyd med et lavt yrkesrelaterte sykefravær.

I 2020 ble det også lagt til rette for hjemmekontor for alle ansatte, slik at dette kunne benyttes ved behov eller om smittesituasjonen tilsa at dette var nødvendig.

### ***Vi er ved din side i krevende tider***



Koronasituasjonen som inntraff for alvor i mars 2020 har også medført ekstraordinære tiltak i finansbransjen. I disse tidene så banken et stort behov for informasjon og dialog med bankens kunder. Bankens lokale nærhet og tilstedeværelse er og var ekstra verdifull, både innenfor

privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Avdragsfrihet for kunder som hadde behov for dette, rentenedsettelse som ble ekstra fremskyndet, forskudd på dagpenger og informasjon om de ulike kompensasjonsordningene er noen av tiltakene som ble iverksatt. I usikre tider har det vært viktig å kunne tilføre våre kunder en viss grad av trygghet. Forventningene kundene våre har hatt til oss ønsket banken å innfri, derfor er det ekstra gledelig å se at Eika bankene samlet sett er kåret til årets beste kundeservice 2020 i klassen bank.



## Mål nummer 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn

Som lokalbank har MelhusBanken en rolle ut over det å være bank i sitt nedslagsfelt. Banken er en viktig støttespiller for mange aktiviteter og bevilget hvert år et betydelig beløp av året resultat til ulike formål i lokalsamfunnet.

### Støtte til lag og foreninger

Lag, foreninger og enkeltpersoner gjør en viktig jobb for barn, ungdom og eldre, og banken gir økonomisk støtte til mange av disse. Støtten gis i form av gaver, prosjektmidler og priser. I tillegg er MelhusBanken hovedsponsor for de fleste idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangementer og drift. I tillegg til idrettslagene er vi personlig sponsorer for noen unge idrettstalenter. Ut over idretten gir banken økonomisk støtte til annet frivillig arbeid, først og fremst knyttet opp mot omsorgsaktiviteter og kulturelle tilbud.

Totalt er det i 2020 benyttet ca. 3 mill. kroner til ovennevnte formål.

Vel så viktig som bankens bidrag er den store frivillige innsatsen som skjer i de mange lag og foreninger. Kombinasjonen av bankens pengebidrag og en stor frivillig innsats skaper mangfold, glede og mestring for mange innbyggere i nærmiljøet. Gjennom bankens arbeid mot lag og foreninger bidrar vi også til FNS bærekraftmål nummer 3, God helse.

Under er en oversikt over idrettslag hvor MelhusBanken er hovedsponsor i 2020. Vi vil gi ros til alle som deltar i og rundt disse idrettslagene, og vi ønsker lykke til i det videre arbeidet!



## Prosjekter i 2020

Som tidligere år har banken også i 2020 bidratt med pengestøtte til at lag og foreninger kan gjennomføre sine prosjekter. Frivilligheten har også sterkt blitt påvirket av koronasituasjonen og for banken var det viktig å stille opp som lokal samarbeidspartner.

Eksempler på bankens prosjekter gjennom 2020:



### Vinterkonserten 2020

Vinterkonserten er blitt en årlig begivenhet som et samarbeid mellom MelhusBanken og Melhus Menighetsråd. I 2020 var det Violet Road som ga en magisk musikkopplevelse. Overskuddet fra konserten gikk direkte til Melhus Røde Kors sitt arbeid for barn og ungdom.



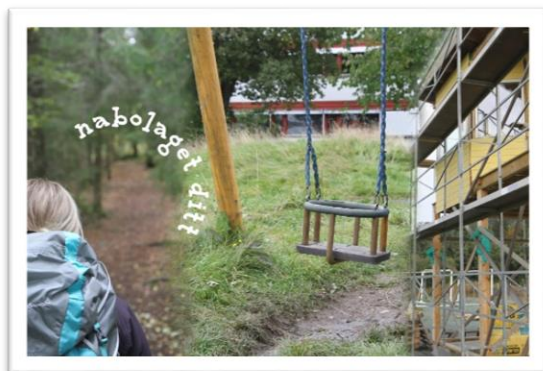
### Digital Dugnad 2020

Året hvor banken doblet beløpet fra 200 000 kr til 400 000 kr, fordi lag/foreninger trengte ekstra støtte i disse tider. 18 lag fikk mulighet til å sanke sine stemmer. Innsamlet beløp ble doblet av MelhusBanken.



### Matfestivalen/Smak og Opplev Melhus/Camp Melhus

MelhusBanken har helt siden oppstarten støttet Smak og Opplev Melhus med bidrag. Dette er en sammenslutning av lokale bedrifter med vekt på lokal mat og opplevelser. I 2020 ble det arrangert lokal matfestival og her bidro banken med blant annet eget trylleshow for barn og familiepark med hoppeslott m.m. Banken bidro også med støtte til Camp Melhus sin satsing for kultursommeren 2020.



### Nabolaget ditt

I anledning bankens 180 års jubileum ønsket banken å dele ut 1 million kroner ekstra til lokalsamfunnet. Her åpnet banken opp for at alle nabolag kunne søke om midler til prosjekt/arrangement. En kampanje som fengte lokalsamfunnet og ga mye oppmerksomhet. Banken mottok over 100 søknader og endte opp med å støtte 46 ulike prosjekt/formål. Eksempler på prosjekt som fikk støtte: terrengsykkelløype, flere gapahuker, en mengde lekeplasser, skøytebaner, ny tuba til skolekorps, lydutstyr til barnekor, digitale musikkarrangement og 5 elektriske minicarer.



## Miljø og klimaendringer

Bankens egen drift har i begrenset grad påvirkning på miljø og klimaendringer. Hvert år arrangerer banken en rusken-aksjon sammen med skolene i Melhus. Dette er en aksjon for å rydde Melhus for søppel og plast. 2020 ble også året hvor flyreiser fikk et kraftig kutt, og fysiske møter ble erstattet med møter i digitale kanaler.

### *Digitale signeringer*

Andelen digitale signeringer øker for hvert år og i 2020 har banken gjort et digitalt løft innen digitale signeringer. Digitale prosesser er tidsbesparende både for kunden og banken, og kombineres gjerne med kundemøter. På den måten får kundene den informasjon og veiledning de trenger samtidig som prosessen oppleves som smidig for kundene. Bankens reduserer i tillegg bruken av fysiske utskrifter og sparer papirforbruket. I lånesøknader innhentes all dokumentasjon elektronisk, og dette medfører også til besparelser i tid og papirforbruk.

I løpet av 2020 har kundene også fått digitale løsninger innenfor flere produktområder på bankens nettside, mobilbank og nettbank. Dette gjelder blant kjøp av forsikringer og spareavtaler.

### *Grønn retning innenfor kreditt*

I 2020 har banken intensivt arbeidet med å integrere bærekraft inn i ulike deler av bankens forretningsområder. Dette gjelder spesielt i med tanke på bankens utlånsvirksomhet mot bedriftskunder. Det er viktig for banken å ha dialog med sine bedriftskunder, for å vurdere og forstå bærekraftsrisiko innenfor de ulike bransjene. Bankens skal være en sparringspartner og positiv bidragsyter til kundenes omstillingsevne. Ved vurdering av lånesøknader fra bedriftskunder er det utformet et sett av vurderingskriterier knyttet til bærekraft. Dokumentasjon rundt klima- og miljøpåvirkning, fysisk og overgangsrisiko skal legges ved i kredittsaken. Denne typen rådgivning krever at de ansatte har god nok kompetanse på dette område. Bankens får bistand fra Eika på dette området for å utvikle gode systemer og bransjespesifikke retningslinjer. Arbeidet er startet i 2020 og vil ha ytterligere fokus i 2021. Intern kompetanseheving er et kontinuerlig arbeid.

### *Grønne lån*

Grønne boliglån ble lansert i slutten av 2020 og banken tilbyr grønt bolig lån gjennom Eika Boligkreditt AS. For at kundene skal kvalifisere seg til grønt boliglån kreves det energimerke A eller B.

- A: Boligen har varmepumpe eller solenergi, i tillegg til bedre isolasjon og vinduer. Passivhus vil få A.
- B: Boligen har varmepumpe eller solenergi og/eller bedre isolasjon og vinduer enn kravene i byggeforskriftene.

I tillegg til oppvarming og isolasjon vil type bolig, byggeår og bruksareal påvirke energiklassen.

Grønne billån tilbys gjennom Eika Kredittbank AS. Dette gis til finansiering av nullutslippsbiler.

### *Ansvarlig kapitalforvaltning*

Både banken og bankens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse pengene investeres i bærekraftige virksomheter. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) bankens største leverandør.

EKF forvalter MelhusBankens likviditetsportefølje under EKF sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF bekrefter at dette også har vært tilfelle i 2020.

EKF opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF's modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.



Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

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

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand. For en mer detaljert oversikt over ESG retningslinjer, se <https://eika.no/spare/fondssparing/barekraftige-investeringer>

I tillegg til EKF tilbyr MelhusBanken sine kunder investeringer i spesialiserte miljøfond fra en rekke leverandører via sin handelsplattform.

### ***Miljøfyrtårnsertifisering.***

Banken vil i tiden fremover sette fokus på sitt eget arbeid innenfor miljø og klimaendringer, blant annet ved å jobbe mot miljøfyrtårnsertifisering av alle våre bygg.



### **Etikk og bekjempelse av økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering**

MelhusBanken skal ivareta kundenes interesser best mulig. Dette ligger i vårt merkeløfte – Hjelp til gode valg. Alltid! Dette krever god fagkompetanse og riktige holdninger. Bankens etiske retningslinjer bygger, sammen med bankens verdsett, opp under dette. Sentrale elementer i bankens etiske retningslinjer er uavhengighet, hederlighet og taushetsplikt. Det er etablert egne interne varslingsrutiner for rapportering av

eventuelle brudd på bankens verdier og etiske retningslinjer.

Banken setter alltid kundenes langsiktige behov først. En del av dette er at banken ikke tilbyr forbrukslån eller usikret gjeld uten at det er gjennomført en rådgivningssamtale i forkant, og at behovet for denne type lån skyldes forbigående forhold. Innvilgelse av denne type lån følges av en forventningsplan til kundene og en oppfølgingsplan fra banken sin side.

### ***Antihvitvask og terrorfinansiering***

MelhusBanken arbeider kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering. Bankens overordnede retningslinjer for antihvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider på området, med definerte roller og ansvar for arbeidet. Bankens styringssystem evalueres og oppdateres årlig for å tilpasses et oppdatert risikobilde og endringer i retningslinjer og regelverk. Banken gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene, via løpende transaksjonsovervåkning til kontroller utført av compliance-funksjonen.

Innsikt i risikodrivere, bankens risikoeksponering og god kjennskap til kunden er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til arbeidet mot økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket.

Bankens kjennskap til kunden gjør at vi kan avdekke forhold som kan være tilknyttet økonomisk kriminalitet eller terrorfinansiering. Slike forhold rapporteres til Økokrim.

Banken har kontinuerlig fokus på kompetanseheving innenfor området. Alle medarbeidere gjennomfører regelmessig obligatorisk opplæring om hvitvasking og terrorfinansiering. På samme måte er styret gitt en egen opplæring. Antihvitvask er kvartalsvis tema i styremøter og ledermøter. I avdelingene er det periodevis tema, gjerne basert på erfaringer på området som grunnlag for forbedringer i bankens praksis.

### ***Investeringsvindel og phising***

Gjennom 2020 ser banken en økende tendens til at kunder blir kontaktet av useriøse aktører med mål om å begå bedrageri gjennom å tilegne seg kort-informasjon eller inngå tvilsomme investeringer. Banken har aktivt advart sine kunder gjennom hyppig informasjon på våre hjemmesider og i andre kanaler.



### **Samarbeid for å nå målene**

Lokalbankene ble opprettet for å bidra til økonomisk og sosial bærekraft i sine lokalsamfunn. Nå skal banken i tillegg bidra til det grønne skiftet. Her søker banken aktivt samarbeid og kompetansedeling gjennom Eika alliansen. Her er banken involvert i referansegruppe for bærekraft. Sammen har alliansen en viktig rolle å spille for norsk omstilling og bærekraft.

## **3.2. Risikostyring**

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

Mest omfattende risikoområdet for banken er kredittrisiko. Med kredittrisiko forstås risiko for tap, samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler. En rekke krav og rammer er fastsatt i egen policy som følges opp med løpende rapportering til ledelse og styre. Kredittrisiko er nærmere beskrevet i note 3 og note 7-14 i regnskapet.

Likviditetsrisiko er om banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Likviditetsrisiko er styrt ut fra en del eksterne rammer knyttet til ulike nøkkeltall, samt noen egenpålagte rammer. Banken har en holdning til at risiko utover kredittrisiko i banken skal holdes så lav som mulig i en kost-/nyttebetrakning. Disse er beskrevet i note 5 til regnskapet.

### **Bankens kontrollorgan**

Revisor velges av generalforsamlingen og generalforsamlingen fastsetter dens honorar. Det avgis egen beretning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet. Deloitte AS er valgt som bankens revisor.

Banken etablerte i 2019 en ordning med internrevisjon. Internrevisor foretar tester og evalueringer av bankens interne kontroll med rapportering til bankens styre. KPMG er valgt som bankens interne revisor.

For å sikre at bankens drift er i samsvar med lover og regler samt overvåke bankens internkontroll er det ansatt en risk- og compliance manager. Rollen gjennomfører løpende vurderinger og tester av bankens rutiner og kontroller samt følger opp at nye lover, forskrifter og anbefalinger blir ivaretatt i bankens drift. Rollen rapporterer i det daglige til banksjef, med kvartalsvis rapportering til styret.

### **3.3. Tilknyttede selskaper**

#### **Heimdal Eiendomsmegling AS**

MelhusBanken har siden 2009 vært deleier i Heimdal Eiendomsmegling AS og eier 41,45% av selskapet. Øvrige eiere er Heimdal-Gruppen AS med 29% og ansatte i selskapet med 29,55%.

Heimdal Eiendomsmegling har i 2020 solgt til sammen 2.098 (1.954 i 2019) nye og brukte boliger. Markedsandelen for bruktbolig utgjør totalt 18 % (17% i 2019) i Trondheim, Melhus, Skaun, Midtre Gauldal, Oppdal, Orkdal, Rennebu, Røros, Stjørdal, Meråker, Selbu og Frosta kommune, hvor selskapet er representert.

Nyboligmarkedet i Trondheim fikk i 2020 positiv økning i antall solgte boliger, med 339 flere enheter solgt enn i 2019. Heimdal Eiendomsmeglings markedsandel for 2020 endte på ca. 35% (33% i 2019) i volumprosjekter, mot et gjennomsnittlig markedstilbud på ca. 23,1% (20% i 2019)

Omsetningen for 2020 ble kr 125.2 mill (124,7 mill i 2019) og resultat før skatt ble kr 6.3 mill (-3,5 mill i 2019). Selskapets tiltak for økt inntjening har i 2020 vist resultater.

2020 ga en boligprisvekst på ca 7.6 % for Trondheim og 6.4% for Trøndelag. De omfattende tiltakene rundt koronapandemien medførte et kraftig fall i omsetning og boligpriser i mars og april. Regjeringens tiltakspakke, lave renter og lettelse i koronatiltakene ga en bred og sterk oppgang i boligprisene og boligsalg i 2 halvår 2020.

#### **Melhus Regnskap AS**

I 2015 kjøpte MelhusBanken 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Melhus Regnskap AS er det ledende regnskapskontoret i kommunen med kunder innenfor næringsliv og landbruk. Regnskapskontoret har 857 kunder og 25,2 årsverk.

Driftsinntektene i selskapet er på ca. 27,6 mill. kr., en økning på ca. 1,1 mill. kr. fra i fjor. Resultatet er på 2,8 mill. kr. før skatt, mot 2,0 mill. kr. i fjor.

### **3.4. Generell økonomisk utvikling**

#### **Generell utvikling i norsk økonomi**

Norsk økonomi ble truffet av et sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i kampen mot koronapandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la

om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

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

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

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

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året per november var det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019.

### **Utvikling i Melhus**

Næringslivet i Melhus er dominert av landbruk, handelsbedrifter, mindre og mellomstore bedrifter innen bygg og anlegg, samt transportbedrifter. Melhus kommune er en del av et felles arbeidsmarked i Trondheimsregionen, og ca. 60 % av kommunens yrkesaktive har sin arbeidsplass i Trondheim.

Regionen preges av store offentlige arbeidsplasser. Samtidig har vi i Midt-Norge stor aktivitet knyttet til fiskeoppdrett, teknologi og forskning/utvikling. Nærings sammensetninga har gitt en mer stabil utvikling i regionen de siste årene enn hva andre deler av landet har opplevd.

Koronaepidemien har slått hardt inn mot utvalgte bransjer som er sentrale for vårt sosiale liv som reiseliv, kultur og servering. Samtidig finnes det andre næringer som er langt mindre påvirket, og som endog hatt en positiv utvikling i 2020. De mest utsatte næringene har et begrenset omfang i Melhus Kommune og generelt er næringslivet mindre rammet lokalt enn landet sett under ett.

I følge NAV er andelen helt ledige ved utgangen av året 2,5% i Melhus kommune og 2,8% i Trondheim kommune. Dette er en moderat oppgang fra i fjor og lav arbeidsledighet sammenlignet med andre deler av landet.

