



RINDAL SPAREBANK



# Årsrapport 2020

En alliansebank i eika.

## Innhold

1	Hovedtall fra regnskapet for 2020 og sammenligningstall for de siste 4 år.....	3
2	Generelt.....	4
2.1	Rindal Sparebank.....	4
2.2	Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk .....	4
2.3	Norsk økonomi i 2020.....	6
3	Årsregnskapet 2020.....	7
3.1	Resultatregnskapet.....	7
3.1.1	Netto renteinntekter .....	7
3.1.2	Andre driftsinntekter .....	8
3.1.3	Driftskostnader.....	8
3.1.4	Tap.....	8
3.1.5	Disponering av overskudd .....	9
3.2	Balanseutvikling.....	9
3.2.1	Innskudd.....	9
3.2.2	Verdipapir.....	9
3.2.3	Utlån .....	9
3.2.4	Egenkapital.....	10
4	Risikoområder – virksomhetsstyring .....	10
4.1	Risikostyring.....	10
4.2	Kredittrisiko.....	10
4.3	Markedsrisiko.....	11
4.3.1	Kursrisiko .....	11
4.3.2	Renterisiko .....	12
4.3.3	Valutarisiko .....	12
4.4	Likviditetsrisiko.....	12
4.5	Operasjonell risiko .....	13
4.6	ICAAP.....	13
5	Organisasjon .....	14
5.1	Bankens ansatte.....	14
5.2	Sykefravær og arbeidsmiljø.....	14
5.3	Ledergruppen.....	14
5.4	Styret i Rindal Sparebank.....	14
5.5	Forstanderskap .....	15
5.6	Revisor.....	15
6	Bærekraft og bankens samfunnsansvar .....	15
7	Eika–Alliansen og utsiktene framover for Rindal Sparebank.....	17
8	Avslutning.....	19
9	Resultat og balanse .....	20
10	Kontantstrømoppstilling og noter .....	22
11	Uavhengig revisors beretning .....	65

# 1 Hovedtall fra regnskapet for 2020 og sammenligningstall for de siste 4 år

## Hovedtall fra regnskapet 2020

Resultatregnskapet i hele tusen	2020	2019	2018	2017	2016
Netto rente og kredittprovisjoner	34.714	37.469	30.745	30.565	26.605
Netto provisjonsinntekter	9.672	8.978	7.353	6.842	5.789
Utbytte og gevinst / tap på verdipapir	4.879	3.675	3.441	3.164	3.901
Driftskostnader	29.964	25.501	23.839	24.695	19.767
Driftsresultat før tap	19.300	25.745	17.101	15.911	15.713
Tap på utlån og garantier	3.521	372	896	1.734	33
Resultat av ord. drift før skatt	15.780	24.349	16.977	14.262	16.558
Skatt	3.064	5.619	3.739	3.211	3.337
Resultat av ordinær drift	12.716	18.730	13.238	11.051	13.221
<b>Balanse i hele tusen</b>					
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	2.201.937	2.111.913	1.984.924	1.878.687	1.638.419
Individuelle og gruppevise nedskrivninger på utlån	10.951	11.215	10.735	9.725	7.975
Verdipapir	235.337	159.489	150.935	139.735	130.586
Innskudd fra kunder	1.626.644	1.483.922	1.344.202	1.341.707	1.159.268
Obligasjonsgjeld	150.109	200.000	175.000	219.964	204.928
Egenkapital	274.544	239.735	221.380	209.017	198.341
Forvaltningskapital	2.152.193	2.073.917	1.889.576	1.918.867	1.729.895
<b>Nøkkeltall i %</b>					
Nettorente i % av GFK	1,61	1,88	1,63	1,68	1,73
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,45	0,45	0,39	0,38	0,38
Driftskostnader i % av GFK	1,40	1,28	1,27	1,35	1,29
Tap på utlån og garantier i % av GFK	0,16	0,02	0,05	0,10	0,00
Resultat av ord. drift før skatt i % av GFK	0,73	1,22	0,90	0,79	1,08
Kostnader/inntekter i % av GFK *	60,51	50,41	58,03	61,88	57,94
<b>Veksttall i %</b>					
Utlån inkl. Eika Boligkreditt	4,26	6,40	5,65	14,66	17,62
Innskudd	9,62	10,39	0,19	15,74	9,11
Forvaltningskapital	3,77	9,76	-1,53	10,92	20,96
<b>Øvrige nøkkeltall</b>					
Egenkapitalavkastning i % etter skatt	4,93	8,12	6,15	5,43	6,88
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,76	11,57	11,72	10,89	11,47
Ren kjernekapitaldekning i %	22,51	21,72	20,75	20,45	20,95
Kjernekapitaldekning i %	22,51	21,72	20,75	20,45	20,95
Kapitaldekning i %	25,41	24,77	23,81	23,46	20,95

\*Kostnadsøkningen i 2020 skyldes i stor grad et omfattende vedlikeholdsarbeid på bankbygget.