Boligprisene i Trondheim økte med 7,6% i 2020. Den totale boligomsetning har vært høy i bankens markedsområde og volumet av usolgte boliger har blitt betydelig redusert inn mot årsskifte. Eiendomsmeglere melder nå om at det kan være utfordrende med for lite bruktboliger i markedet. For 2021 er det forventet en lavere stigning i boligprisene. Det er grunn til å tro at markedet i Melhus og Trondheim i stor grad utvikler seg i takt.

Politisk ledelse i Melhus er i ferd med å legge til rette for en betydelig utvikling i kommunen. Det har vært tilrettelagt for utvikling av industrirettet næringsareal på området rundt gamle Hofstad leir. Nå er naboområde på 50 mål regulert til næringsformål og vil bli lagt ut for salg i 2021. Det arbeides

med reguleringen av ytterligere 200 mål i samme område. Det er meget stor etterspørsel i markedet etter denne type areal, og område vil tilføre kommunen mange nye arbeidsplasser.

På samme måte er det også regulert en rekke områder for utbygging av bolig. Gjennom 2020 har det vært et godt salg av nye boliger som har gitt et grunnlag for utbygging på flere områder. De samlede regulerte arealene innenfor bolig overgår likevel markedets etterspørsel på kort sikt. Over tid vil beliggenheten til Melhus medføre en betydelig innflytting til kommunen i tillegg til ordinær befolkningsvekst. Med sin lokalkunnskap vil banken være en viktig partner for utbyggere, samtidig som det er viktig med markedstilpassede byggetrinn og krav til forhåndsolgte boliger.

Utbyggingen av infrastruktur i området har vært under sterk oppbygging. Utbyggingen av ny E6 fra Tonstad til Jaktøyen ble ferdigstilt rundt årsskifte 2018/2019. Byggingen av strekningen fra Melhus til Kvål er påstartet med ferdigstilling høsten 2022. Den videre E6 utbygginga fra Kvål til Ulsberg er foreløpig beregnet ferdig innen 2027. Både kollektivtilbudet og veiforbindelsen inn til Trondheim har blitt betydelig bedre de siste årene og Melhus sin posisjon som en økonomisk integrert del av Trondheim er bare forsterket.

### **Norsk økonomi fremover**

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

Arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge, og særlig stor antas ledigheten å bli blant ungdom med lav utdanning/inntekt.

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

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

Det er dog en større usikkerhet rundt fremtidig økonomisk utvikling enn hva vi har vært vant til. En positiv utvikling er avhengig av at vaksineprogrammet går som planlagt og at det ikke skjer endringer i viruset som gir omfattende nedstengninger over tid.

## **3.5. Bankens årsregnskap**

Selskapsregnskapet er for 2020 avlagt ihht. internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS).

Banken oppnådde et resultat etter skatt for 2020 på 88,2 mill. kr. og har en konsolidert ren kjernekapitaldekning pr. 31.12.2020 på 16,3%. Grunnlaget for fortsatt drift er til stede, og dette legges til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

### **Resultatregnskapet**

2020 har vært året da alle planer ble endret. Det ble et meget spesielt år med verdensomspennende pandemi som også påvirker MelhusBanken sin drift og resultater. Bankens markedsområde på Melhus og i Trondheim er relativt mildt rammet av viruset så langt. I Melhus kommune er det pr 31.01.2021 påvist 66 smittetilfeller i pandemiperioden, og i Trondheim har smittespredningen generelt vært lav med unntak av noen uker rundt årsskiftet. Bankens drift har fungert godt i perioden med varierende koronatilpasninger i driften.

Bankens resultat etter skatt ble i 2020 88,2 MNOK mot 97,6 MNOK i 2019. Som et bidrag i koronakrisen valgte banken i 2. kvartal å sette ned utlånsrenter tidligere enn normale avtalevilkår og før innskuddsrenten ble satt ned. Dette ga en total negativ resultateffekt i størrelsesorden 10 mill. kr. I tillegg er den fremtidige usikkerheten rundt tap større enn normalt. Det er ennå vanskelig å fastslå hvilke konsekvenser koronaviruset får for videre utvikling i samfunnet og økonomien. Med bakgrunn i denne usikkerheten har banken valgt å øke tapsavsetninger på utlån med 10 mill. kr.

I tillegg til svakere rentenetto og negativ utvikling i verdier på rentederivater gjør dette at resultatet er lavere enn i fjor og lavere enn budsjett. Resultatet ligger likevel på et godt nivå.

Egenkapitalavkastningen før utdeling av fondsobligasjonsrenter utgjør 9,0% mot 10,8% i 2019.

### **Netto renteinntekter**

Rentenettoen i kroner er 7,7 mill. kr. lavere enn i 2019. Den relative rentenettoen er 1,55% mot 1,73% i 2019. Banken hadde høy rentenetto i slutten av fjoråret og helt i starten av 2020. Prosessen rundt rentenedsettelse i 2. kvartal, samt lavt rentenivå i markedet (nær null) gir forholdsmessig lavere rentenetto til banken.

### **Andre driftsinntekter**

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 75 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende porteføljeprovisjon tilbake til banken. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav og finansieringsbehovet reduseres for banken. Ved utgangen av året hadde banken formidlet en løpende portefølje på 1.916 mill. kr. til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,4% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Sum provisjoner i år er 14,1 mill. kr. mot 12,8 mill. kr. i 2019.

Provisjonsinntekter fra forsikring er på 13,0 mill. kr. som i fjor. Økning i forsikringsporteføljen utgjør de siste 12 måneder 8,4%. Provisjon fra spareområdet utgjør 3,3 mill. kr. Provisjon fra betalingsformidling utgjør 13,0 mill. kr., en nedgang på 1,0 mill. kr. fra 2019. Noe av nedgangen skyldes naturlig nok reduserte kortbruk i utlandet.

### **Driftskostnader**

Personalkostnadene i 2020 er de samme som i 2019 med 52,1 mill. kr. mens administrasjonskostnader og andre driftskostnader er økt med 3,9 mill. kr. Økning i andre kostnader skyldes i hovedsak IT-kostnader og bruk av eksterne tjenester/konsulenter. I tillegg er bankens andel av påløpte kostnader i forbindelse med konvertering til nytt banksystem på 0,8 MNOK kostnadsført.

Kostnader målt i forhold til inntekter er i 2020 på 45,8%, mot tilsvarende 43,3% 2019.

Kostnadsnivået i banken er tilfredsstillende sett i forhold til nedgangen i rentenetto i 2020. I forhold til forvaltningskapital er kostnadene noe lavere i år enn i fjor.

### **Nedskrivninger på utlån**

Det er netto kostnadsført 5,9 mill. kr. i tap på utlån og garantier i 2020, mot 0,2 mill. kr. i 2019.

Norge har, som andre europeiske land, sett en oppblomstring av koronaviruset og myndighetene har i flere omganger iverksatt tiltak for å stoppe spredningen. Selv om smittespredningen i Melhus og Trondheim kommune er lavere enn landsgjennomsnittet er det stor usikkerhet rundt fremtidig smitteutvikling.

Næringsstrukturen i Trondheim og Melhus er sammensatt slik at svingninger i boligpriser og arbeidsledighet normalt har vært mindre enn landet totalt sett. Det har etter hvert blitt tydeligere hvilke bransjer som blir rammet av epidemien. MelhusBanken har ubetydelig eller lav eksponering

mot de mest utsatte servicebransjene innenfor kultur, servering og reiseliv. Lån gitt til idrettslag og kultur er i hovedsak sikret gjennom kommunale garantier.

Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de fremtidige kredittapene forventes å bli relativt sett moderate. Det er imidlertid større usikkerhet i estimatene enn normalt, og tapskostnadene vil derfor kunne variere mer enn normalt gjennom de kommende perioder. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Banken har fra og med februar tatt i bruk ny versjon av tapsavsetningsmodellen. Denne er utarbeidet i samarbeid med Eika og Bismode, og benyttes av alle bankene i alliansen. Ny modell i kombinasjon med utvikling i enkeltengasjementer gjør at banken kan tilbakeføre tapsavsetninger i 2020 på til sammen 2,7 mill. kr. Konstaterte tap er på engasjement i steg 3 som tidligere er nedskrevet og gir ikke resultateffekt i år, jfr. note 2.

Bankens modell for beregning av tapsavsetninger i steg 1 og 2 er etter korona-pandemien vurdert å ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok ta høyde for en slik situasjon som deler av bankens kunder kan komme i. Det er med bistand fra kompetanse i Eikaalliansen utarbeidet en metodikk for justering av nedskrivningsbeløp. Metodikken tar utgangspunkt i en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer i forbindelse med effekten av koronaviruset og tiltakene knyttet til dette. Banken har deretter basert på kunnskap om egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger. Med bakgrunn i fortsatt økonomisk usikkerhet som koronaviruset har skapt, opprettholder banken de ekstra tapsavsetningene fra første kvartal på 10,0 mill. kr. som banken ellers ikke ville avsatt. Hele beløpet er med å øke avsetningene i steg 1 utover det som framkommer i modellen over.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 40,9 mill. kr. pr. 31.12.20, mot 45,2 mill. kr. pr. 31.12.2019. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken.

### **Utlån**

Bankens brutto utlån til privatmarkedet er i 2020 økt med 269 mill. kr. (3,7%), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen i 2020 økt med 178 mill. kr. (8,4%). Sum utlånsvekst de 12 siste månedene utgjør 4,6%. 70% av nye utlån til næring er relatert boligutbygging eller boligutleie.

### **Innskudd**

Innskuddene er i 2020 økt med 721 mill. kr. noe som medfører at bankens innskuddsdekning er på 73,8% ved utgangen av året.

### **Likviditet**

Banken har bibeholdt sitt egenpålagte krav til likvid reserve gjennom å eie en betydelig portefølje av likvide obligasjoner og pengemarkedsfond. For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under et sterkt regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet. Dette gjør at avkastningen på likvidene trekker rentenettoen noe ned.

### **Soliditet**

Myndighetene fastsetter et minimumskrav til bankens egenkapital. Finanstilsynet fastsatte i februar 2020 et nytt konsolidert pilar 2-krav til 2,3% for MelhusBanken. Kapitalkravet hensyntar vår eierandel i Eika Gruppen AS og EBK. I tillegg er motsyklisk kapitalbuffer satt ned fra 2,5% til 1% som et tiltak for å begrense virkningene av koronaviruset. Gjeldende myndighetskrav for banken ved utgangen av året er da 13,3%.

Styret har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med utgangspunkt i disse kravene som fremgår av tabellen under.

	Myndighetskrav pr 31.12.2020	Bankens interne mål 31.12.2020	Bankens kapitaldekning 31.12.2020
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	13,3%	16,4%	16,3%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	16,8%	19,9%	20,0%

*Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på 1,0% og som maksimalt kan utgjøre 2,5%. Gjeldende Pilar 2-tillegg for banken er fastsatt av Finanstilsynet til 2,3%. Bankens egen vurdering av Pilar 2-tillegg er lavere.*

Andre del av SMB rabatten vil innføres fra 31.12.21 og foreløpige beregninger viser at den vil gi en økning i bankens kapitaldekning på 0,4%. Samtidig har Finansdepartementet varslet en økning i bankenes kapitalkrav gjennom økning av systemrisikobufferen på 1,5% fra og med 31.12.22.

Finanstilsynet sendte 10.12.20 ut et rundskriv 5/2020, der det presiseres at engasjementer som er forbundet med særlig høy risiko skal, i henhold til artikkel 128 i CRR, ha en risikovekt på 150% etter standardmetoden for kredittrisiko. Rundskrivet har senere blitt presisert i et brev til Finans Norge 8.02.21.

Engasjementer som er forbundet med særlig høy risiko er blant annet:

- Investeringer i venturekapitalselskaper.
- Investeringer i alternative investeringsfond
- Investeringer i aktiv eierkapital.
- Finansiering av spekulativ investering i fast eiendom.

Finanstilsynets fortolkning er at all finansiering av utvikling og bygging på fast eiendom som er gjort med sikte på å videreselge med fortjeneste, er spekulativ og skal risikovektes med 150%. I bankens ordinære kredittarbeid av byggelån legges det til grunn at det er inngått bindende kontrakter (forhåndssalg) med kjøpere for en andel av prosjektets salgssum for å håndtere risikoen. Banken har over lang tid erfaring med at dette gir en god kredittkvalitet i bankens portefølje. Finanstilsynets fortolkning hensyntar ikke denne type forhåndssalg og endringen har redusert bankens kapitaldekning med om lag 1,4 prosentpoeng. Finanstilsynets fortolkning er juridisk omstridt.

### **3.6. Egenkapitalbevistes stilling**

I løpet av 2020 er det omsatt 365.000 egenkapitalbevis mot 385.000 bevis i 2019. Banken har en avtale om likviditetsgaranti med Norne Securities AS.

Børskursen på bankens egenkapitalbevis var ved årsskiftet kr 147,- mot kr 141,- året før. Høyeste kurs gjennom året var kr 150 og laveste kurs var kr. 120. Markedsverdien av bankens egenkapitalbevis var ved utgangen av 2020 på kr 408,1 mill.kr.

### **Utbytte**

Styret foreslår et samlet utbytte for 2020 til egenkapitalbeviserne på kr 16.657.000 tilsvarende kr 7,0 pr egenkapitalbevis. Forslaget er i samsvar med bankens utbyttepolitikk, som beskrevet under pkt. 2.2 "Selskapskapital og utbytte" i denne beretning. Det er også innenfor Finansdepartementets



forventninger til et forsiktig utbytte i 2020. I vurderingen av utbytte har styret lagt vekt på en balansering av et godt utbytte til eierne og den økonomiske usikkerheten som pandemien har skapt, inkludert Finansdepartementets forventninger til forsiktig utbytte fra bankene.

### 3.7. Utsikter

Smitte av koronaviruset og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning har påvirket og forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i 2021. En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet og i år er usikkerheten større enn normalt.

Bankens langsiktige målsetninger er et kostnadsnivå under 45% av inntektene, samt 6-8% vekst i utlån og en egenkapitalavkastning på 10 %. Måloppnåelse her bygger på en gradvis normalisering av tiltak med tilhørende positiv utvikling i Norsk økonomi.

I løpet av en 2 årsperiode planlegger banken å realisere nytt bankbygg og salg av tilhørende leilighetsprosjekt. Banken har nå flyttet inn i midlertidige lokaler og på kort sikt vil det være ekstra kostnader knyttet til denne leien.

I desember besluttet banken, og de øvrige bankene i Eika-alliansen å si opp avtalen om dataleveranser fra Danske SDC. Ny avtale er inngått med TietoEVRY. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre løsninger for våre kunder. Bytte vil også medføre en vesentlig reduksjon av bankens IT-kostnader over tid. På kort sikt vil den gi doble kostnader for deler av datakostnadene.



## 4. Årsresultat og disposisjoner

Årets resultat etter skatt på kr. 88 206 000 foreslås disponert som følger:

Rente på fondsobligasjonslån	kr. 4 265 000
Utbytte på egenkapitalbevis	kr. 19 434 000
Overført til utjevningsfondet	kr. 13 443 000
Avsetning til gaver	kr. 1 000 000
Overført til grunnfond	kr. 50 064 000
Sum disponert	kr. 88 206 000

I sparebanker kan det kun utdeles utbytte på grunnlag av årsresultat og fra utjevningsfondet.

Melhus 31. desember 2020/11. februar 2021

Styret for Melhus Sparebank

  
Bjarne Berg  
Styrets leder

  
Bernt Gagnås  
Nestleder

  
Jo Temre

  
Merethe Moun

  
Ann Selvi Valås Myhr

  
Ståle Vandvik  
Ansattvalgt

  
Anne Elisabeth Hoynes  
Ansattvalgt

  
Ragnar Torland  
Banksjef



# RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		253.974	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader		106.046	130.311
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 19	<b>147.928</b>	<b>155.616</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		48.598	47.804
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5.263	5.473
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		20.162	22.710
Andre driftsinntekter		674	923
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 21	<b>64.171</b>	<b>65.965</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>212.099</b>	<b>221.581</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 22	52.078	52.078
Andre driftskostnader	Note 23	42.410	38.524
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	3.951	5.071
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>98.438</b>	<b>95.673</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>113.661</b>	<b>125.908</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 12	5.877	177
<b>Driftsresultat</b>		<b>107.784</b>	<b>125.731</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap	Note 31	2.765	-448
<b>Resultat før skatt</b>		<b>110.549</b>	<b>125.283</b>
Skattekostnad	Note 25	22.343	27.701
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>88.206</b>	<b>97.582</b>

## *Utvidet resultat - Tall i tusen kroner*

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 26	10.868	531
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>10.868</b>	<b>531</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi		0	-275
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat	Note 27	-763	-201
<b>Sum poster som kan bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-763</b>	<b>-476</b>
<b>Sum utvidet resultat etter skatt</b>		<b>10.105</b>	<b>55</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>98.311</b>	<b>97.637</b>

Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	Note 38	4.265	5.121
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisiere	Note 39	83.941	92.462
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>	Note 39	<b>11,84</b>	<b>13,64</b>

# BALANSE

## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker		25.199	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 16	52.702	87.780
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 3	8.216.340	7.852.680
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)	Note 28	0	1.034
Pengemarkedsfond (FVTPL)	Note 28	318.958	390.026
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	Note 27	572.239	357.775
Andre eiendeler	Note 33	18.640	9.351
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	Note 29	215.803	204.402
Investeringer i tilknyttede selskaper	Note 24	43.544	41.086
Utsatt skattefordel	Note 25	1.618	673
Immaterielle eiendeler	Note 32	289	893
Varige driftsmidler	Note 32	40.365	34.022
<b>Sum eiendeler</b>		<b>9.505.696</b>	<b>8.989.475</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	Note 37	8.557	9.969
Betalbar skatt	Note 25	24.010	23.436
Annen gjeld	Note 37	11.827	10.590
Innskudd fra og gjeld til kunder	Note 35	6.064.148	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 34	101.312	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	Note 38	2.053.604	2.351.002
Finansielle derivater	Note 30	2.108	1.583
Avsetninger	Note 43	11.851	11.782
Ansvarlig lånekapital	Note 38	109.960	109.929
<b>Sum gjeld</b>		<b>8.387.376</b>	<b>7.887.206</b>
Eierandelskapital		277.622	277.622
Overkursfond		23.090	23.090
Annen egenkapital		732.665	667.233
Fondsobligasjonslån		84.942	134.324
<b>Sum egenkapital</b>	Note 39	<b>1.118.319</b>	<b>1.102.269</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>9.505.696</b>	<b>8.989.475</b>

Melhus, 11. februar 2021

  
Bjarne Berg  
Styrets leder

  
Bernt Gagrås  
Nestleder

  
Jo Temre

  
Merethe Moum

  
Ann Sølvi Valås Myhr

  
Ståle Vandvik  
Ansattvalgt

  
Anne Elisabeth Høyenes  
Ansattvalgt

  
Ragnar Torland  
Banksjef

# ENDRING I EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fondsobligasj.		
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>545.159</b>	<b>850</b>	<b>78.041</b>	<b>43.182</b>	<b>134.324</b>	<b>1.102.267</b>	
Årets resultat			51.064		32.877		4.265	88.206	
<i>Utvidet resultatregnskap</i>									
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						10.105		10.105	
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51.064</b>	<b>0</b>	<b>32.877</b>	<b>10.105</b>	<b>4.265</b>	<b>98.311</b>	
<i>Transaksjoner med investorer</i>									
Egne egenkapitalbevis	-1							-1	
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-4.647	-4.647	
Utbytte/gaver				-850	-27.762			-28.612	
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							-49.000	-49.000	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>277.621</b>	<b>23.090</b>	<b>596.223</b>	<b>0</b>	<b>83.156</b>	<b>53.287</b>	<b>84.942</b>	<b>1.118.319</b>	

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Fondsobligasj.		
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>277.620</b>	<b>23.090</b>	<b>491.416</b>	<b>850</b>	<b>65.158</b>	<b>43.127</b>	<b>85.362</b>	<b>986.624</b>	
Årets resultat			54.593		37.869		5.121	97.582	
<i>Utvidet resultatregnskap</i>									
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						55		55	
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54.593</b>	<b>0</b>	<b>37.869</b>	<b>55</b>	<b>5.121</b>	<b>97.637</b>	
<i>Transaksjoner med investorer</i>									
Egne egenkapitalbevis	2							2	
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-5.159	-5.159	
Utbytte/gaver				-850	-24.986			-25.836	
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							49.000	49.000	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>277.622</b>	<b>23.090</b>	<b>546.009</b>	<b>0</b>	<b>78.041</b>	<b>43.182</b>	<b>134.324</b>	<b>1.102.269</b>	

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 33.569 mot 45.303 i 2019. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 910 mot 1.114 i 2019. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 461 mot 257 i 2019. Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2020

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2020	2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Utlån og innlånsvirksomhet		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	294.268	324.721
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-365.804	-338.852
Renteutbetalinger til kunder	-63.863	-73.154
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende	79.077	-23.005
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater	928	1.061
Innbetalinger av utbytte	14.762	12.285
Renteinnbetalinger på verdipapirer	6.851	6.574
Utbetaling til drift	-112.591	-108.956
Skatter	-21.594	-23.388
Andre	674	923
Utbetalt gaver av overskudd	-850	-850
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-168.141</b>	<b>-222.641</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-9.881	-1.130
Salg av varige driftsmidler	500	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler	-672	-25.470
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler	139	8.760
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer	350.227	235.649
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-564.587	-231.812
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-224.274</b>	<b>-14.003</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto innbetalinger av innskudd	721.013	-45.597
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	300.000	0
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner	-189.390	55.491
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital	500.000	855.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital	-797.367	-584.855
Utbetaling av utbytte	-27.762	-24.986
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-49.634	-65.313
Innbetaling egenkapital/emisjon	-49.000	49.000
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>407.860</b>	<b>238.739</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>15.445</b>	<b>2.096</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	9.753	7.658
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>25.199</b>	<b>9.753</b>



# NOTER

## Note 1. Generell informasjon

Melhus Sparebank er hjemmehørende i Norge, og er lokalisert i Melhus og Trondheim kommune. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. Melhus Sparebank er notert på Oslo Børs (ticker MELG). Regnskapet er vedtatt i selskapets styre 11. februar 2021 og godkjent i generalforsamling 11. mars 2021.

## Note 2. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle presenterte perioder, dersom ikke annet framgår av beskrivelsen.

### Note 2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapslov, børsforskrift, børsregler, og som skal anvendes pr. 31.12.2020.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner:

- finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet (FVTPL).

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger eller høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 4.

Regnskapet er presentert i hele tusen med mindre annet er presisert.

Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

### 2.1.1 Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

*(a) Nye og endrede standarder tatt i bruk av banken.*

Det er i 2020 ikke tatt i bruk standarder som får effekt på regnskapet. Endringer i konseptuelle rammeverk består i hovedsak av endring i referanser i de ulike standardene.

Flere standarder er vurdert i forhold til koronasituasjonen som er oppstått i 2020. Størst utfordring er da knyttet i IFRS 9 og forventninger til framtiden.

*(b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådd i kraft og hvor selskapet ikke har valgt tidlig anvendelse*

Det foreligger ingen nye eller endring i standarder som ikke er trådd i kraft, og som har betydning for regnskapet

## Note 2.2 Investering i datterselskap og tilknyttede selskaper

### Datterselskaper

Datterselskaper er enheter som banken har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når banken er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og dekonsolideres når kontroll opphører. Normalt har banken kontroll gjennom aksjeeie på mer enn halvparten av stemmerettene. Banken har pr. i dag ingen datterselskaper.

### Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der banken har mellom 20 og 50 prosent av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi av identifiserbare netto eiendeler i selskapet balanseføres som goodwill. Hvis anskaffelseskost er lavere enn virkelig verdi av netto eiendeler i selskapet, resultatføres differansen på oppkjøpstidspunktet. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

Bankens andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringen. Bankens andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i banken og tillegges

også balanseført beløp for investeringene. Banken resultatfører ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført beløp av investeringen blir negativt (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre banken har pådratt seg forpliktelser eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

Banken avgjør ved slutten av hver regnskapsperiode hvorvidt det foreligger nedskrivningsbehov på investeringen i det tilknyttede selskapet. I så fall beregnes nedskrivningsbeløpet som forskjellen mellom gjenvinnbart beløp av investeringen og dens bokførte verdi, og resultatfører differansen på egen linje under regnskapslinjen "Andel resultat i tilknyttede selskap".

Dersom det oppstår gevinst eller tap på transaksjoner mellom banken og dets tilknyttede selskaper regnskapsføres kun den forholdsmessige andelen som knytter seg til aksjonærer utenfor selskapet. Urealiserte tap elimineres med mindre det foreligger et nedskrivningsbehov på eiendelen som var gjenstand for transaksjonen. Der det har vært nødvendig er regnskapene i de tilknyttede selskapene omarbeidet for å oppnå samsvar med bankens regnskapsprinsipper. Gevinster og tap ved utvanning av eierandeler i tilknyttede selskaper blir resultatført.

Banken har en eierandel på 41,45% i Heimdal Eiendomsmegling AS. I tillegg eier banken 34% av Melhus Regnskap AS. Begge behandles som tilknyttede selskaper.

## Note 2.3 Omregning av utenlandsk valuta

### **Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta**

Regnskapet er presentert i NOK som er den funksjonelle og presentasjonsvalutaen til banken og dens tilknyttede selskaper.

### **Transaksjoner og balanseposter**

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til NOK ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner resultatføres. Pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt omregnes til kursen på balansedagen og agio resultatføres.

## Note 2.4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler består av tomter og bygninger til drift av banken, samt driftsløsøre. Det er valgt å benytte kostmodell for verdsettelse av varige driftsmidler.

Det er gjennom året påløpt kostnader til prosjektering og detaljregulering i henhold til bankens byggeplaner på egen tomt. Kostnadene består i hovedsak av rådgiverkostnader. Kostnadene er aktivert etter vurdering om å gi varig verdi. Bygging forventes å starte opp i 2021, med ferdigstilling av byggetrinn 1 i 2022/2023.

Varige driftsmidler blir regnskapsført til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Driftsmidlene avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Bygninger	15-40 år
Maskiner	5-15 år
Kjøretøy	3-5 år
Inventar	3-8 år

Tomter avskrives ikke. Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, revurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Vesentlige enkeltdeleer av eiendommen er dekomponert og har ulik utnyttbar levetid. Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte banken, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

### **IFRS 16 Leieavtaler**

Standarden medfører at det ikke skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. Bankens har valgt at kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leie av eiendeler med lav verdi ikke balanseføres ihht unntaksbestemmelsene..

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden medfører at husleiekostnader ikke regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning på bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Balansen økes av foretakets innregnede eiendeler (bruksrettigheter) og leieforpliktelser. Bankens IT-avtaler er ikke vurdert å falle



inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieperioden vil bli beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Banken innregner ikke den variable kostnaden knyttet til indeksjustering og heller ikke eventuelle transaksjonskostnader. Der det er sannsynlig at opsjonsavtaler vil bli gjort gjeldende er dette hensyntatt i beregningene.

Når forenklingsreglene anvendes må diskonteringsrente for husleiekontrakter fastsettes ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å låne, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc. Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalinger diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen ved førstegangsanvendelse.

## Note 2.5 Immaterielle eiendeler

### **Goodwill**

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper er inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger, jfr. IAS 36.

### **Edb programvare**

Kjøpte IT-løsninger og programvarer fra Eika/SDC balanseføres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få systemene operative) og avskrives over forventet utnyttbar levetid, i hovedsak over 5 år. Banken har ikke balanseført egenutviklede programvarer eller andre typer immaterielle eiendeler.

## Note 2.6 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig kontantstrømmer ikke kan forsvare balanseført verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi.

Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det foreligger indikasjoner på at tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler bør reverseres. Dette gjelder dog ikke goodwill.

## Note 2.7 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter finansielle eiendeler og forpliktelser, samt finansielle derivater. Finansielle eiendeler omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning. Finansielle derivater er avtaler som inngås med eksterne forbindelser om fastsettelse av fremtidige rentevilkår.

### **Klassifisering av finansielle instrumenter**

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

#### **Finansielle eiendeler klassifiseres som:**

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

#### **Finansiell gjeld klassifiseres som:**

Finansielle forpliktelser føres til amortisert kost. Banken har ikke finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultat.

Med ordinære gjeldsinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære gjeldsinstrumenter.

### **Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter**

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat (FVTPL). For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, har banken valgt å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI).

Alle derivater måles til virkelig verdi med verdiendring i resultat.

### **Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter**

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og å foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO).

Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

### **Sikringsbokføring**

Banken benytter ikke seg av reglene rundt sikringsbokføring.

### **Måling**

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs regnskapsføring.

For etterfølgende måling av virkelig verdi på finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs eller megler. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker, som til dels er gjennomført av profesjonelle byråer. Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

### **Måling til amortisert kost**

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

### **Nedskrivning av finansielle eiendeler**

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

### **Nedskrivningsmodell i banken**

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 3.

### **Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter**

#### **Utlån og fordringer**

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke noteres i markedet. I utgangspunktet har alle lån til hensikt å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag. Alle utlån verddivurderes til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Dette er en mulighet som ligger som en del av beredskapsplan i en eventuell likviditetskrise. Eika Boligkreditt benyttes derfor ved etablering av nye låneengasjementer og bare unntaksvis overføring fra egen balanse. Bankens vil derfor klassifisere utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost da de ikke er til hensikt å selges.

#### **Aksjer, sertifikater og obligasjoner**

Bankens aksje- og pengemarkedsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) ihht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av denne del av likviditetsporteføljen. Kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste innenfor krav om likviditet og risiko i porteføljen. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov.

Bankens obligasjonsportefølje er i hovedsak tiltenkt å dekke LCR-krav og forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. Porteføljen er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI), som er i tråd med bankens forretningsmodell om å holde investeringene for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, eller å selge.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer består i hovedsak av Eika Gruppen AS, EBK AS og Eika VBB AS, og blir klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Utbytte fra disse selskapene blir resultatført. Egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

#### **Finansielle derivater**

Derivater verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat (FVTPL). Virkelig verdi vurderes med utgangspunkt i noterte markedspriser i et aktivt marked, inkludert nylige markedstransaksjoner samt ulike verdsettelsesteknikker. Alle derivater bokføres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv og som forpliktelser dersom virkelig verdi er negativ.

#### **Innlån og andre finansielle forpliktelser**

Finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentemethode. Eventuell over- eller underkurs ved tilbakekjøp av egne obligasjoner fordeles tilsvarende. Renter fra annen finansiell gjeld føres som "rentekostnader" i resultatregnskapet.

IFRS tillater ikke umiddelbar inntektsføring av "dag 1-gevinst". Slike gevinster kalkuleres for hver individuell transaksjon og amortiseres som hovedregel over transaksjonens løpetid dersom ikke annen observerbar markedsdata eller lignende klart underbygger en annen profil på resultatføringen. Det foreligger ikke et slikt aktivt marked for innlån eller finansielle forpliktelser.

#### **Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser**

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si det tidspunkt banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført. For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

#### **Modifiserte eiendeler og forpliktelser**

Dersom det gjøres modifiseringer eller andre endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel eller forpliktelse dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig endret fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene for vesentlig endring er oppfylt fraregnes de gamle eiendelene eller forpliktelsen, og ny eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår. Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig endret fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet.

## Note 2.8 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig forfalltid.

## Note 2.9 Utsatt skattefordel og betalbar skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattelover og skatteregler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt på balansedagen. Ledelsen vurderer løpende de standpunkter som er hevdet i selvangivelsene der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning. Basert på ledelsens vurdering, foretas avsetninger til forventede skattebetalinger der dette anses nødvendig.

Det er beregnet utsatt skatt på midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt beregnes ikke på goodwill. Dersom en midlertidig forskjell oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en virksomhetssammenslutning, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir utsatt skatt ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes. Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når banken har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid. Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet for enten samme skattepliktige foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

Banken har fondsobligasjonslån som klassifiseres som egenkapital. Renter regnskapsføres mot egenkapital og betalte renter regnes som utdeling av resultat. Renter er skattemessig fradragsberettiget og inngår i beregningen av betalbar skatt.

Skattesats for alminnelig inntekt for finansforetak utgjør 25% som i fjor.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

## Note 2.10 Ansattelytelser

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det er 7 ansatte som har ytelsesbasert tjenstepensjonsordning gjennom DnB Livsforsikring AS og denne kan ikke overføres til innskuddsbasert ordning grunnet uføregrad hos disse ansatte. Resterende ansatte har innskuddsbasert ordning gjennom Danica Pensjon.

For innskuddsordninger betaler banken inn faste bidrag. Banken har ingen rettslige eller selvpålagte forpliktelser til å skyte inn ytterligere midler hvis det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelsene som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder. En ytelsesordning er definert som en ordning som ikke er en innskuddsordning.

En ytelses ordning vil typisk definere et beløp en ansatt vil motta fra og med pensjoneringstidspunktet, vanligvis avhengig av alder, antall år i arbeid og lønn.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Årlig forventet regulering av pensjoner er endret og tilpasset de betingelser som er i bankens innskuddsordning. Dette har tidligere medført en større nedgang i bankens pensjonsforpliktelse. Samtidig har banken utbetalt sine forpliktelser til pensjonistene i ytelsesordningen slik at det nå er kun 7 ansatte i ytelsesbasert ordning. Pr. i dag dekker pensjonsmidlene gjenstående forpliktelse og regnskapsmessig forpliktelse er lik null. Virkningen av endringen i ordningens ytelser er resultatført tidligere.

I en innskuddsordning innbetaler banken til offentlig eller privat ordninger det de har forpliktet seg til ved avtale, er forpliktet til ved lov eller på frivillig basis skyter inn. Banken har ikke ytterligere forpliktelser utover denne innbetalingen. Innskuddet føres som lønnskostnad når de påløper. Forskuddsbetalinger balanseføres som en eiendel i den grad de kan brukes til å dekke fremtidige premier eller bli tilbakebetalt.