## 2 Generelt

### 2.1 Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Rindal kommune, og med et avdelingskontor på Grilstad Marina i Trondheim kommune. Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen AS og er med i Eika-Alliansen sammen med om lag 60 andre banker.

Rindal Sparebank ble stiftet 1. januar 1873, og i bankens 148. driftsår legger banken fram et godt årsresultat, men regnskapet er preget av noe svakere rentenetto som følge av rentenedgangen i første halvår og sterk priskonkurranse på utlån. Bankens resultat for 2020 er derfor noe lavere enn budsjettet.

I dag er Rindal Sparebank en av ca. 100 selvstendige sparebanker i Norge, og bankens drift er tuftet på nærhet til kundene, lokal forankring og lokale beslutninger, samt et samfunnsansvar for det lokalmiljøet som vi er en viktig del av.

Banken hadde ved årsskiftet 13 ansatte. Vi har ca. 5000 kunder bosatt over hele landet. Med en forretningskapital på ca. 2,55 mrd. inkl. lån i Eika Boligkreditt, er Rindal Sparebank en av de minste bankene i landet, men med en egenkapital på ca. 275 mill. er banken samtidig en av de mest solide.

Rindal Sparebank legger vekt på å være en tilgjengelig bank som det er enkelt å komme i kontakt med, enten i direkte kundemøter eller via digitale kanaler. Over flere år har Rindal Sparebank vært den banken i Midt-Norge som har høyeste score på kundeopplevelser i personkundemarkedet i kundetilfredshetsundersøkelsen til Kantar.

Disse gode tilbakemeldingene fra våre kunder setter vi stor pris på, men det forplikter også

banken til å være på tå hev for å tilby de beste produktene og den beste servicen til våre kunder også i framtida.

I tillegg til å ha blant landets mest fornøyde bankkunder, legger Rindal Sparebank vekt på å ha konkurransedyktige vilkår både på utlån, innskudd og øvrige banktjenester. I et marked preget av meget sterk priskonkurranse, er det en hard kamp om kundene både innenfor personmarkedet, landbruk og øvrige næringskunder. Vi mener å ha et konkurransefortrinn ved å tilby alle våre kunder en rask og effektiv saksbehandling hvor alle vedtak fattes lokalt.

Dette viser at Rindal Sparebank som en liten, lokal sparebank har et godt framtidig eksistensgrunnlag gjennom en effektiv og lønnsom bankdrift, fornøyde kunder og konkurransedyktige vilkår.

### 2.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Rindal kommune er en liten kommune med ca. 2000 innbyggere. Befolkningsutviklingen har vist en svak nedgang i 2020, og lokalt gir dette lite grunnlag for vekst for banken. Banken har en høy markedsandel både blant privatkunder og næringskunder i Rindal. Vekst i antall kunder og volum må derfor i hovedsak komme utenom kommunen.

Fra 1. januar 2019 ble Rindal kommune en del av det nye Trøndelag fylke. Banken opprettet et avdelingskontor på Grilstad Marina på Ranheim høsten 2016, og banken har hatt sitt fjerde fulle driftsår med et avdelingskontor i Trondheim. Rindal Sparebank har over lang tid hatt mye av sin forretningsmessige virksomhet rettet mot Trøndelag, og endring av fylke har ikke hatt noen merkbare konsekvenser for Rindal Sparebank.

Sammen med 10 andre Eikabanker i Midt-Norge er Rindal Sparebank medeier i et eiendomsmeglerkontor i Trondheim gjennom Aktivkjeden. Målet er å tilby våre kunder eiendomsmeglertjenester via et selskap innenfor vår egen allianse både i Rindal og Trondheim, og at vi gjennom dette eierskapet kan tiltrekke oss flere privatkunder i Trondheimsområdet. I Rindal kommune er Aktiv blitt markedsleder for salg av boliger, og boliger utlagt for salg blir i all hovedsak omsatt veldig raskt.

Bankens strategiske målsetning med etablering av avdelingskontoret i Trondheim er å styrke samarbeidet med Aktiv, og er en del av en langsiktig strategi for å få ytterligere vekst og utvikling i banken. Som et ledd i denne strategien har banken inngått en samarbeidsavtale med den nest største idrettsklubben i Trondheim, Charlottenlund Sportsklubb.

Næringslivet i Rindal har vært kjennetegnet av forsiktig drift og nøkterne investeringer. Vi har noen hjørnesteinsbedrifter som er svært viktige for sysselsettingen i Rindal. Rindalshytter AS, Rindalslist AS, VIBO Entreprenør AS, RBL AS, A. Kvam AS, Ei-Watch AS, samt alle bedriftene som er etablert på industriområdet i Stokkøyen er alle store og viktige arbeidsplasser i kommunen.