### **Bonusordning**

Banken regnskapsfører en forpliktelse og en kostnad for bonuser og overskuddsdeling basert på en beregning som tar hensyn til egenkapitalavkastningen i banken. Dette er en avsetning der det foreligger kontraktsmessige forpliktelser. En del av resultatlønnen utbetales med bankens egenkapitalbevis. Ordningen gjelder for alle ansatte i banken.

### **Note 2.11 Inntektsføring / kostnadsføring**

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Effektiv rentes metode er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd, samt fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer

løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevet verdi.

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt og klassifiseres henholdsvis som "Provisjonsinntekter" og "Provisjonskostnader". Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres.

Etablerings- og depotgebyr som privatpersoner og næringslivskunder belastes ved låneopptak, amortiseres over lånets løpetid. Pr. 31.12.20 er 9,2 mill. kr. holdt tilbake og inntektsføres over lånets løpetid, tilsvarende i fjor var 8,6 mill. kr.

Aksjeutbytte og andre provisjoner og gebyrer som banken mottar inntektsføres fortløpende. Forskuddsbetalte inntekter eller påløpte kostnader ved årets slutt periodiseres og bokføres som gjeld. Opptjente inntekter og forskuddsbetalte kostnader inntektsføres og bokføres som fordring. Gevinst ved salg av eiendeler bokføres når det har skjedd en overføring av kontroll til kjøper.

Mottatt utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av generalforsamlingen.

### **Note 2.12 Egenkapital**

Melhus Sparebank sin egenkapital består av eierandelskapital, overkursfond, grunnfond, utjevningfond, fondsobligasjon og annen egenkapital som ikke er resultatført.

Annen egenkapital ikke resultatført består av urealiserte gevinster og tap knyttet til finansielle instrumenter der verdiendringer føres i utvidet resultat. Fond for urealiserte gevinster (FUG) er de samme positive verdiendringene, men i tillegg merverdi i forretningseiendommen. FUG vedrørende merverdi på forretningseiendommen ble fordelt mellom grunnfond og utjevningfond etter egenkapitalbevisbrøken ved implementering av IFRS. FUG er da inkludert både i grunnfond, utjevningfond og annen ikke resultatført egenkapital. Fond for vurderingsforskjeller består av andel resultat fra investeringer i tilknyttede selskaper ført etter egenkapitalmetoden. Disse fondene holdes utenfor ved beregning av utdeling av årlig utbytte og beregning av egenkapitalbevisbrøken.

Gaver (gavefond) hører til under grunnfond og består av forslag til gaveutdeling til allmennyttig formål.

Utstedelse av egenkapitalbevis besluttet av øverste myndighet i institusjonen (generalforsamling) med flertall som for vedtektsendring. Overkursfondet kan bare brukes til dekning av utgifter ved forhøyelse av eierandelskapitalen; dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte; fondsemisjon, hvis ikke institusjonen har udekket underskudd. Grunnfond er bygd opp gjennom overskudd siden 1840. Fondet kan benyttes til dekning av underskudd. Utjevningfond består av ikke utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne, samt egenkapitalbeviserens andel av resultatet for inneværende år. Fondet skal benyttes til utjevning av avkastning til egenkapitalbeviserne eller fondsemisjon.

Fondsobligasjonslån som er godkjent etter nytt kapitalkravsregelverk er fra og med 2016 definert som egenkapital. Renter av fondsobligasjonslånet presenteres i regnskapet tilsvarende som utbytte, som disponering og inngår ikke i årsresultatet. Skattemessig er rentene fradragsberettiget.

### **Note 2.13 Utbytte**

Avgitt utbytte klassifiseres som en del av egenkapitalen inntil det er besluttet. Avsatt utbytte blir likevel tatt ut i beregning av kapitaldekning etter gjeldende kapitaldekningsregler.

## Note 2.14 Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets ledelse. Dette er i henhold til den organisasjon som banken har. Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Resultatposter som renter, gebyrer og provisjoner er fordelt mellom privat- og næringsmarked. Det er foretatt direkte allokering. Under «Ufordelt» vil det være inntekter og kostnader som ikke naturlig lar seg fordele. Aktuelle balansetall er fordelt på privat- og næringsmarked.

## Note 3. Kredittrisiko

### Sum kredittrisiko i regnskapet

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Det er innslag av kredittrisiko i større eller mindre grad i hele eiendelsiden av bankens balanse, unntatt varige driftsmidler og utsatt skattefordel. Størst kredittrisiko er knyttet til utlån og fordringer på kunder, ut fra både volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales således detaljert nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering.

Maksimum eksponering til kredittrisiko:

	31.12.20	31.12.19
Kontanter og fordringer på sentralbanker	25.199	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	52.702	87.780
Brutto utlån til og fordringer på kunder	8.244.754	7.878.950
Aksjer og pengemarkedsfond (FVTPL)	318.958	391.060
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	572.239	357.775
Finansielle derivater	43	925
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	9.213.895	8.726.243
Garantiforpliktelser	108.554	93.917
Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	661.696	546.457
Total kreditteksponering	9.984.145	9.366.617

Se note 7-14 for vurdering av kredittrisiko.

### Definisjon av mislighold

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

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

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

### Eksponering ved mislighold

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

### Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

## Personkunder

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

## Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### **Sannsynlighet for mislighold (PD)**

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

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

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

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

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen se årsregnskapet 2019. De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i tidligere modeller. Eksempler på svakheter var:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholds sannsynligheten. Dette medfører en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM-porteføljen. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdssannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten på bankens nedskrivninger for forventet tap er at en større andel kunder havner i steg 1. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men i noe grad kompenseres dette ved høyere PD på kunder som er i steg 2, og dermed høyere nedskrivning. Samlet effekt er en reduksjon i nedskrivningsbeløp som følge av nye PD-modeller.

### Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

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

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

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

Engasjement i steg 3 med en positiv utvikling i forventende kontantstrømmer kan «friskmeldes» og føres tilbake til steg 1 eller 2. Dette kan også skje ved innfrielse av restanse, samt at man over tid ser at kunden kan overholde avtalte betalingsplaner. Dette gjøres ut fra en individuell vurdering av engasjementet.

### Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

PD-modellen bygger på interne og eksterne parametere. Demografiske data er et parameter i PD-modellen som hentes eksterne forhold (makrodelen i modellen). IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

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

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

Pr. 31.12.2020 hadde banken følgende forventning til utvikling i makrovariablene:

	2021	2022	2023	2024
<b>Base case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Worst case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Best case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68



### **COVID-19 og forventet kredittap utover modellberegnet tap**

Koronavirus-pandemien treffer norsk og internasjonal økonomi hardt, med stengning av store deler av den normale økonomiske aktiviteten. Den betydelige usikkerheten knyttet til COVID-19 og effekten av myndighetstiltakene gjør at modellberegnete nedskrivninger bør revurderes. RKL-modellen og IFRS nedskrivningsmodellen tar ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok høyde for det ekstreme makrosjokket vi ser i økonomien. For eksempel er RKL-modellen (PD) og beregnede tapssatser (LGD) utviklet på basis av en normalsituasjon. De makroøkonomiske faktorene (forventninger til fremtiden) i nedskrivningsmodellen lar seg heller ikke oppdatere i tide.

Det er på bakgrunn av dette utarbeidet en enkel metodikk for justering av nedskrivningsbeløp. Metodikken er utarbeidet i samarbeid med Eika Gruppen.

Metodikken tar utgangspunkt i en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer i forbindelse med det makroøkonomiske sjokket. Risikovurderingene understøttes av økonomer i Eika Gruppen.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko)
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko)
3. I middels grad påvirket (medium risiko)
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko)
5. I høy grad påvirket (høy risiko)

Hver risikograd representerer en tenkt endring i næringens risiko som følge av COVID-19 og oljeprisfallet. Behovet for økte avsetninger på sektornivå henger sammen med effekten av koronavirus-pandemien.

I justeringsmodellen er hver grad av risiko (1-5) tilført en «justeringsfaktor» i prosent.

Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje, dette gir et foreslått tillegg i modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Justeringssetningen per grad av risiko/per næring er nyansert i tre ulike scenarier/stadier for året 2020:

1. Scenario mild effekt - lav justeringsfaktor
2. Scenario middels effekt – middels justeringsfaktor
3. Scenario stor effekt - høy justeringsfaktor

Scenarioene mild, middels og stor effekt representerer et grovt estimat på samlede forventede utlånstap. Siden effektene av pandemien og mottiltak på det nåværende tidspunkt er både uoversiktlige og svært usikre vil også tapsestimatene være forbundet med stor usikkerhet.

Etter validering av RKL-modellen er både PD og LGD for privatengasjement justert opp gjennom 2020 som følge av årets hendelser. Det gjøres derfor ikke tilleggsavsetninger for tap utover de modellberegnete avsetningene.

Næringsengasjement i banken er i hovedsak konsentrert i Bygg- og anlegg, samt omsetning og drift av fast eiendom. Tapsanslag forslått av Eika er moderert noe ut i fra forventninger banken har til fremtiden, geografisk beliggenhet og individuell vurdering av over halve BM-porteføljen. I tillegg er store deler av porteføljen knyttet til boligutbygging med betydelig andel forhånds solgte enheter. Det er også tatt hensyn til kommunale garantier ved vurdering av engasjement mot kulturell virksomhet (idrettshaller). Tilleggsavsetning fordelt på bransje og faktor fremgår av note. Hele tilleggsavsetningen er lagt til steg 1 i presentasjonen av nedskrivninger da det er vanskelig å fordele disse mellom stegene.

### **Nedskrivninger i steg 3**

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

### Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 7.

Risikoklasse		Misligholdssannsynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 – 0,10
2		0,10 – 0,25
3		0,25 – 0,50
4	Middels risiko	0,50 – 0,75
5		0,75 – 1,25
6		1,25 – 2,00
7		2,00 – 3,00
8	Høy risiko	3,00 – 5,00
9		5,00 – 8,00
10		8,00 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Manuelt vurdert som tapsutsatt. Trenger ikke være i mislighold

### Note 4. Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultatene, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

#### Nedskrivning på utlån og garantier

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 14 for sensitivitetsberegninger.

#### Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

## Note 5. Risikostyring

### Risikostyring

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

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikiområder, herunder retningslinjer (policyer) for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

### Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

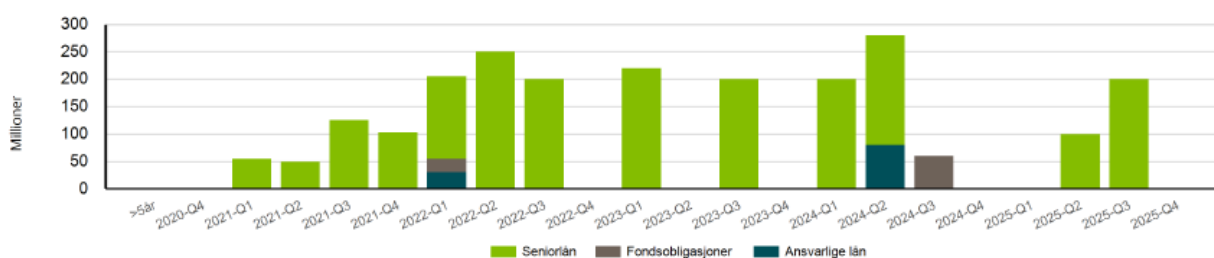
Det er etablert rammer innen følgende områder:

- LCR
- Likviditetsrammer
- Stresstest
- Fremmedfinansiering (krav til likviditetsbeholdning målt i forhold til forfall på fremmedfinansiering)
- Konsentrasjonsrisiko (konsentrasjon i forfall på fremmedfinansiering)
- Innskudd (målsetting omkring innskuddsdekning)

LCR tar for seg viktigheten av å ha en beholdning av likvide eiendeler av høy kvalitet for å overleve en stressperiode på 30 dager. Fra og med 1.januar 2018 er det et myndighetskrav til LCR på minimum 100 %. Banken benytter Finanstilsynet veiledning i forbindelse med fastsettelse av poster og beregning av indikatorene.

Banken har arbeidet bevisst med å skaffe langsiktig funding, bedre innskuddsdekningen og sikre trekkrettigheter.

Forfallsstruktur på dagens låneportefølje:



Det er etablert rammer som begrenser bankens kortsiktige likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Utlån skal finansieres med innskudd fra kunder, ansvarlig kapital og langsiktige innlån. Innskuddsdekningen (innskudd i % av utlån) er viktig for likviditeten og er ved årsskiftet i år på 73,8%, mot 68,1% i fjor. Bankens innskuddsdekningsmål er på 70. Banken har dessuten et måltall på at langsiktig finansiering skal være minimum 75 % av fremmedfinansiering, denne var pr. 31.12.20 på 83% som i 2019. Banken har etablert en beredskapsplan for likviditetsstyring under en finansiell krise. Det utføres i den forbindelse stresstester som viser bankens behov for likviditetsreserve med utgangspunkt i fremtidsscenarioer knyttet til lavkonjunktur. Banken har definert rammer for hvor lang tid banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

Likviditet stresses ut fra tre typer kriser, med ulike scenarier:

- Bankkrise (utfordrende og meget utfordrende scenario)
- Markedskrise (utfordrende og meget utfordrende scenario)
- Kombinert krise (Ekstremt scenario)

Styret vurderer bankens likviditet som betryggende, jfr. årsberetning, med gode relasjoner til aktører i pengemarkedet, samt at banken har ubenyttete trekkrettigheter på 250 mill. kr., som i fjor.

Det er stilt sikkerhet i bankens eiendeler (obligasjoner) for mulig låneopptak i Norges Bank på til sammen 329 mill. kr., som i sin helhet er ledig likviditetsbuffer ved årsskiftet.

Ansvaret for bankens daglige likviditetsstyring er lagt hos økonomiavdelingen. Avdelingen følger daglig opp bankens kontantstrøm for å påse at daglige utbetalinger kan gjennomføres. Som et ledd i likviditetsstyringen forvalter også økonomiavdelingen bankens portefølje av likviditet i samarbeid med Eika Kapitalforvaltning. Inkludert i denne porteføljen er også likvide verdipapirer som raskt kan tas i bruk som likviditet ved uventede innvirkninger på bankens kontantstrøm.

Se note 15 for vurdering av likviditetsrisiko.

### **Markedsrisiko**

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres kvartalsvis til styret.

Rammene for investeringer i verdipapirer (utover likviditetsplassering) er uendret siste 12 mnd. Banken har en lite risikoeksponert verdipapirportefølje. Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. 53% av denne porteføljen har en rating på AAA og ytterligere 23% er ratet med AA. 96% av pengemarkedsporteføljen er plassert i pengemarkedsfond med lav risiko (jfr. Verdipapirfondenes Forening), det vil si bl.a. at rating er over A-. Det er bevisst spredd plasseringer hos større aktører, og som forventes å være likvid i krisesituasjoner. Banken har utarbeidet en egen markedspolicy, og som skal være med å redusere risiko for tap.

En stresstest på pengemarked- og obligasjonsporteføljen med et stressnivå på 2% utgjør 4,1 mill. kr. mot 4,2 mill. kr. i 2019.

### **Renterisiko**

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og finansiering med fastrente. Banken måler renterisiko som resultateffekten ved et parallelt skift i rentekurven. Risikoen for ikke-parallele skift er dekket gjennom begrensinger på maksimal eksponering.

Det aller meste av bankens utlån løper med flytende rente som følger markedets renteutvikling. Tilsvarende har banken innskudd med flytende rente. I den grad banken har utlån med fast rente søker man å balansere innlånsiden ved bruk av derivatavtaler, slik at størrelse og renteavtaler på lån og innlån med ulike løpetider er i rimelig balanse.

Vår obligasjonsportefølje og andre innlån er til flytende rente, jfr. note 36. Innlån fra markedet gjøres til 3-måneders nibor pluss margin som gjelder på det tidspunkt innlån tas opp. Det søkes å ha flere opptak/forfall gjennom året slik at gjennomsnittlig margin gir minst mulig svingninger.

En økning i renter vil medføre at både inntektssiden og kostnadssiden går opp. Dersom rentenivået (gjennomsnittlig rente for de ulike rentebærende elementene) hadde vært 1% høyere ville dette medført et økt resultat i størrelsesorden 1,8 mill. kr. etter skatt. Det er da tatt hensyn til ulike varslingsfrister for renteendring på utlån og innskudd.

Den relative rentenettoen er 1,55% mot 1,73% i 2019. Reduksjon i den relative rentenettoen skyldes hovedsak at banken i 2. kvartal gjennomførte to renteendringer. Rentenedssettelsen på utlån ble gjennomført raskere og ikke ihht normale varslingsfrister, som et bidrag under koronakrisen. Tilsvarende endring i innskuddsrente fulgte dog lovpålagte varslingsfrister.

Banken hadde da en høy rentenetto i slutten av fjoråret og helt i starten av inneværende år. 3-måneders nibor er gjennom året redusert fra 1,84% til 0,49%. Det lave rentenivået i markedet gir forholdsmessig lavere rentenetto til banken så lenge det ikke tas i bruk negative innskuddsrenter.

Hvis det i rentenettoen hadde vært hensyntatt renter av pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat, ville rentenettoen vært på 1,62% i 2020 og 1,84% i 2019. Hvis vår rentenetto i år har vært enda lavere, f.eks. 1,50% i stedet for 1,55% ville dette gitt et lavere resultat på 5,0 mill. kr., dvs. ca. 3,8 mill. kr. etter skatt.

### **Valutarisiko**

Valutarisiko oppstår når man har eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta, der verdien eller forpliktelsen er avhengig av kursen på realisasjons- eller oppgjørstidspunktet. Banken har pr. 31.12.2020 liten valutarisiko. Denne består i beholdningen av utenlandske sedler. Kurstap er uvesentlig.

Se note 26-30 for vurdering av markedsrisiko.

### **Operasjonell risiko**

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

### **Forretningsrisiko**

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

### **Compliance (etterlevelse)**

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

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



## NOTE 6 - Kapitaldekning

Konsolidert kapitaldekning inkl. andel

Tall i tusen kroner	2020	2019	2020	2019
Egenkapitalbevis	277.622	277.622	304.720	
Overkursfond	23.090	23.090	131.971	
Grunnfond	596.223	546.009	471.781	
Utjevningfond	83.156	78.041	87.247	
Annen egenkapital	53.287	41.767	54.186	
Foreslått utbytte/gaver	-20.434	-27.762	-23.740	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.012.943</b>	<b>938.767</b>	<b>1.026.165</b>	
Immaterielle eiendeler			-513	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-896	-765	-1.280	
Fradrag i ren kjernekapital	-110.322	-104.897	-14.556	
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>901.725</b>	<b>833.105</b>	<b>1.009.816</b>	
Fondsobligasjoner	84.942	134.324	99.623	
Fradrag i kjernekapital				
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>986.667</b>	<b>967.429</b>	<b>1.109.439</b>	
Tilleggskapital - ansvarlig lån	109.960	109.929	128.453	
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>1.096.627</b>	<b>1.077.358</b>	<b>1.237.892</b>	
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Lokale og regionale myndigheter	23.103	8.680	48.215	
Offentlig sektor			21.014	
Institusjoner	53.361	37.095	104.252	
Foretak	304.698	380.694	320.922	
Massemarkedsengasjementer	492.418	523.609	539.024	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.616.091	2.804.264	3.294.314	
Forfalte engasjementer	112.819	118.267	114.122	
"Høyrisiko"-engasjementer	932.485		932.485	
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.305	14.059	30.770	
Andeler i verdipapirfond	92.220	83.616	94.459	
Egenkapitalposisjoner	199.401	194.923	185.541	
Øvrige engasjementer	50.294	26.843	55.053	
CVA-tillegg/andre risikoeksponeringer	91	126	53.331	
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>4.891.286</b>	<b>4.192.176</b>	<b>5.793.502</b>	
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>365.500</b>	<b>353.936</b>	<b>391.462</b>	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>5.256.786</b>	<b>4.546.112</b>	<b>6.184.964</b>	<b>5.313.518</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,86 %</b>	<b>23,70 %</b>	<b>20,01 %</b>	<b>22,88 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,77 %</b>	<b>21,28 %</b>	<b>17,94 %</b>	<b>20,40 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,15 %</b>	<b>18,33 %</b>	<b>16,33 %</b>	<b>17,60 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,14 %</b>	<b>10,53 %</b>		

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,24 % i Eika Gruppen AS og på 2,17 % i Eika Boligkreditt AS.

Finanstilsynets kom i desember med presiseringer av vektingsregler for engasjementer som finansierer utvikling og bygging av fast eiendom, som er gjort med sikte på å videreselge med fortjeneste. Alle disse engasjementene er spekulativ investering og skal risikovektes med 150%. For banken har dette medført betydelig økning i beregningsgrunnlaget og en svekkelse av ren kjernekapitaldekning på 1,4%-poeng.

## NOTE 7 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.678.928	25.205			5.704.133
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.429.357	399.541			1.828.898
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	164.219	438.009			602.228
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		8.232	101.263		109.495
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7.272.504</b>	<b>870.987</b>	<b>101.263</b>	<b>0</b>	<b>8.244.754</b>
Nedskrivninger	-13.434	-8.516	-6.464		-28.414
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>7.259.070</b>	<b>862.471</b>	<b>94.799</b>	<b>0</b>	<b>8.216.340</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.123.900	20.808	0		5.144.708
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	382.771	124.984	0		507.755
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40.684	101.651	0		142.335
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	7.565	20.359		27.924
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5.547.355</b>	<b>255.008</b>	<b>20.359</b>	<b>0</b>	<b>5.822.722</b>
Nedskrivninger	-473	-2.159	-2.938		-5.570
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>5.546.882</b>	<b>252.849</b>	<b>17.421</b>	<b>0</b>	<b>5.817.152</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	555.028	4.397			559.425
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.046.586	274.557			1.321.143
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	123.535	336.358			459.893
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		667	80.904		81.571
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.725.149</b>	<b>615.979</b>	<b>80.904</b>	<b>0</b>	<b>2.422.032</b>
Nedskrivninger	-12.961	-6.357	-3.526		-22.844
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.712.188</b>	<b>609.622</b>	<b>77.378</b>	<b>0</b>	<b>2.399.188</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>(Pr. klasse finansielt instrument: )</b>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	463.073	1.000			464.073
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	196.917	25.043			221.960
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.269	56.693			79.962
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		326	3.929		4.255
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>683.259</b>	<b>83.062</b>	<b>3.929</b>	<b>0</b>	<b>770.250</b>
Nedskrivninger	-710	-801			-1.511
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>682.549</b>	<b>82.261</b>	<b>3.929</b>	<b>0</b>	<b>768.739</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.928.163	2.434			4.930.597
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.801.161	168.447			1.969.608
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	335.040	543.844			878.884
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	9.808	23.336	66.717		99.861
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7.074.172</b>	<b>738.061</b>	<b>66.717</b>	<b>0</b>	<b>7.878.950</b>
Nedskrivninger	-3.873	-11.632	-10.765		-26.270
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>7.070.299</b>	<b>726.429</b>	<b>55.952</b>	<b>0</b>	<b>7.852.680</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.512.283	2.434			4.514.717
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	678.928	99.297			778.225
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	56.766	180.279			237.045
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	9.808	22.481	20.195		52.484
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5.257.785</b>	<b>304.491</b>	<b>20.195</b>	<b>0</b>	<b>5.582.471</b>
Nedskrivninger	-608	-2.351	-2.769	0	-5.728
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>5.257.177</b>	<b>302.140</b>	<b>17.426</b>	<b>0</b>	<b>5.576.743</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	415.880	0	0		415.880
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.122.233	69.150	0		1.191.383
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	278.274	363.565	0		641.839
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	855	46.522		47.377
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.816.387</b>	<b>433.570</b>	<b>46.522</b>	<b>0</b>	<b>2.296.479</b>
Nedskrivninger	-3.265	-9.281	-7.996		-20.542
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.813.122</b>	<b>424.289</b>	<b>38.526</b>	<b>0</b>	<b>2.275.937</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	266.474				266.474
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	304.079	12.857			316.936
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	33.523	20.305			53.828
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		2.903	233		3.136
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>604.076</b>	<b>36.065</b>	<b>233</b>	<b>0</b>	<b>640.374</b>
Nedskrivninger	-289	-571		0	-860
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>603.787</b>	<b>35.494</b>	<b>233</b>	<b>0</b>	<b>639.514</b>



## NOTE 8 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	905.096	1.012.587
Byggelån	359.256	279.707
Nedbetalingslån	6.980.401	6.586.656
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>8.244.754</b>	<b>7.878.950</b>
Nedskrivning steg 1	-13.434	-3.873
Nedskrivning steg 2	-8.516	-11.632
Nedskrivning steg 3	-6.464	-10.765
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>8.216.340</b>	<b>7.852.680</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.916.111	1.835.205
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>10.132.451</b>	<b>9.687.885</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Melhus	2.497.695	2.435.064
Trondheim	4.526.827	4.284.420
Trondheimsregion for øvrig	712.340	668.655
Annet	507.892	490.811
<b>Sum</b>	<b>8.244.754</b>	<b>7.878.950</b>

## NOTE 9 - Kredittforringede lån

### 2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.736	2.938	17.798
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg	5.328	1.000	4.328
Varehandel	4.128	1.445	2.683
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	6.447	1.000	5.447
Annen næring	121	81	40
<b>Sum</b>	<b>36.760</b>	<b>6.464</b>	<b>30.296</b>

Banken har 68,5 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på fremtidig kontantstrøm inkl. verdi på sikkerhetstillelsen. I 2019 var i hovedsak kun de engasjement med nedskrivning flyttet til steg 3. Banken har per 31.12.2020 4,1 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Samme volum for 2019.

### 2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	38.540	3.767	34.773
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg	8.384	2.457	5.927
Varehandel	6.135	1.445	4.690
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	12.233	2.500	9.733
Annen næring	879	596	283
<b>Sum</b>	<b>66.171</b>	<b>10.765</b>	<b>55.406</b>

Kredittforringede lån	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	40.892	45.171
Nedskrivning steg 3	3.066	6.403
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>37.826</b>	<b>38.768</b>
Andre kredittforringede lån	64.341	22.808
Nedskrivning steg 3	3.396	4.362
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>60.945</b>	<b>18.446</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>98.771</b>	<b>57.214</b>

#### Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	26.500	26,8 %	41.860	73,2 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	77.934	78,9 %	24.557	42,9 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	799	0,8 %	1.562	2,7 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>105.233</b>	<b>107 %</b>	<b>67.979</b>	<b>119 %</b>

#### NOTE 10 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Over 1 t.o.m.				Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte kredittforringede lån	
		Under 1 mnd.	3 mnd.	6 mnd.	12 mnd.				for forfalte lån	for kredittforringede lån
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	5.297.470	368.684	63.946	15.893	9.774	15.789	474.086	20.359	578.230	19.362
Bedriftsmarkedet	2.135.302	296.095	8.706	7.383	10.789	14.923	337.896	84.874	487.610	80.108
<b>Totalt</b>	<b>7.432.772</b>	<b>664.779</b>	<b>72.652</b>	<b>23.276</b>	<b>20.563</b>	<b>30.712</b>	<b>811.982</b>	<b>105.233</b>	<b>1.065.840</b>	<b>99.470</b>
<b>2019</b>										
Privatmarkedet	4.858.788	579.539	44.070	37.592	18.288	44.194	723.683	20.199	845.242	17.075
Bedriftsmarkedet	2.068.061	160.697	30.488	16.672	9.350	11.211	228.418	47.780	287.567	40.011
<b>Totalt</b>	<b>6.926.849</b>	<b>740.236</b>	<b>74.558</b>	<b>54.264</b>	<b>27.638</b>	<b>55.405</b>	<b>952.101</b>	<b>67.979</b>	<b>1.132.809</b>	<b>57.086</b>

#### NOTE 11 - Eksponering på utlån

2020	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet		5.822.722	-473	-2.159	-2.938	304.362	3.906	-10	-51		6.125.359
<b>Næringssektor fordelt:</b>											
Jordbruk, skogbruk og fiske		148.042	-44			15.043	75	-1			163.115
Industri		37.751	-80	-244		4.242	1.384	-3	-19		43.031
Bygg, anlegg		823.177	-7.802	-2.970	-1.000	212.056	38.783	-599	-476		1.061.169
Varehandel		62.028	-246	-280	-1.445	14.211	12.554	-14	-67		86.741
Transport og lagring		28.260	-309	-215		3.606	6.507	-2	-31		37.816
Eiendomsdrift og tjenesteyting		1.145.579	-4.387	-2.538	-1.000	95.713	18.175	-77	-130		1.251.335
Annen næring		177.195	-93	-110	-81	12.463	27.170	-4	-27		216.513
<b>Sum</b>		<b>8.244.754</b>	<b>-13.434</b>	<b>-8.516</b>	<b>-6.464</b>	<b>661.696</b>	<b>108.554</b>	<b>-710</b>	<b>-801</b>	<b>0</b>	<b>8.985.079</b>

2019		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	5.620.495	-608	-2.352	-3.767	290.375	2.035	-13	-4		5.906.161
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	158.385	-89	-415		15.507	75	-5	-27		173.431
Industri	35.568	-371	-44		2.217	1.384	-3	-2		38.749
Bygg, anlegg	667.684	-846	-1.409	-2.457	269.651	33.364	-115	-31		965.841
Varehandel	63.543	-244	-440	-1.445	10.330	11.454	-21	-26		83.151
Transport og lagring	34.253	-109	-151		2.768	7.277	-5	-62		43.971
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.085.868	-1.301	-6.131	-2.500	71.274	16.561	-86	-407		1.163.278
Annen næring	213.154	-305	-690	-596	12.779	21.767	-41	-12		246.056
<b>Sum</b>	<b>7.878.950</b>	<b>-3.873</b>	<b>-11.632</b>	<b>-10.765</b>	<b>674.901</b>	<b>93.917</b>	<b>-289</b>	<b>-571</b>	<b>0</b>	<b>8.620.638</b>

## NOTE 12 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet 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 element:

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

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Endring i tapsavsetninger privatmarkedet	12 mnd tap	Livstid tap	Livstid tap	nedskr.
Tapsavsetning pr. 31.12.18	953	2.960	2.141	6.054
<i>Overføringer 2019</i>				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-76	1.059		983
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-62	155	93
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	54	-1.623		-1.569
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	38	16	384	438
Endring som følge av redusert portefølje (avgang mv)	-162	-784	-49	-995
Konstaterte tap			-93	-93
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-171	1.440	124	1.393
Andre endringer i perioden	235	63	121	419
<b>Tapsavsetning pr. 31.12.19</b>	<b>871</b>	<b>3.069</b>	<b>2.782</b>	<b>6.723</b>
<i>Overføringer 2020</i>				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-58	828		770
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-201	1.400	1.199
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	36	-1.432		-1.396
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	48	5	7	60
Endring som følge av redusert portefølje (avgang)	-178	-668	-266	-1.112
Konstaterte tap			-952	-952
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-352	190	-21	-183
Andre endringer i perioden	116	419	-12	523
<b>Tapsavsetning pr. 31.12.20</b>	<b>483</b>	<b>2.210</b>	<b>2.938</b>	<b>5.631</b>

	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Total nedskr.
<b>Endring i tapsavsetninger bedriftsmarkedet</b>				
<b>Tapsavsetning pr. 31.12.18</b>	<b>2.642</b>	<b>15.337</b>	<b>3.789</b>	<b>21.768</b>
<i>Overføringer 2019</i>				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-244	1.528		1.284
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-1	-998	1.472	473
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	306	-2.386		-2.080
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	391	264	1.289	1.944
Endring som følge av redusert portefølje (avgang)	-1.243	-2.654	-1.168	-5.065
Konstaterte tap			-1.236	-1.236
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	647	-2.296	3.087	1.438
Andre justeringer	794	339	751	1.884
<b>Tapsavsetning pr. 31.12.19</b>	<b>3.292</b>	<b>9.134</b>	<b>7.983</b>	<b>20.409</b>
<i>Overføringer 2020</i>				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-669	3.099		2.430
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-855		-855
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				0
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	368	-1.370		-1.002
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	791	70	104	965
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.118	-3.271	-467	-4.856
Konstaterte tap			-2.700	-2.700
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	-314	-536	593	-257
Andre endringer i perioden	11311	836	-1.986	10.161
<b>Tapsavsetning pr. 31.12.20</b>	<b>13.661</b>	<b>7.107</b>	<b>3.526</b>	<b>24.294</b>

10 mill er ekstra korona avsetning, jfr. tabell nedenfor. Plassert i steg 1, jfr. note 3, Forberence utgjør ved årsskiftet 97 mill.

<b>Sum tapsavsetninger i balansen:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Bokført som reduksjon av fordring til kredittinstitusjoner	2	2
Bokført som reduksjon av utlån til kunder	28.414	26.270
Bokført som avsetning (gjeld i balansen)	1.511	860
<b>Tapsavsetning</b>	<b>29.927</b>	<b>27.132</b>

### Covid19- tapsavsetning

<b>Næring/bransjegruppe</b>	<b>Faktor</b>	<b>Avsetning pr. 31.12.</b>
Jordbruk, skogbruk og fiske	0%	0
Industri	0% - 0,5%	41
Bygg, anlegg	2,0%	6.301
Varehandel	0%-2,0%	13
Transport og lagring	0,5%-2,0%	163
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0,5%-6,0%	2.992
Annen næring	0,25%-6,0%	490
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet Steg 1</b>		<b>10.000</b>

Jfr. note 3. Det er benyttet forskjellige faktorer innad i næringsgruppe (ut fra bransjekode). Justert for engasjement knyttet til bolig med forhåndssalg.