Det lokale næringslivet har klart seg godt så langt under Covid-19 pandemien. Det var mange permitteringer og stor usikkerhet i 2. kvartal 2020, men utviklingen stabiliserte seg i andre halvår i 2020. Arbeidsledigheten i Rindal er fremdeles på et svært lavt nivå, og det viser at de aller fleste som blir berørt av nedleggelse eller nedbemanning i næringslivet, klarer å skaffe seg nytt arbeid.

Det er regulert flere nye hytteområder i Rindal de siste årene, og satsingen på fritidsmarkedet gir sysselsetting til mange, samt ringvirkninger til handels- og servicenæringer i kommunen. Rindal er en stor hyttekommune i Midt-Norge, og tiltrekker seg folk fra både Trøndelag og

Møre som ønsker å tilbringe fritiden her. Det er registrert i overkant av 900 fritidseiendommer i Rindal kommune.

Med en god privatøkonomi hos mange forbrukere og utsikter til et lavt rentenivå i flere år framover, og til dels økt fritid hos mange, er det grunn til å anta at dette markedet fremdeles vil vokse i framtiden utenom typiske alpindestinasjoner. Rindal har tilgang til flotte naturområder for fritidsbebyggelse og ulike former for rekreasjon.

Det ble gitt igangsettingstillatelser av 6 nye fritidsboliger i Rindal i 2020 mot 7 i 2019, og det ble omsatt 19 fritidsboliger og tomter i 2020 mot 21 i 2019. Dette viser at det er bra aktivitet innenfor markedet for fritidseiendommer.

Det har vært igangsatt 6 nye eneboliger i 2020 mot 3 nye eneboliger i Rindal i 2019, og det har vært omsatt 13 boliger i Rindal det siste året, hovedsakelig eldre boliger som har et behov for rehabilitering. 5 leiligheter har vært solgt i 2020, herav de 4 nye leilighetene i Rindal sentrum som ble ferdigstilt våren 2020.

Det nye boligfeltet som Rindal kommune la ut i nærheten av Rindal sentrum har vist seg å være et attraktivt boligfelt, og flere familier har flyttet inn i nye boliger de siste årene, mens flere eneboliger er under oppføring, noe som gir positive ringvirkninger til øvrig næringsliv i regionen.

Landbruksproduksjonen i kommunen er opprettholdt bl.a. gjennom kjøp av melkekvoter og utvidelse av øvrig produksjon, selv om antall aktive bruk har gått ned de siste årene. Hovedtyngden av landbruksproduksjonen i Rindal er melk, og statistikk over melkeproduksjonen viser at antall melkeproduksjonsbruk er over halvert de siste 20 årene, mens gjennomsnittlig melkekvote er derimot fordoblet i samme periode.

Den siste 10 års perioden har det vært mange bruksutbygginger i landbruket i Rindal, hovedsakelig melkeproduksjonsbruk, men også enkelte sauebruk. Toppen av bruksutbygginger er nok passert, og det oppleves nå begrensninger i tilgang på areal samtidig som prisen på melkekvoter har økt kraftig de siste årene. Det er et godt landbruksmiljø i Rindal, og det er mange bønder som har satsset og bygd ut gårdene for kommende generasjoner.

Generelt sett har det vært få nyetableringer innen næringslivet i Rindal de siste årene sammenlignet med våre nabokommuner. Det er god tilgang på næringsareal i kommunen, både tomter og lokaler til produksjon, og kontor i ulike næringsbygg. Dette representerer en mulighet, men kan også gi noen utfordringer dersom det blir mye ledig næringsareal.

## 2.3 Norsk økonomi i 2020

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi tross alt klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangs- konjunkturen i 2020. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

I løpet av året var det svært store svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen falt til under 25 USD pr. fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD pr. fat mot slutten av året.

Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget også valutamarkedet. 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.

Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året, godt hjulpet av det lave rentenivået. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligmarked også i 2021.

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

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

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor, noe som er enda et argument for uendret rente ut året.

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

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

Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har også kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

en nedgang i forhold til 2019, og vi har samtidig hatt en svekkelse i rentenetto i prosent av gjennomsnittlig FVK som følge av en skjerpet konkurransesituasjon, spesielt om boliglånskundene. Utbytte og andre driftsinntekter har vist en fin økning i 2020.

Lønn og sosiale kostnader ligger under budsjett som følge av noe redusert bemanning i 2. halvår. Øvrige administrasjons- og driftskostnader viser en betydelig økning i forhold til 2019, og dette skyldes i all hovedsak at det er gjennomført en rehabilitering av bankbygget som delvis har blitt kostnadsført.

Styret i Rindal Sparebank sier seg tilfreds med årets resultat.

## 3 Årsregnskapet 2020

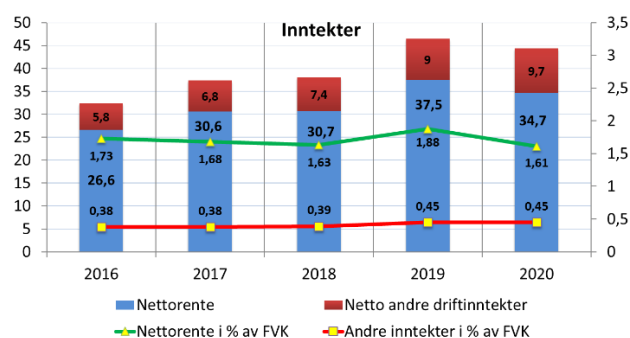
### 3.1 Resultatregnskapet



Driftsresultatet før tap og nedskrivninger for regnskapsåret 2020 ble på 19,3 mill. mot 24,7 mill. i 2019. Resultat av ordinær drift før skatt ble på 15,8 mill. mot 24,3 mill. i 2019. Dette utgjør 0,73 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Tilsvarende tall for 2019 var 1,22 %.

Den underliggende driften av banken har vært akseptabel i 2020 ut ifra situasjonen omkring Covid-19 og usikker økonomisk utvikling. Banken har hatt en vekst i innskudd godt over budsjett, mens utviklingen i utlån og forvaltningskapital har vært noe under budsjettet. Rentenettoen i kroner viser

#### 3.1.1 Netto renteinntekter



Netto rente- og kredittprovisjoner er den viktigste inntektskilden for banken, og utgjør ca. 70 % av bankens totale inntekter. For 2020 ble nettorenten 34,7 mill. mot 37,5 mill. i 2019. Målt i prosent av gjennomsnittlig FVK utgjør nettorenten 1,61 % mot 1,88 % i 2019.

Et fallende rentenivå i 2020 på grunn av Covid-19 kombinert med sterk konkurranse om både boliglånskunder og næringskunder, har ført til en redusert rentenetto i 2020. Det har vært gjennomført 2 renteendringer i 2020 som følge av at Norges Bank endret styringsrenten, og banken har foretatt en konkurransemessig tilpasning av både utlånsrenter og innskuddsrenter som følge av dette. Renten på utlån ble redusert tilnærmet umiddelbart, mens renten på innskudd ble endret etter den lovpålagte varslingsfristen på 2 måneder. Dette

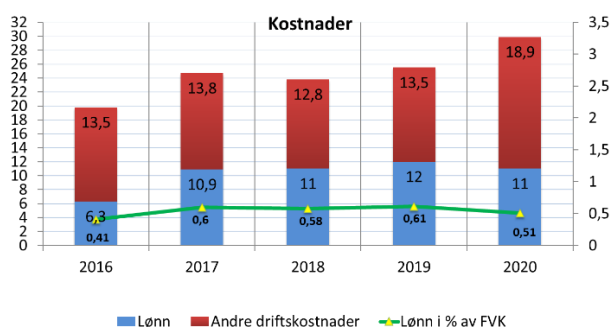
gav seg utslag i en lav rentenetto spesielt i 2. kvartal.

Innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond var på kr 908.000 mot kr 959.000 i 2019.

### 3.1.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i form av gebyr og provisjoner på banktjenester, er på 9,7 mill. i 2020 mot 9,0 mill. i 2019. Dette utgjør 0,45 % i forhold til gjennomsnittlig FVK, tilsvarende i 2019. Hovedårsaken til økningen er økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som følge av økt lånevolum og noe marginforbedring, mens provisjoner fra forsikring er noe redusert på grunn av mindre porteføljevækst enn forutsatt. Forvaltningsprovisjon på verdipapirfond og øvrige kredittprodukter er tilnærmet lik provisjonene i 2019.

### 3.1.3 Driftskostnader

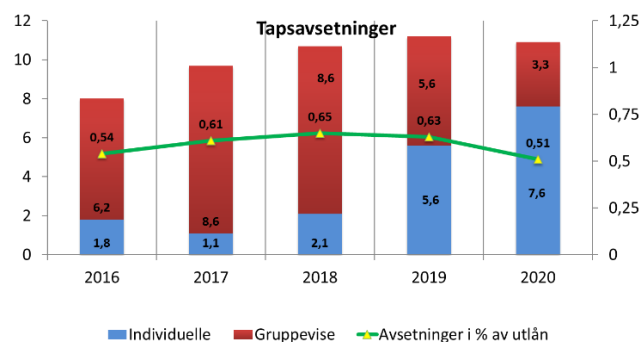


Banken har en total driftskostnad på 29,9 mill. i 2020. Tilsvarende tall i 2019 var 25,5 mill. Det er en økning som i all hovedsak skyldes kostnadsført vedlikehold på bankbygget hvor det har vært foretatt både innvendig og utvendig rehabilitering. Banken har hatt en kostnad på 0,5 mill. i finansskatt i 2020.