## Utvikling i brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kredittrammer:

Privatengasjement	Steg 1 tap 12. mnd.	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt eng.
Brutto engasjement pr. 31.12.18	5.288.536	350.023	20.939	5.659.498
Overføringer til steg 1	130.647	-130.647		0
Overføringer til steg 2	-122.721	122.721		0
Overføringer til steg 3		-156	156	0
Tilgang engasjementer	1.544.464	103.181		1.647.645
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1.279.783	-111.650	-742	-1.392.175
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.19</b>	<b>5.561.143</b>	<b>333.472</b>	<b>20.353</b>	<b>5.914.968</b>
Overføringer til steg 1	191.604	-191.604		0
Overføringer til steg 2	-420.286	420.286		0
Overføringer til steg 3		-22.455	22.455	0
Tilgang engasjementer	2.054.612	150.899	21.381	2.226.892
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1.551.206	-415.846	-43.818	-2.010.870
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.20</b>	<b>5.835.867</b>	<b>274.752</b>	<b>20.371</b>	<b>6.130.990</b>

Bedriftsengasjement	Steg 1 tap 12. mnd.	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt eng.
Brutto engasjement pr. 31.12.18	1.986.885	456.504	35.142	2.478.531
Overføringer til steg 1	123.009	-123.009		0
Overføringer til steg 2	-97.402	97.402		0
Overføringer til steg 3		-21.782	21.782	0
Tilgang engasjementer	676.160	99.049	28	775.237
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-506.816	-101.164	-5.432	-613.412
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.19</b>	<b>2.181.836</b>	<b>407.000</b>	<b>51.520</b>	<b>2.640.356</b>
Overføringer til steg 1	52.551	-52.551		0
Overføringer til steg 2	-283.891	283.891		0
Overføringer til steg 3		-20.048	20.048	0
Tilgang engasjementer	611.433	107.483	21.381	740.297
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-455.928	-32.624	-8.087	-496.639
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.20</b>	<b>2.106.001</b>	<b>693.151</b>	<b>84.862</b>	<b>2.884.014</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	9.912	-3.185
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	-2.623	-2.096
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	-5.004	4.176
Periodens konstaterte tap	3.652	1.329
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-60	-47
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>5.877</b>	<b>177</b>

## NOTE 13 - Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 11,3% (2019: 9,6%) av brutto engasjement.

Banken har fire konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 12,3 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
<b>10 største engasjement</b>	<b>1.016.174</b>	<b>830.205</b>
Totalt brutto engasjement	9.015.004	8.647.768
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>11,27 %</b>	<b>9,60 %</b>
Ansvarlig kapital	1.096.627	1.077.358
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>92,66 %</b>	<b>77,06 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>12,27 %</b>	<b>11,45 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Største engasjement i forhold til ansvarlig kapital hensyntar kredittrisikoreduksjon i samsvar med CRR artikkel 399-403.

## NOTE 14 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier		Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>PM</b>	<b>491</b>	<b>451</b>	<b>580</b>	<b>493</b>	<b>445</b>	<b>1.210</b>	<b>477</b>
	<b>BM</b>	<b>13.654</b>	<b>13.662</b>	<b>13.973</b>	<b>13.983</b>	<b>13.533</b>	<b>13.672</b>	<b>13.692</b>
<b>Steg 2</b>	<b>PM</b>	<b>2.136</b>	<b>2.090</b>	<b>1.793</b>	<b>2.391</b>	<b>1.995</b>	<b>5.718</b>	<b>2.450</b>
	<b>BM</b>	<b>7.182</b>	<b>7.103</b>	<b>7.535</b>	<b>7.701</b>	<b>6.461</b>	<b>7.160</b>	<b>7.446</b>

Beskrivelse av scenarioene:

### Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen, samt covid19-avsetning (som holdes fast).

### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

### Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

### Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

## NOTE 15 - Likviditetsrisiko

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

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på eiendeler og gjeld, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Av DnB Market er Melhusbanken rangert som nummer 21 av 110 banker i Norge, med «rating» på A-.

### 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						25 199	25 199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						52 702	52 702
Netto utlån til og fordringer på kunder	84 498	70 103	396 258	578 647	6 177 650	909 184	8 216 340
Obligasjoner, sertifikat og lignende	20 204	25 048	196 683	330 304		318 958	891 197
Finansielle derivater	22	21					43
Øvrige eiendeler	18 640					301 576	320 216
<b>Sum eiendeler</b>	<b>123.364</b>	<b>95.172</b>	<b>592.941</b>	<b>908.951</b>	<b>6.177.650</b>	<b>1.607.618</b>	<b>9.505.696</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner			100 151			1 161	101 312
Innskudd fra og gjeld til kunder		209 315	283 885			5 570 948	6 064 148
Obligasjonsgjeld	200	55 404	278 000	1 720 000			2 053 604
Finansielle derivater				2 108			2 108
Øvrig gjeld	8 557		24 010			23 677	56 244
Ansvarlig lånekapital				30 000	80 000	- 40	109 960
<b>Sum gjeld</b>	<b>8.757</b>	<b>264.719</b>	<b>585.895</b>	<b>1.752.108</b>	<b>80.000</b>	<b>5.594.585</b>	<b>8.387.376</b>
<b>Netto</b>	<b>114 607</b>	<b>- 169 547</b>	<b>7 046</b>	<b>- 843 157</b>	<b>6 097 650</b>	<b>-3 986 966</b>	<b>1 118 321</b>

### 2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						9 753	9 753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						87 780	87 780
Netto utlån til og fordringer på kunder	202 560	44 305	359 833	607 435	5 856 598	781 949	7 852 680
Obligasjoner, sertifikat og lignende		40 902	77 218	186 728	52 927	390 026	747 801
Finansielle derivater		925					925
Øvrige eiendeler	9 351					281 185	290 536
<b>Sum eiendeler</b>	<b>211.911</b>	<b>86.132</b>	<b>437.051</b>	<b>794.163</b>	<b>5.909.525</b>	<b>1.550.693</b>	<b>8.989.475</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner						25 779	25 779
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 722	470 457			4 855 956	5 343 135
Obligasjonsgjeld	350	144 652	260 000	1 946 000			2 351 002
Finansielle derivater				1 583			1 583
Øvrig gjeld	9 969		23 436			48 081	81 486
Ansvarlig lånekapital				30 000	80 000		110 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>10.319</b>	<b>161.374</b>	<b>753.893</b>	<b>1.977.583</b>	<b>80.000</b>	<b>4.904.037</b>	<b>7.887.206</b>
<b>Netto</b>	<b>201 592</b>	<b>- 75 242</b>	<b>- 316 842</b>	<b>-1 183 420</b>	<b>5 829 525</b>	<b>-3 353 344</b>	<b>1 102 269</b>

## NOTE 16 - Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,05 mill. kr (som i fjor) og har ellers ingen eiendel- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020

For øvrig består kontanter og fordringer på sentralbank av beholdning i automater.

Banken har ved årsskiftet innestående 0,09 mill. kr. i Norges Bank, mot 0,06 mill kr. i 2019.

## NOTE 17 - Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

## NOTE 18 - Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

### 2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						25.199	25 199
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	52 702						52 702
Netto utlån til og fordringer på kunder		8 153 678		62 662			8 216 340
Obligasjoner, sertifikat og lignende	121 982	719 184	50 031				891 197
Finansielle derivater		43					43
Øvrige eiendeler						320 258	320 258
<b>Sum eiendeler</b>	<b>174.684</b>	<b>8.872.862</b>	<b>50.031</b>	<b>62.662</b>	<b>-</b>	<b>345.457</b>	<b>9.505.696</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	161		100 151			0	100 312
Innskudd fra og gjeld til kunder		5 780 263	283 885			0	6 064 148
Obligasjonsgjeld	100 207	1 953 397					2 053 604
Finansielle derivater		2 108					2 108
Øvrig gjeld						57 244	57 244
Ansvarlig lånekapital		109 960					109 960
<b>Sum gjeld</b>	<b>100.368</b>	<b>7.845.728</b>	<b>384.036</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.244</b>	<b>8.387.376</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>74 316</b>	<b>1 027 134</b>	<b>- 334 005</b>	<b>62 662</b>	<b>0</b>	<b>288 213</b>	<b>1 118 320</b>

### 2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						9 753	9 753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	87 780						87 780
Netto utlån til og fordringer på kunder		7 878 950					7 878 950
Obligasjoner, sertifikat og lignende	81 187	666 614					747 801
Finansielle derivater		915					915
Øvrige eiendeler						265 191	265 191
<b>Sum eiendeler</b>	<b>168.967</b>	<b>8.545.564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>274.944</b>	<b>8.989.475</b>
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 779						25 779
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 872 678	470 457				5 343 135
Obligasjonsgjeld		2 351 002					2 351 002
Finansielle derivater		1 583					1 583
Øvrig gjeld						57 361	57 361
Ansvarlig lånekapital		109 929					109 929
<b>Sum gjeld</b>	<b>25.779</b>	<b>7.335.192</b>	<b>470.457</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.361</b>	<b>7.887.206</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>143 188</b>	<b>1 210 372</b>	<b>- 470 457</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>217 583</b>	<b>1 102 269</b>



## NOTE 19 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1 452	2 437
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	245 671	276 916
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter av obligasjoner ført over OCI (virkelig verdi)	6 851	6 574
Andre renteinntekter og lignende inntekter		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>253.974</b>	<b>285.927</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	755	1 091
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	58 600	67 681
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	38 428	54 303
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3 244	4 058
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5 018	3 178
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>106.046</b>	<b>130.311</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>147.928</b>	<b>155.616</b>

## NOTE 20 - Segmentinformasjon

	2020			Sum
	PM	BM	Ufordelt	
Renteinntekter og lignende inntekter	148.929	96.742	8.303	253.974
Rentekostnader og lignende kostnader	76.000	30.046		106.046
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>72.929</b>	<b>66.696</b>	<b>8.303</b>	<b>147.928</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,28 %	3,07 %		1,88 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	14.074	1.928	27.333	43.335
Andre driftsinntekter			20.836	20.836
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>87.003</b>	<b>68.624</b>	<b>56.471</b>	<b>212.099</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.081	8.196	57.591	76.868
Andre driftskostnader			21.571	21.571
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>11.081</b>	<b>8.196</b>	<b>79.161</b>	<b>98.438</b>
Tap på utlån og garantier	195	5.682		5.877
Tap i prosent	0,00 %	0,26 %		0,07 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			2.765	2.765
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>75.727</b>	<b>54.746</b>	<b>-19.925</b>	<b>110.549</b>
Skatt på ordinært resultat			22.343	22.343
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>75.727</b>	<b>54.746</b>	<b>-42.268</b>	<b>88.206</b>

	2019			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	176.696	100.449	8.782	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader	95.200	35.111		130.311
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>81.496</b>	<b>65.338</b>	<b>8.782</b>	<b>155.616</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,45 %	3,10 %		2,02 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	12.818	1.938	27.576	42.332
Andre driftsinntekter			23.633	23.633
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>94.314</b>	<b>67.276</b>	<b>59.992</b>	<b>221.581</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.400	5.252	57.340	73.992
Andre driftskostnader			21.681	21.681
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>11.400</b>	<b>5.252</b>	<b>79.021</b>	<b>95.673</b>
Tap på utlån og garantier	433	-256		177
<i>Tap i prosent</i>	0,00 %	0,00 %		0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			-448	-448
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>82.481</b>	<b>62.280</b>	<b>-19.477</b>	<b>125.283</b>
Skatt på ordinært resultat			27.701	27.701
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>82.481</b>	<b>62.280</b>	<b>-47.178</b>	<b>97.582</b>

Fordeling utlån mellom privat og næring fremgår i note 7-12.

## NOTE 21 - Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	1 928	1 938
Betalingsformidling	12 988	14 011
Provisjon salg av forsikring	13 005	12 999
Verdipapirforvaltning og omsetning	3 978	3 586
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	14 074	12 818
Annet	2 625	2 452
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>48.598</b>	<b>47.804</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 22,9% av totale inntekter, mot 21,6% i fjor.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2020	2019
Utbytte	14.762	12.285
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	6.605	9.620
Netto gevinster på valuta	928	1.061
Netto gevinster finansielle derivater	-1.896	303
Gev./tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner	-237	-559
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>20.162</b>	<b>22.710</b>

Andre driftsinntekter	2020	2019
Leieinntekter	674	923
Andre driftsinntekter		
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>674</b>	<b>923</b>

### Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14.762	12.285
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	2.765	-448
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>17.527</b>	<b>11.837</b>

## NOTE 22 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	38.596	37.671
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8.044	7.980
Pensjoner	4.646	4.783
Sosiale kostnader	792	1.644
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>52.078</b>	<b>52.078</b>

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>				
Ragnar Torland	1.725	57	905	950

Banksjef er med i bankens ordinære innskuddspensjonsordning. Banken har i tillegg en egen innskuddsbasert pensjonsdekning for banksjef som er forventet å gi en dekning på tilsammen inntil 66% av lønn fra fylte 62 år. Banksjef har ingen opsjonsavtale med banken om kjøp eller salg av egenkapitalbevis.

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Ledende ansatte</b>				
Turid Vollan Riset (ass. Banksjef)	1.220	47	160	4.800
Rune Angvik (leder bedriftsmarked)	965	41	100	3.200
Atle Morken (Økonomisjef)	1.205	46	111	3.450
Ragnvald Lenes (Kreditsjef)	1.038	44	105	3.700

2020	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>		
Bjarne Berg (styrets leder)*	164	800
Bernt Gagnås (nestleder)*	101	8.500
Ann-Sølvi Valås Myhr (styremedlem)	101	0
Jo Temre (styremedlem)	99	4.750
Merethe Moum (styremedlem)	101	0
Ståle Vandvik (ansattvalgt)	94	900
Ellen Evjen (ansattvalgt)	69	2.000

\*lån og sikkerhetsstillelser er inkl. nærstående

2019				Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus		kostnad	still.

Ragnar Torland	1.681	45		818	650
----------------	-------	----	--	-----	-----

2019				Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus		kostnad	still.

Turid Vollan Riset (ass. Banksjef)	1.181	37		161	3.900
Rune Angvik (leder bedriftsmarked)	799	31		108	3.100
Atle Morken (Økonomisjef)	1.128	37		112	2.700
Ragnvald Lenes (Kreditsjef)	1.009	35		107	2.500

2019		Ordinært		Lån og sikk.
Styret		honorar	Tilleggs-honorar	still.

Bjarne Berg (styrets leder)*		141		690
Bernt Gagnås (nestleder)*		88		2.417
Ann-Sølvi Valås Myhr (styremedlem)		88		0
Jo Temre (styremedlem)		87		0
Merethe Moum (styremedlem)		101		0
Ståle Vandvik (ansattvalgt)		90		1.500

Andre godtgjørelser	2020	2019
---------------------	------	------

Godtgjørelser til andre tillitsvalgte	95	90
Lån til generalforsamlings leder	830	892
Rentesubsidierte lån til ansatte	115.000	118.153

\* Rentesubsidierte lån til ansatte ytes med maksimum 5.000 og vurderes etter ordinær kredittvurdering. Avdragsplan for lån til banksjef og andre ansatte følger vanlige retningslinjer for banken.

Ansatte	2020	2019
---------	------	------

Antall årsverk bankvirksomhet	52	53
Antall ansatte bankvirksomhet	55	56
Antall årsverk totalt	56	61
Antall ansatte totalt	62	63



## NOTE 23 - Driftskostnader

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Administrasjonskostnader</i>		
Honorar eksterne tjenester	3.095	2.177
EDB-kostnader	13.689	11.851
Kontorrekvisita	320	361
Porto/telefon/datalinjer	1.581	1.645
Reisekostnader	131	401
Salgskostnader	4.081	3.791
Materiell kort, nettbank etc	1.293	1.096
Provisjoner	600	592
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>24.790</b>	<b>21.914</b>
<i>Andre driftskostnader</i>		
Driftskostnader faste eiendommer	1.791	2.009
Kostnader leide lokaler	776	956
Maskiner/inventar	182	148
Finanstilsyn/Finans Norge, banksamarbeid etc	1.036	1.318
Kredittopplysninger/innkassobyrå	745	698
Reparasjon og vedlikehold maskiner og inventar	811	653
Formueskatt	960	1.492
Felleskostnader i Eika-regi	8.714	7.321
Øvrige driftskostnader	1.718	1.476
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>16.733</b>	<b>16.071</b>
<i>Honorar til revisor</i>		
Lovpålagt revisjon	284	281
Andre tjenester utenfor revisjonen	129	
Andre tjenester levert av internrevisjon	474	257
<b>Sum revisjonshonorarer</b>	<b>887</b>	<b>538</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>42.410</b>	<b>38.523</b>

## NOTE 24 - Transaksjoner med nærstående

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor eksternt tredjepart. Heimdal Eiendomsmegling er samlokalisert og leier lokaler fra banken.

	<b>Tilknyttet selskap</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Resultatposter</i>		
Leieinntekter	674	678
Renteinntekter	1.386	1.976
Andre kostnader	0	0
Rentekostnader	19	37
<i>Balanseposter ved årsslutt</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Eiendeler:</i>		
Utlån	19.982	30.578
Ubenyttet kreditt	30.000	11.567
Garantier	2032	2032
Gjeld:		
Innskudd fra kunder	20.120	8.654

I tillegg har Heimdal Eiendomsmegling AS 160 mill kr i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

## NOTE 25 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	110 549	125 283
Renter tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	- 4 265	- 5 121
Ikke fradragsberettigede kostnader/ sk.pl. innt.	1 016	973
Permanente forskjeller verdipapir/fin. derivater	- 18 880	- 11 278
<b>Sum</b>	<b>88.420</b>	<b>109.858</b>
Endringer midlertidige forskjeller	3 779	- 19 704
Endring i forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt	0	0
Endringer midlertidige forskjeller ført mot utvidet resultat	0	- 367
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>92.199</b>	<b>89.787</b>
Beregnet betalbar inntektsskatt	23 050	22 616
Endring utsatt skattefordel	- 945	4 926
Endring utsatt skattefordel ført mot utvidet resultat	254	159
Avvik skatt forrige år (+ for lite / - for mye)	- 16	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>22.343</b>	<b>27.701</b>
Effektiv skattesats (%)	20 %	22 %
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	23 050	22 616
Skattevirkning av emisjonskostnader		
Formuesskatt	960	820
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>24.010</b>	<b>23.436</b>

Formuesskatt er i klassifisert som annen driftskostnad.