Av totale driftskostnader utgjør lønn, pensjoner og sosiale kostnader ca. 11,0 mill. i 2020, mot 12,0 mill. i 2019. Av dette utgjør som nevnt over finansskatten ca. 0,5 mill. Total kostnadsvekst var på 17,5 % i 2020. Ser vi bort fra vedlikehold på bankbygg er det tilnærmet uendret kostnadsvekst fra 2019.

Banken har en kostnadsprosent på 60,5 % i 2020 mot 50,4 % i 2019. Økningen skyldes kostnader i forbindelse med vedlikehold av bankbygget.

### 3.1.4 Tap



Banken har ingen konstaterte tap hverken i 2020 eller 2019. Det er en løpende oppfølging av bankens engasjementer gjennom året, og en utvidet årlig engasjementsgjennomgang. Med bakgrunn i disse vurderingene er tidligere individuelle nedskrivninger på utlån, nå stage 3 nedskrivninger økt med totalt 2,0 mill. i 2020 til ny avsetning 7,6 mill.

I forbindelse med at banken gikk over til regnskapsføring etter IFRS 9 etter forskrift pr. 01.01.2020 blir tidligere gruppevise nedskrivninger på utlån vurdert etter en ny modell for nedskrivninger, kalt steg 1 og 2. Nedskrivningene etter steg 1 og 2 er redusert med 2,2 mill. fra 5,6 mill. pr. 31.12.2019 til 3,3 mill. pr. 31.12.2020.

Totalt sett er bankens nedskrivninger i steg 1, 2 og 3 på 11,0 mill. tilsvarende 0,51 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2019 var på 11,2 mill. tilsvarende 0,54 %. Dette mener styret er en tilfredsstillende buffer mot framtidige tap.



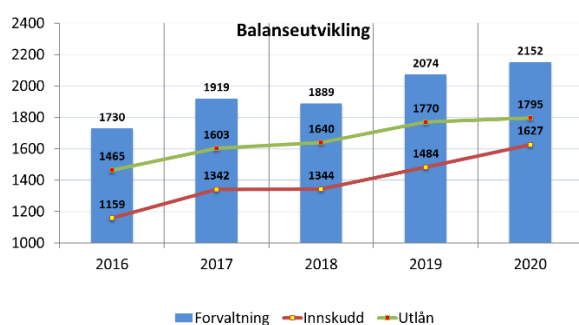
### 3.1.5 Disponering av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd etter skatt på kr 12.716.000:

Overført til gaver : kr 250.000  
Overført til gavefond : kr 850.000

**Overført til bankens fond : kr 11.616.000**

## 3.2 Balanseutvikling



Forvaltningskapitalen til banken var på 2.152 mill. ved årsskiftet. Dette er en økning på 78 mill. eller 3,8 %, og økningen skyldes hovedsakelig en vekst i innskudd i løpet av året.

### 3.2.1 Innskudd

Innskuddene i banken var på 1.627 mill. pr. 31.12.2020. Tilsvarende tall pr. 31.12.2019 var 1.484 mill., og veksten har vært på 143 mill. i 2020.

Med bakgrunn i Norges Banks rentenedsettelse, og lave pengemarkedsrenter i forbindelse med Covid 19-pandemien, reduserte banken renten på innskudd to ganger i 2020. Innskuddsprosenten i forhold til utlån er nå på 90,6 % mot bankens fastsatte minimumsmål på 80 %.

### 3.2.2 Verdipapir

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner var på 171 mill. pr. 31.12.2020, mot 115 mill. pr. 31.12.2019. Bankens obligasjonsportefølje tilpasses bankens likviditetsstyring, og på grunn av god tilgang på innskudd i 2020 økte banken sin obligasjonsportefølje gjennom året.

Bankens beholdning av aksjer var 64,2 mill. pr. 31.12.2020. Beholdningen pr. 31.12.19 var 44,4 mill. Av denne beholdningen utgjør omløpsaksjer kun 3,0 mill., og hoveddelen av bankens beholdning er anleggsaksjer i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og Eika VBB.

Beholdningsøkningen kommer i hovedsak fra en oppskrivning av aksjene i Eika Gruppen med 17,8 mill. som følge av nye verdsettingsregler etter overgangen til IFRS 9.

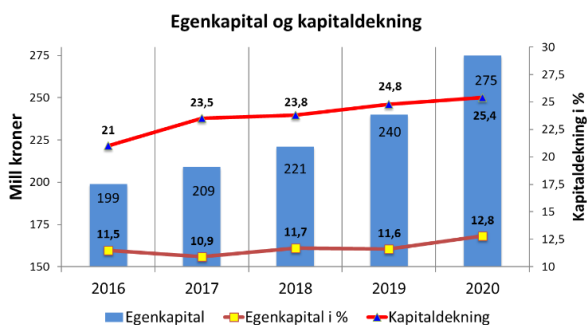
### 3.2.3 Utlån

Brutto utlån i banken var på 1.795 mill. pr. 31.12.2020. Tilsvarende tall pr. 31.12.2019 var 1.770 mill., og veksten har vært på 25 mill. eller 1,4 %. Utlån til næringsliv og landbruk utgjør 17,3 % i forhold til totale utlån mot 18,7 % i 2019.

Banken har også i 2020 benyttet Eika Boligkreditt til avlastning av boliglån på egen balanse, og totale utlån i EBK var på 407 mill. ved årsskiftet mot 342 mill ved forrige årsskifte. Inklusive utlån i EBK har banken hatt en samlet utlånsvekst i 2020 på 90 mill. eller 4,3 %.

Utlånsveksten har som tidligere nevnt vært noe under budsjett på grunn av sterk konkurranse om boliglånskundene.

## 3.2.4 Egenkapital



Bankens egenkapital er på 275 mill. pr. 31.12.2020. Tilsvarende tall for 31.12.2019 var 240 mill. Egenkapitalen består av bankens fond, fond for urealiserte gevinster og gavefond. I forbindelse med overgang til IFRS etter forskrift pr. 01.01.2020 ble en overgangseffekt på 19,9 mill. tilført bankens egenkapital. Overgangen til IFRS er ellers omtalt i note 37. Banken har en kjernekapitaldekning på 22,51 %. Tilsvarende tall for 2019 var 21,72 %.

Banken tok opp et ansvarlig lån på 30 mill. høsten 2017 for å styrke bankens kapitaldekning. Det har ikke vært behov for ytterligere styrking av kjernekapitaldekningen i 2020. Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2020 er på 25,41 % mot 24,77 % i 2019.

Styret i banken anser banken som meget solid, og banken er godt rustet til å overholde de kapitalkravene som myndighetene har innført.

## 4 Risikoområder – virksomhetsstyring

### 4.1 Risikostyring

God styring av risiko er en viktig forutsetning for at banken skal oppnå sine mål, og Rindal Sparebank har vedtatt en overordnet risikopolisy utarbeidet etter maler fra Eika VIS.

Styret har det overordnede ansvar for at bankens risikoer er innenfor vedtatte rammer, og sammen med internkontrolltiltak i banken mener styret at totalrisikoen i Rindal Sparebank er lav til moderat innenfor de risikoområder som omtales nedenfor.

Administrasjonen legger fram en internkontrollrapport årlig til styret, mens andre risikoer som kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko rapporteres månedlig i samsvar med vedtatte policyer.

### 4.2 Kredittrisiko

**Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning på grunn av at kunden ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken på grunn av manglende betalingsevne eller betalingsvilje, eller at de sikkerhetene som er stilt for kreditten ikke dekker bankens engasjement fullt ut.**

**Banken har en lav til moderat kredittrisiko.**

Kvaliteten på bankens utlånsportefølje vurderes som god. Banken har tatt i bruk et nytt og revidert risikoklassifiseringssystem som er felles for alle Eika-bankene og som er tilpasset IFRS 9. Modellen gir en sannsynlighetsberegning for om kunden kommer til å misligholde sitt engasjement i løpet av kommende 12 måneder, basert på et sett med eksterne og interne data om kunden. Modellen er også utgangspunktet for nedskrivninger i steg 1 og steg 2.

Bankens kredittpolicy er basert på anbefalinger fra Eika VIS, og det er gjort tilpasninger i forhold til innføring av ny risikoklassifiseringsmodell, men dette gir ingen endringer i bankens vedtatte risikoprofil. Vi har et samarbeid med andre Eikabanker om ametalån på næringsliv. Dette kompenseres for en redusert utlånsportefølje til lokalt næringsliv som følge av lite nyetableringer og

nyinvesteringer. Dette er et samarbeid banken vil videreføre i 2021.

Landbruksnæringa er fremdeles en viktig kundegruppe for banken, og som vi ønsker å bidra til å videreutvikle ved å stille opp som finansiell partner for de som ønsker å bygge ut. Det meste av store investeringer i landbruket er nå foretatt. Investeringskostnadene er veldig høye ved en bruksutbygging i landbruket, og med noe usikre rammebetingelser kan dette representere en økt risiko for banken. I 2020 har etterspørselen etter landbruksprodukter vært økende på grunn mindre grensehandel og reisevirksomhet som følge av Covid-19.