### Beregning utsatt skatt

Ved utgangen av regnskapsåret eksisterer det midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel på grunnlag av disse forskjellene. Disse reverseres i hovedsak over en periode på mer enn 1 år.

Utsatte skattefordeler	2020	2019
Finansielle derivater	- 1 960	- 63
Andre verdipapirer enn aksjer	- 1 439	- 422
Skattereduserende midl. forskj. anleggsmidler	- 3 101	- 2 558
<b>Sum skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>-6.500</b>	<b>-3.043</b>
Underkurs obligasjoner	27	350
<b>Sum skatteøkende midlertidige forskjeller</b>	<b>27</b>	<b>350</b>
<b>Netto skattereduserende midl. forskjeller</b>	<b>-6.473</b>	<b>-2.693</b>
<b>Balanseført utsatt skattefordel</b>	<b>1.618</b>	<b>673</b>
Skattesats	25 %	25 %

### Skattekostnad på poster i utvidet resultat

	2020		
	Før skatt	Skatt	Etter skatt
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	10 868	-	10 868
Endring i verdi obligasjoner ført mot utvidet res.	- 1 017	254	- 763
<b>Utvidet resultat før/etter skatt</b>	<b>9.851</b>	<b>254</b>	<b>10.105</b>
	2019		
	Før skatt	Skatt	Etter skatt
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	531	-	531
Endring i verdi obligasjoner ført mot utvidet res.	- 269	68	- 201
Endring i verdi fastrenteutlån	- 367	92	- 275
<b>Utvidet resultat før/etter skatt</b>	<b>-105</b>	<b>160</b>	<b>55</b>

## NOTE 26 - Virkelig verdi og kategorier av finansielle instrumenter

### Sammenligning mellom bokført verdi og virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	25.199	25.199	9.753	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	52.702	52.702	87.780	87.780
Netto utlån til kunder	8.216.340	8.214.380	7.852.680	7.852.617
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	0	0	1.034	1.034
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	318.958	318.958	390.026	390.026
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	572.239	572.239	357.775	357.775
Finansielle derivater	43	43	925	925
Aksjer med verdiendring over utvidet res.	215.803	215.803	204.402	204.402
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9.401.284</b>	<b>9.399.324</b>	<b>8.904.375</b>	<b>8.904.312</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.064.148	6.064.148	5.343.135	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	101.312	101.312	25.779	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.053.604	1.943.837	2.351.002	2.357.090
Finansielle derivater	2.108	2.108	1.583	1.583
Ansvarlig lånekapital	109.960	111.847	109.929	111.685
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>8.331.132</b>	<b>8.223.252</b>	<b>7.831.429</b>	<b>7.839.273</b>

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Etableringsgebyrer periodiseres over lånets levetid. Verdipapirgjeld er også ført til amortisert kost. Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital er ut fra omsetningskurser.

Vurdering av virkelig verdi	2020			2019		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Eiendeler</b>						
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		43			925	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		0			1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	318.958			390.026		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	572.239			357.775		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			215.803			204.402
<b>Sum eiendeler</b>	<b>891.197</b>	<b>43</b>	<b>215.803</b>	<b>747.801</b>	<b>1.959</b>	<b>204.402</b>
<b>Forpliktelser</b>						
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		2.108			1.583	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>2.108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.583</b>	<b>0</b>

Resterende er til amortisert kost med flytende rente. Balanseført verdi er tilnærmet virkelig verdi. Ingen finansielle instrumenter er flyttet fra et nivå til et annet i løpet av rapporteringsperioden. Det foreligger ingen avtaler om sikkerhetsstillelse for finansielle instrumenter.

### Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 31.12.:

	2020	2019
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	204.402	187.161
Tilgang	672	25.470
Avgang/nedskrivning	-139	-8.760
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	10.868	531
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
<b>Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 31.12.</b>	<b>215.803</b>	<b>204.402</b>

## Verdivurdering

Det har ikke vært endring i verdsettelsesmetoder i løpet av rapporteringsperioden.

### Nivå 1

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Kursene hentes fra Oslo Børs.

### Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved bruk av verdsettelsesmetoder. Disse metodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der det er tilgjengelig og baserer seg i minst mulig grad av bankens egne estimater. Disse finansielle instrumentene inngår i nivå 2.

### Nivå 3

Banken bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. For aksjer som ikke handles på regulert marked benyttes siste omsatte kurs, evt. bokført verdi av egenkapital.

Verdien på aksjene i Eika Gruppen er vurdert ut fra siste kjente transaksjonskurser, samt gruppens egen vurdering bygget på en årlig SOTP-analyse. Det er også foretatt kjøp/salg mellom Eika-banker gjennom året som bygger på disse verdsettelsene. Verdien på aksjene ved utgangen av året er satt til 162,2 pr. aksje.

EBK-aksjene er vurdert til 4,28 pr. aksje på bakgrunn av transaksjoner i 2020.

## Finansielle derivater

Banken har finansielle derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko. Ved første gangs innregning måles derivater til virkelig verdi. Virkelig verdi på derivater beregnes som nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Dette beregnes av ekstern finansiell institusjon. Vi har ikke derivater som inngår i en regnskapsmessig sikring. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres under netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	172.642	194.223	237.383	258.964
<b>Sum eiendeler</b>	<b>172.642</b>	<b>194.223</b>	<b>237.383</b>	<b>258.964</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2019			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	163.522	183.962	224.842	245.283
<b>Sum eiendeler</b>	<b>163.522</b>	<b>183.962</b>	<b>224.842</b>	<b>245.283</b>



## NOTE 27 - Certifikater og obligasjoner

### Obligasjoner med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

2020	Pålydende	Ansk. kost	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje, børsnoterte</b>			
Stat/Statsgarantert	157.000	162.569	162.153
Kommune/fylke	115.000	115.010	115.350
Obligasjoner med fortrinnsrett	142.000	143.307	143.050
Norske banker/kredittforetak	151.000	151.891	151.686
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>565.000</b>	<b>572.777</b>	<b>572.239</b>

2019	Pålydende	Ansk. kost	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje, børsnoterte</b>			
Stat/Statsgarantert	100.000	103.130	103.478
Kommune/fylke	43.000	43.038	43.232
Obligasjoner med fortrinnsrett	139.000	140.462	140.589
Norske banker/kredittforetak	70.000	70.381	70.476
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>352.000</b>	<b>357.011</b>	<b>357.775</b>

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til markedsverdi pr. 31.12. Banken eier ingen egne obligasjoner, og alle obligasjoner er børsnotert og i NOK. Gjennomsnittlig effektiv rente på portefølje ved årsskiftet i 2020 er 0,53% mot 1,93% i 2019. Renterisiko ved en renteendring på 1% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 916 pr. 31.12.20, mot 514 pr. 31.12.19. Endring i virkelig verdi på obligasjoner utgjør -1.017 i 2020 mot 268 for 2019. Realisert netto gevinst utgjør -602 for 2020 og mot -633 i 2019. Total avkastning på porteføljen utgjør 1,15% i 2020, mot 1,54% i 2019, hensyntatt verdiendringene ført mot utvidet resultat (FVOCI).

## NOTE 28 - Aksjer, fond og egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)

	2020		2019	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
<b>Aksjer og egenkapitalbevis</b>				
Kvinesdal Sparebank			1.478	1.034
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.478</b>	<b>1.034</b>
<b>Pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat</b>				
Eika Likviditet	15.000	16.175	15.000	15.953
Holberg OMF	70.000	72.946	70.000	71.911
Pluss Likviditet	70.000	75.563	70.000	74.422
Pluss Likviditet II	70.000	75.173	70.000	74.111
DI Norsk Likviditet Inst.	60.000	62.783	60.000	61.918
Alfred Berg Pengemarked			75.000	75.747
Landkreditt Høyrente	7.500	8.068	7.500	7.931
Forté Obligasjon	7.500	8.250	7.500	8.033
<b>Sum pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat</b>	<b>300.000</b>	<b>318.958</b>	<b>375.000</b>	<b>390.026</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>300.000</b>	<b>318.958</b>	<b>376.478</b>	<b>391.060</b>

Anskaffelseskost er vår opprinnelige investerte beløp, og eksklusive utdelte og mottatte nye andeler i fondene

## NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)

	2020				2019			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>								
SDC	3.960	1.938	1.968		4.206	2.059	2.109	
Bøndernes Hus AS	80	4	1.438		80	4	1.438	
Spama AS	150	15	135	42	150	15	135	6
Eika VBB AS	2.115	2.308	8.370		2.115	2.308	8.370	
Eika-Gruppen AS	554.777	45.763	89.431	11.096	554.777	45.763	81.829	11.096
Eika Boligkreditt AS	26.542.869	110.452	113.727	2.250	26.384.612	110.452	109.788	763
North Bridge Nordic Property 2 AS	16857	355	733		16.857	355	733	
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>		<b>160.835</b>	<b>215.803</b>	<b>13.388</b>		<b>160.956</b>	<b>204.402</b>	<b>11.865</b>

### Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	562.177	548.773
Verdiendringer over utvidet resultat i løpet av året	9.851	-1.125
Skatteeffekt av ovenstående	254	67
Netto tilgang/avgang	216.324	13.475
Realiserte gevinster/tap som er resirkulert i resultatet	-602	829
Skatteeffekt av ovenstående	38	158
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>788.042</b>	<b>562.177</b>

### Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond

	2020	2019
<i>Aksjer, fond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat</i>		
Aksjer og egenkapitalbevis	0	1.034
Pengemarkedsfond	318.958	390.026
<i>Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)</i>		
Unoterte aksjer	215.803	204.402
<b>Sum investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis</b>	<b>534.761</b>	<b>595.462</b>

Endring i virkelig verdi på finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat inngår i posten netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Gevinst/tap ved realisasjon utgjør 365 i 2020 mot 0 i 2019.. Verdiendring på aksjer til virkelig verdi over OCI på 10.868 og 531 for hhv. 2020 og 2019. Verdiendringen er i hovedsak knyttet til aksjene i Eika Gruppen AS.

## NOTE 30 - Finansielle derivat

Rentebytteavtalen er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

Finansielle derivater	2020		2019	
	Eiendeler	Forpl.	Eiendeler	Forpl.
Renteswapper	0	1.960	188	252
Periodiserte renter swapper	43	148	737	1.331
<b>Derivater – virkelig verdi</b>	<b>43</b>	<b>2.108</b>	<b>925</b>	<b>1.583</b>

Nominelle beløp på swapavtalene	2020	2019
Rentebytteavtale fastrente-utlån	47.720	48.496
Rentebytteavtale obligasjonslån	0	0
<b>Sum rentebytteavtaler</b>	<b>47.720</b>	<b>48.496</b>

Nominelt beløp tilsvarer det referansebeløp (hovedstol) som er avtalt i bytteavtalen og som er grunnlag for beregning av rente og avkastning. Derivater er ikke gjenstand for nettooppgjør. Det er avsatt 2,6 mill på sperret konto hos Swedbank som sikkerhet på derivatavtalene.

## NOTE 31 - Tilknyttet selskap

Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Ansk. kost	Bokført verdi 31.12.20	Bokført verdi 31.12.19
Melhus Regnskap AS	153	34,00 %	306	3.978	5.691	5.253
Heimdal Eiendomsmegling AS	87.041	41,45 %		40.470	37.853	35.833
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>			<b>306</b>	<b>44.448</b>	<b>43.544</b>	<b>41.086</b>

Melhus Sparebank har siden 2009 eid 20% av Heimdal Eiendomsmegling AS (HEM AS), men økte i januar 2016 denne eierandelen til 51%. HEM AS er i ferd med å øke sine markedsandeler og har ambisjoner om ytterligere vekst fremover. For at banken ikke skal være til hinder for foretakets vekstambisjoner solgte banken seg ned til en eierandel på 41,45% i 2017.

Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet med hhv 29% og 30%. HEM AS har som formål å drive eiendomsmegling og er en god kanal for tilgang på nye kunder til banken.

HEM AS har et resultat i 2020 på 4,9 mill etter skatt, mot -2,8 mill i 2019.

Banken eier 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Selskapet har et overskudd i 2020 på 2,2 mil. etter skatt mot 1,5 mill i 2019.

	2020	2019
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	41.086	41.778
Tilgang/avgang	-	-
Utbetalt utbytte	-306	-245
Andel resultat	2.764	-447
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>43.544</b>	<b>41.086</b>

## NOTE 32 - Varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Tomt og bygning	Inventar og utstyr	Bruksrett lokaler	Sum
<b>Bokført verdi pr. 31.12.18</b>	<b>2.277</b>	<b>22.382</b>	<b>3.117</b>		<b>27.776</b>
Kostpris pr. 01.01.19*	13.294	36.796	15.337	11.668	77.095
Utrangering		0	0		0
Tilgang/avgang		280	262		542
Årets avskrivninger	-1.384	-1.239	-1.411	-1.037	-5.071
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-11.017	-14.414	-12.220		-37.651
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>893</b>	<b>21.423</b>	<b>1.968</b>	<b>10.631</b>	<b>34.915</b>
Kostpris pr. 01.01.20	13.294	37.076	15.599	11.668	77.637
Utrangering		0			0
Tilgang/avgang		7.339	2.292	309	9.940
Årets avskrivninger	-604	-1.753	-873	-971	-4.201
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-12.401	-15.653	-13.631	-1.037	-42.722
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>289</b>	<b>27.009</b>	<b>3.387</b>	<b>9.969</b>	<b>40.654</b>
Avskrivningsprosent	20% - 33%	2% - 10%	20% - 33%	10% - 20 %	

\* Anskaffelseskost 01.01. medtas implementering av IFRS 16 (01.01.19) vedrørende bankens leieavtaler som balanseføres som en bruksrettighet med en tilhørende leieforpliktelse. Se note 2 for nærmere omtale, samt note 34 for estimert forpliktelse, tilsvarende verdi på eiendelen (bruksrettighet).

Gevinst salg av anleggsmiddel i 2020 på 250 er ført mot regnskapslinjen for avskrivninger.

## NOTE 33 - Andre eiendeler

	2020	2019
Opptjente renter finansielle derivater	43	915
Opptjente, ikke mottatte inntekter	8 795	7 452
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	82	698
Andre eiendeler	9 720	286
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter</b>	<b>18.640</b>	<b>9.351</b>

## NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	101 312	25 779
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>101.312</b>	<b>25.779</b>

Banken har pr. 31.12.20 et F-lån i Norges Bank på 100 mil. med forfall 1/7-21. Rente 0,3%.  
Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

## NOTE 35 - Innskudd fra kunder

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Innskudd fullt dekket av den norske garantiordningen	2.785.812	1.794.207	783.007	1.344.278	3.568.819	3.138.485
Innskudd utover garantiordningen	263.652	849.055	2.231.677	1.355.595	2.495.329	2.204.650
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>3.049.464</b>	<b>2.643.262</b>	<b>3.014.684</b>	<b>2.699.873</b>	<b>6.064.148</b>	<b>5.343.135</b>

## NOTE 36 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Bokført verdi		Rentevilkår
			2020	2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>					
ISIN NO 0010758964	08.03.2016	09.03.2020		140.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO 0010764657	09.05.2016	02.06.2020		260.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010768088	22.06.2016	22.02.2021	55.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010778160	10.11.2016	10.06.2021	50.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010861420	27.08.2019	27.08.2021	125.000	125.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010782097	11.01.2017	11.11.2021	103.000	201.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010856289	07.06.2019	21.02.2022	150.000	150.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010836554	13.11.2018	13.05.2022	250.000	250.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010830748	23.08.2018	15.09.2022	200.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010816770	20.02.2018	20.02.2023	220.000	220.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010852247	14.05.2019	14.09.2023	200.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010864168	20.09.2019	20.03.2024	200.000	200.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO0010904691	05.11.2020	05.06.2024	200.000		3m Nibor - flytende
ISIN NO0010873375	16.01.2020	16.04.2025	100.000		3m Nibor - flytende
ISIN NO0010893647	17.09.2020	17.09.2025	200.000		3m Nibor - flytende
<b>Sum pålydende</b>			<b>2.053.000</b>	<b>2.346.000</b>	
Underkurser			-1.284	-501	
Periodiserte renter			1.888	5.503	
<b>Sum bokførte sertifikat og obligasjonsgjeld</b>			<b>2.053.604</b>	<b>2.351.002</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Bokført verdi		Rentevilkår
			2020	2019	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>					
ISIN NO 0010858707	28.06.2019	evig	80.000	80.000	3m Nibor - flytende
ISIN NO 0010790025	30.03.2017	evig	30.000	30.000	3m Nibor - flytende
<b>Sum pålydende</b>			<b>110.000</b>	<b>110.000</b>	
Underkurser			-66	-94	
Periodiserte renter			26	23	
<b>Sum bokført ansvarlig lån</b>			<b>109.960</b>	<b>109.929</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/innløste	Påløpte renter	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Innlån til kredittinstitusjoner/ oppgjørskonto	25.779	300.000	-200.000	-150	-24.317	101.312
<i>Langsiktige lån</i>						
Obligasjonslån	2.351.002	500.000	-793.000	-4.398	0	2.053.604
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>2.376.781</b>	<b>800.000</b>	<b>-993.000</b>	<b>-4.548</b>	<b>-24.317</b>	<b>2.154.916</b>
Ansvarlige lån	109.929			31	0	109.960
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>109.929</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>109.960</b>

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2018	Emitert	Forfalte/innløste	Påløpte renter	Andre endringer	Balanse 31.12.2019
Innlån til kredittinstitusjoner/ oppgjørskonto	29.187				-3.408	25.779
<i>Langsiktige lån</i>						
Obligasjonslån	2.080.751	775.000	-507.000	2.251	0	2.351.002
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>2.109.938</b>	<b>775.000</b>	<b>-507.000</b>	<b>2.251</b>	<b>-3.408</b>	<b>2.376.781</b>
Ansvarlige lån	110.036	80.000	-80.000	-107	0	109.929
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>110.036</b>	<b>80.000</b>	<b>-80.000</b>	<b>-107</b>	<b>0</b>	<b>109.929</b>

## NOTE 37 - Forskuddsbetalte kostnader, annen gjeld og pensjon

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
Leverandørgjeld	3.691	1.187
Skattetrekk	2.021	1.936
Arbeidsgiveravgift	1.473	1.407
Bankremisser	70	340
Merverdiavgift	581	383
Periodiseringer*	3.991	5.337
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>11.827</b>	<b>10.590</b>

	2020	2019
<b>Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>		
Påløpte feriepenger og aga/finansskatt av feriepenger	4 971	4 915
Resultatlønn inkl. feriepenger, aga og finansskatt	1 550	2 565
Periodiseringer	2 036	2 489
<b>Sum påløpte kostn. og forskuddsbet. innt.</b>	<b>8.557</b>	<b>9.969</b>

### Pensjonsforpliktelser

Banken har tidligere hatt en ytelsesbasert pensjonsordning, men har nå i hovedsak gått over til en innskuddsbasert ordning. I alt 58 ansatte er med i den innskuddsbaserte ordningen i 2020 og innbetalt premie i år er 2.714 mot 2.570 i fjor. På grunn av gjeldende regelverk gjenstår 7 ansatte i gammel ytelsesordning som ikke kan overflyttes til innskuddsordningen. Årlig forventet regulering av pensjoner er endret og tilpasset de betingelser som er i bankens innskuddsordning. Det foreligger ingen gjenstående forpliktelse til den ytelsesbaserte ordningen. Årlig innbetales endringspremie som følge lønnsendringer utover tidligere forventning tilsvarende estimatavvik, samt administrasjonshonorar.