Det foretas en årlig engasjementsgjennomgang basert på et utvalg av kriterier for hvilke engasjement som skal gjennomgås, og denne gjennomgangen danner sammen med risikoklassifiseringen grunnlaget for bankens nedskrivninger på utlån. Denne årlige gjennomgangen gir sammen med de løpende risikovurderingene gjennom året et godt bilde av bankens risiko innenfor kredittområdet.

Banken har hatt moderat vekst i utlån i 2020. Lånerestansene er fortsatt svært lave, og banken har heller ikke noen misligholdte lån ved årsskiftet. Strukturen i utlånsporteføljen samsvarer med bankens kredittpolicy med 17,3 % lån til næringslivsformål inklusive landbruk. Vekst i utlån har i all hovedsak kommet på personkundemarkedet, og andelen næringslån har gått noe ned fra 18,7 % forrige år. Policy målet er maksimalt 25 % utlån til næringsformål. Utlånsveksten var 4,3 % i 2020 mot 6,4 % i 2019 inkl. utlån i Eika Boligkreditt. Veksten er noe i underkant av den generelle veksten i markedet.

Banken har hatt svært lite tap på utlån den siste 10-årsperioden. Konstaterte tap utgjør i gjennomsnitt kun 0,02 % av brutto utlån for disse årene, og banken har ikke hatt konstaterte tap i 2020. Med totale nedskrivninger i steg 1, 2 og 3 på i alt 11,0 mill., tilsvarende 0,51 % av brutto utlån, er det tatt god høyde for eventuelle framtidige tap.

Styret har fastsatt rammer for konsentrasjonsrisiko bl.a. ved å fastsette rammer for antall og totalvolum for såkalte store engasjement som skal rapporteres (over 10 % av netto ansvarlig kapital). Garantiforpliktelser vektet med fullt pålydende i engasjementsvurderingene.

Banken har pr. 31.12.2020 ingen store kundeengasjement over 10 % av netto ansvarlig kapital. Banken har en kapitaldekning godt over de nye kravene i CRD IV, og banken har fremdeles ambisjoner om en vekst utover den generelle markedsveksten i utlån i årene framover bl.a. gjennom etableringen i Trondheim og ametasamarbeid med andre Eika-banker.

Banken har pr. 31.12.2020 en obligasjonsportefølje på 171 mill. som det er svært lav kredittrisiko knyttet til.

## 4.3 Markedsrisiko

**Markedsrisiko er risikoen for at banken skal få tap som følge av rente- og kursendringer på bankens verdipapirbeholdning, samt kursendringer på valutabeholdning.**

**Bankens markedsrisiko er moderat.**

### 4.3.1 Kursrisiko

**Kursrisiko er risikoen for at verdien på plasseringer i aksjer og rentebærende verdipapirer endrer seg på grunn av markedsforhold og selskapsspesifikke forhold.**

**Bankens kursrisiko er moderat.**

Bankens beholdning av omløpsaksjer skal i henhold til bankens markedspolicy ikke overstige 5 mill. i markedsverdi. Beholdningen av slike papirer er pr. 31.12.2020 på 3,0 mill. eller 0,14 % av gjennomsnittlig FVK.

### 4.3.2 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for at verdien på lån, innskudd og plasseringer i rentebærende verdipapirer endres når renten endrer seg. Går renten opp, går verdien av plasseringer i rentebærende verdipapirer ned og motsatt.

**Bankens renterisiko er lav.**

Rindal Sparebank har først og fremst kursrisiko i sin portefølje av rentebærende verdipapirer. Selv om banken kun har obligasjoner med flytende rente i sin beholdning, vil endringer i markedsforholdene likevel medføre en viss renterisiko. Pr. 31.12.2020 har banken hverken fastrenteinnskudd eller fastrentelån.

Rindal Sparebank har en beholdning av obligasjoner på 171 mill. ved årsskiftet, dette er en økning fra 115 mill. ved forrige årsskifte. Bankens rentefølsomhet på obligasjonsbeholdningen ved 1 % renteendring er pr. 31.12.2020 på kr 193.000.

### 4.3.3 Valutarisiko

**Valutarisiko er risikoen for kurstap som følge av kursendringer på utenlandsk valuta.**

**Bankens valutarisiko er lav.**

Banken har liten eksponering mot utenlandsk valuta. Vi har en mindre beholdning av utenlandsk valuta, kr 213.000 ved årsskiftet, samt at vi har en driftsavtale med datasentralen SDC som blir fakturert i danske kroner. En svekkelse av norsk krone i forhold til danske kroner har ført til noe økt datakostnad for banken.