Bankens innskuddsordning er i Danica Pensjon, mens den ytelsesbaserte ordningen og tilleggsordning til banksjef i DnB Livsforsikring.

## NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2020	2019
NO0010729643	04.02.2015	5 år	60.000	3m Nibor + 3,25 bp		49.000
NO0010790017	30.03.2017	5 år	25.000	3m Nibor + 3,6 bp	25.000	25.000
NO0010864788	28.06.2019	5 år	60.000	3m Nibor + 3,7 bp	60.000	60.000
Fondsobligasjonskapital					<b>85.000</b>	<b>134.000</b>

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Rentene er fradragsberettiget innværende år og trekkes fra skattegrunnlaget.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløste	Balanse
	31.12.2019			31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	134.324		-49.382	84.942
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>134.324</b>	<b>0</b>	<b>-49.382</b>	<b>84.942</b>

## NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 277,6 mill delt på 2.776.225 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Egenkapitalbevisierens rettigheter følger forskrift om egenkapitalbevis i sparebank. Utbyttepolitikk fremgår av styrets årsberetning.

<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Eierandelskapital	277 623	277 623
Beholdning av egne egenkapitalbevis	- 1	- 3
Overkursfond	23 090	23 090
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	50 279	40 172
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>350.991</b>	<b>340.882</b>
Grunnfondskapital	545 159	491 416
<b>Grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte (B)</b>	<b>545.159</b>	<b>491.416</b>
Fond for urealisert gevinst	43 182	43 127
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	134 324	85 362
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
<b>Sum egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver</b>	<b>1.073.656</b>	<b>960.787</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>39,2 %</b>	<b>41,0 %</b>

Brøken beregnes i utgangspunktet på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver. Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	11,84	13,64
<b>Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis</b>	<b>7,00</b>	<b>10,00</b>
<b>Andel utdeling</b>	<b>59,1 %</b>	<b>73,3 %</b>
Samlet utbytte	19.434	27.762

Forslag til utbytte for 2020 er kroner 7,0 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2020 blir da totalt 19,4 mill. kr. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.20. Forslaget gir en overføring til utjevningsfond på kroner 4,84 pr. egenkapitalbevis, totalt 13,4 mill. kr. Utbytte utbetales som egenkapitaleiernes andel av overskuddet, og blir delt på eiere av egenkapitalbevis pr. 11.03.2021 (ved fastsettelse av regnskapet).

Utbytte for 2019 på kr 10,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 05.03.20 og utbetalt 26.03.20. Utbetalt utbytte i 2019, for regnskapsåret 2018, var kr. 9,00 pr. egenkapitalbevis, totalt 24,5 mill. kr.

Årets gaveavsetning er foreslått til 1 mill., mot 0,85 mill. i fjor.

**De 20 største egenkapitalbevisere:****31.12.2020**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Forsvarets Personellservice	251 300	9,05 %
Thore Hyggen	125 000	4,50 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	123 030	4,43 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	121 081	4,36 %
Unne Invest AS	95 111	3,43 %
Kjell Petter Johansen	90 000	3,24 %
Rakon Eiendom AS	82 790	2,98 %
Thorbjørn Grunnan	61 353	2,21 %
Lega AS	45 897	1,65 %
Trønder Økonomi AS	44 117	1,59 %
Sifo Invest AS	35 726	1,29 %
Wenaasgruppen AS	35 040	1,26 %
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	35 000	1,26 %
Universal Presentkort AS	32 700	1,18 %
Ola Løkbakks fond	32 389	1,17 %
Ragnar Wehn	30 209	1,09 %
Erlend Klefstad	30 000	1,08 %
Jan Erik Helgemo	26 666	0,96 %
Anna Elisabeth Rathe	22 129	0,80 %
Svenska Handelsbanken AB	22 000	0,79 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>1.341.538</b>	<b>48,32 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	1 434 687	51,68 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>2.776.225</b>	<b>100,00 %</b>

**Egenkapitalbevis eid av tillitsvalgte:**

Antall\*

Styremedlemmer:

Jan Erik Helgemo, varamedlem	26 666
Ståle Vandvik, ansattevalgt	5 742
Bernt Gagnås, nestleder	1 250
Merete Moum	1 000
Anne Elisabeth Høynes, varamedlem ansattevalgt	733
Evjen Ellen, ansattevalgt	727

**Generalforsamlingsmedlemmer 2020:**

Erik Schlösser Møller* (repr. Schlösser Møller Gruppen AS/Athos Holding AS)	123 031
Leidulf Gravråk*	62 197
Ragnar Wehn	30 209
Anna Elisabeth Rathe	22 129
Anders Storhaugen (varamedlem)	15 847
Andor Undlien	8 952
Atle Hagen	5 400
May-Liss Langørgen	5 073
Berit Johanne Holthe*	5 000
Harald Nordvik (varamedlem)*	5 000
Sigmund Gråbak	4 652
Anders J Losen	3 610
Else Løhre (varamedlem)	3 000
Terje Tyskø	2 560
Jørn Wangberg (varamedlem)	2 150
Anne Gaustad (varamedlem)	1 941
Kristmar Sunnset	1 300
Hilde Meland	1 139
Mai Kristin Søtvik	1 232
Synnøve Eid Fagerbekk (varamedlem)	1 000
Inger Anita Fremo (varamedlem)	977
Magnar Kvål (varamedlem)	789
Marianne Eidsmo	784
Stig Langseth	374
Silje Heggvik	39

\*) Egenkapitalbevis eid av nærstående er inkludert.



## NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2020	2019
<b>Resultat etter skatt</b>	88.206	97.582
Renter på fondsobligasjon	-4.265	-5.121
<b>Sum</b>	<b>83.941</b>	<b>92.462</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>39,2 %</b>	<b>41,0 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>32.877</b>	<b>37.869</b>
<b>Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>	<b>2.776.225</b>	<b>2.776.225</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>11,84</b>	<b>13,64</b>

## NOTE 41 - Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	31 003	31 822
Kontraktsgarantier	53 327	42 953
Lånegarantier		
Andre garantier		
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>84.330</b>	<b>74.775</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	5 063	790
Tapsgaranti	19 161	18 352
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>24.224</b>	<b>19.142</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>108.554</b>	<b>93.917</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.916 mill. kroner hos EBK. Betalingsgarantiene overfor EBK består av 1.038 avtaler mot 1.043 i fjor. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Det har ikke vært foretatt utbetalinger på garantier i 2020 eller 2019. Banken stiller samme krav til sikkerheter på garantier som for øvrig kredittgivning. De finansielle garantiene er ikke vesentlige for bankens regnskap og er ikke balanseført.

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

## NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen

Styrets forslag til utbytte er på 19,4 MNOK for 2020. Endelig vedtak foretas i generalforsamling 11. mars 2021, jfr. note 39 og styrets årsberetning.

## NOTE 43 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

### Bruksretteiendeler

Bankens avdelingskontorer på Bassengbakken, Ler og Korsvegen holder til i leide lokaler. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i note varige driftsmidler. Det er ikke fremleie i disse lokalene. Banken har forøvrig ingen vesentlige leieavtaler utover 1 år.

Leieforpliktelser	Årlig leie	Utløp leieperiode	Opsjon på forlengelse
Bassengbakken	1.501	31.03.2025	10 år
Ler	88	01.07.2025	5 år
Korsvegen	59	31.03.2023	5 år

### Endringer i leieforpliktelser

	2020	2019
Leieforpliktelse 01.01.	10.631	
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	309	11.668
Betaling av hovedstol	-980	-1.055
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	10	18
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.</b>	<b>9.970</b>	<b>10.631</b>

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på bankens utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Benyttet diskonteringsrente for avtalene er 2%. Felleskostnader er ikke medtatt ved beregning av fremtidig forpliktelser iht. IFRS 16. Leiebetalinger forfaller kvartalsvis.



## Erklæring i henhold til lov om verdipapirhandel §5-5

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for Melhus Sparebank for kalenderåret 2020.

Regnskapene er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes per 31.12.2020.

Utover transaksjonene med tilknyttede selskaper som er vist i note til regnskapet er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi erklærer at årsregnskapet, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Melhus 31. desember 2020/11. februar 2021

Styret for Melhus Sparebank

  
Bjarne Berg  
Styrets leder

  
Bernt Gagrås  
Nestleder

  
Jo Temre

  
Merethe Moun

  
Ann Sølvi Valås Myhr

  
Ståle Vandvik  
Ansattvalgt

  
Anne Elisabeth Høynes  
Ansattvalgt

  
Ragnar Torland  
Banksjef



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

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

Til generalforsamlingen i Melhus Sparebank

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Melhus Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

#### IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan dette er adressert i revisjonen
Melhus Sparebank sine IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.	Melhus Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Melhus Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.
IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.	Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT- drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et
God styring og kontroll med IT-systemene både i Melhus Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av	

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NWE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnr: 21WCTL-80521-8144M3-GZUNW-UXTLH-F0TKY

<p>vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra en av Melhus Sparebanks tjenesteleverandører med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Melhus Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.</p>
--	---

**Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet**

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
<p>Melhus Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 3 for en omtale av kredittisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Melhus Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2020. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap. Melhus Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Melhus Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Melhus Sparebanks begrunnelse for endringene.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Melhus Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• modelldokumentasjon</li> </ul>

Penneo Dokumentnr: 21WCTL-80521-8144M3-GZUMW-UXTL-F0TKY

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og</li> <li>• validering av modellene mot historisk tap.</li> </ul> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 7.</p>

*Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

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

*Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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

- Identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

Pdfno: DocId:32921805-6844M3-GZUNW-LX1LJ-F07KY

- Opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- Evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- Konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- Evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvissende bilde.

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

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

#### Uttalelse om øvrige lovmessige krav

##### *Konklusjon om årsberetningen*

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

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Trondheim, 11. februar 2021  
Deloitte AS

Morten Alsos  
statsautorisert revisor

# PENNEO

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

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

## Morten Alsos

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 217.173.xxx.xxx

2021-02-11 13:58:09Z



Penneo Dokumentnr: 2WCTL-80521-6W4M03-GZUNW-UXTLH-F0TKY

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



# HOVEDTALL MELHUSBANKEN

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	2020		2019	
Renteinntekter	253.974	2,66 %	285.927	3,18 %
Rentekostnader	106.046	1,11 %	130.311	1,45 %
<b>Rentenetto</b>	<b>147.928</b>	<b>1,55 %</b>	<b>155.616</b>	<b>1,73 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>64.171</b>	<b>0,67 %</b>	<b>65.965</b>	<b>0,73 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>212.099</b>	<b>2,23 %</b>	<b>221.581</b>	<b>2,46 %</b>
Personalkostnader	52.078	0,55 %	52.078	0,58 %
Andre driftskostnader	46.361	0,49 %	43.595	0,48 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>98.438</b>	<b>1,03 %</b>	<b>95.673</b>	<b>1,06 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>113.661</b>	<b>1,19 %</b>	<b>125.908</b>	<b>1,40 %</b>
Tap på utlån	5.877	0,06 %	177	0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	2.765	0,03 %	-448	0,00 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>110.549</b>	<b>1,16 %</b>	<b>125.283</b>	<b>1,39 %</b>
Skatt	22.343	0,23 %	27.701	0,31 %
<b>Resultat</b>	<b>88.206</b>	<b>0,93 %</b>	<b>97.582</b>	<b>1,09 %</b>

Nøkkeltall	2020	2019
<b>Fra balansen</b>		
Forvaltningskapital, inkl. EBK	11.421.807	10.824.680
Midlere forvaltningskapital	9.532.189	8.991.405
Utlån til kunder	8.244.754	7.878.950
Utlån privatmarked	5.943.808	5.756.073
Utlån til Eika Boligkreditt	1.916.111	1.835.205
Innskudd fra kunder	6.064.148	5.343.135
Gj.snittlig Egenkapital i året	977.526	907.379
<b>Rentabilitet m.v.</b>		
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	45,81 %	43,26 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	9,02 %	10,75 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	19,24 %	21,57 %
Antall årsverk	53	51
Antall bankkontor	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	179.853	175.613
<b>Soliditet</b>		
Ansvarlig kapital**	1.237.892	1.077.358
Kapitaldekning**	20,01 %	22,88 %
Ren kjernekapital**	16,33 %	17,60 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,07 %	0,00 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,34 %	0,34 %
<b>Finansiering - likviditet</b>		
Innskudd i % av utlån	73,81 %	68,05 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	4,64 %	4,49 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,60 %	4,40 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,38 %	24,18 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	13,49 %	-0,85 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	116,50 %	176,47 %
Net Stable Funding (NSFR)	109,00 %	118,00 %
Leverage Ratio	9,16 %	10,53 %

## Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	39,2 %	41,0 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23
Børskurs	147	141
Børsverdi	408.105	391.448
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	146	143
Resultat per EKB	11,84	13,64
Utbytte per EKB	7,00	10,00
Pris / Resultat per EKB	12,41	10,34
Pris / Bokført egenkapital	1,01	0,99

\*) ekskl. gevinster/tap på aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

\*\*\*) konsolidert med EBK og Eika Gruppen AS

# GENERALFORSAMLING

Kundevalgte	Kommunevalgte	Ansattevalgte	Egenkapitalbevisiere
Holthe, Berit J.	Gimse-Syrstad, Einar	Eidsmo, Marianne	Gravrák, Leidulf (leder)
Mørkved, Siv	Gråbak, Sigmund	Heggvik, Silje	Hagen, Atle
Nordbotn, Arne Oustad	Løfaldli, Guro	Langseth, Stig	Helgemo, Jan Erik
Senneset, Gunnar Nyvang		Langørgen, May-Liss	Losen, Anders J.
Sunnset, Kristmar		Søtvik, Mai Kristin	Meland, Hilde
Sæther, Astrid		Tyskø, Terje	Erik Schløsser Møller**
			Rathe, Anna Elisabeth Rathe
			Undlien, Andor
			Wehn, Ragnar

Varamedlemmer	Varamedlemmer	Varamedlemmer	Varamedlemmer
Lomheim, Ingar	Byfuglien, Anne Josefine	Gaustad, Anne	Fagerbekk, Synnøve Eid
Løhre, Else	Haugen, Fritz Arne	Fremo, Inger Anita	Norvik, Harald
Reitan, Ketil		Kvål, Magnar	Storhaugen, Anders
			Wangberg, Jørn

Styremedlemmer	Varamedlemmer
Berg, Bjarne (leder)	Helgemo, Jan Erik
Evjen, Ellen (ansattevalgt)	Heggberget, Hanne Charlotte
Gagnås, Bernt (nestleder)	Høynes, Anne Elisabeth
Moum, Merete	
Myhr, Ann-Sølvi Valås	
Temre, Jo Stein	
Vandvik, Ståle (ansattevalgt)	

\*\* Representerer Schløsser Møller Gruppen AS og Athos Holding AS