## 4.4 Likviditetsrisiko

**Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og / eller finansiere sine eiendeler, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av**

**prisfall på eiendeler som må realiseres, eller ekstra dyr finansiering.**

**Bankens likviditetsrisiko er lav.**

Fremdeles god tilgang på innskuddsmidler gjør at bankens likviditetssituasjon pr. 31.12.2020 er god. Første forfall på innlån er 50 mill. i juni 2021, mens vi har et nytt forfall på et innlån på 30 mill. i september 2021.

Ved refinansiering av eksisterende lån per årsskiftet må en bank av Rindal Sparebanks størrelse regne med å betale 3 mnd. NIBOR + ca. 60 rentepunkter for et seniorlån med løpetid på 3 år, og 3 mnd. NIBOR + ca. 80 rentepunkter for et lån med 5 års løpetid. Dette er ca. 0,05 rentepunkt høyere enn på samme tid i fjor. 3 mnd. NIBOR ble redusert fra ca. 1,85 % i mars til ca. 0,50 % ved utgangen av 2020.

Det har vært store svingninger i risikopåslaget i bankobligasjonsmarkedet i 2020, fra et svært lavt spreadnivå fram til midten av mars, sterkt økende i 2. kvartal 2020 og en spreadinggang i løpet av 2. halvår til fjorårets nivå. I 2020 ble bankens forfall i obligasjonsmarkedet dekket av økte innskudd.

Banken har pr. 31.12.2020 en LCR på 208 mot myndighetens krav på 100.

Styret har en tett oppfølging av bankens funding og finansieringsrisiko gjennom månedlig rapportering av status i forhold til satte nøkkeltallsmål. Bankens obligasjonsbeholdning er fordelt med 85 % i OMF og 15 % i finansinstitusjoner og kommuner. I dagens marked anses disse papirene å være likvide og med lav kredittrisiko.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2020 210 mill. i ekstern funding, mot 310 mill. på samme tid i fjor. I 2020 har det vært et noe økende utlånsvolum i EBK, og sammen med en sterk innskuddsvekst har banken redusert sine lån i obligasjonsmarkedet. Det vil som nevnt over

være behov for å refinansiere to innlån på til sammen 80 mill. i 2021, og en vil med ny langsiktig funding ha en god forfallsstruktur på lån i markedet. Framtidig utlånsvekst på boliglån vil fremdeles også bli finansiert via utlån i Eika Boligkreditt.

Banken har i tillegg inngått en avtale med Fixrate, og vi har hentet inn innskudd fra større innskuddskunder til markedsmessige innskuddsvilkår.

Banken har en trekkrett i DNB på 60 mill. som har vært lite benyttet i 2020.

I langtidsbudsjettene har en som mål å ha en innskuddsdekning på minimum 80 %. Pr. 31.12.2020 er den på 90,6 % mot 83,8 % samme tid i fjor.

## 4.5 Operasjonell risiko

**Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.**

Styret og bankens administrative ledelse har fokus på å begrense operasjonell risiko gjennom gode styringssystemer og god kontroll med virksomheten. Kvaliteten på interne prosesser vurderes som svært god med få avvik. Banken har et omfattende internkontrollsystem som brukes i denne oppfølgingen.

Banken og bankens kunder er sårbare ved teknisk svikt i IT-systemene, samtidig som bransjen merker en økende kriminell aktivitet for å få tilgang til våre datasystem.

Som tidligere nevnt har banken tatt i bruk et fellesutviklet virksomhetsstyringsopplegg fra Eika VIS som brukes i det daglige arbeidet og av bankens styre.

## 4.6 ICAAP

Rindal Sparebank er underlagt regelverket om kapitaldekning. Foruten å oppfylle minstekravene til kapitaldekning, skal også banken gjennomføre minst en årlig gjennomgang for å vurdere bankens totale kapitalbehov. Hovedhensikten med bankens ICAAP-gjennomgang er å få et grunnlag for å vurdere styrken på bankens soliditetsbuffer for å møte en dramatisk utvikling i makroøkonomien, endring i rammebetingelsene, markedsmessige endringer, omdømmetap, nødvendige endringer i driftskonseptet og uventede tap i bankens utlånsportefølje.

Styret har ved årets ICAAP – gjennomgang vurdert bankens framtidige kapitalplan, og styret mener banken er godt rustet til å møte budsjettet vekst i utlån de kommende år. Banken hentet inn et ansvarlig lån på 30 mill. i 3. kvartal 2017 for å styrke bankens kapitaldekning. Det har ikke vært behov for ytterligere tiltak for å styrke kapitalen i 2020, men ved en sterk utlånsvekst vil banken vurdere å utstede en fondsobligasjon for å ha tilfredsstillende kapitaldekning.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2020 en kapitaldekning på 25,41 % og en ren kjernekapitaldekning på 22,51 %, mens egenkapitalprosenten er 12,76 %.

Minstekravet til kapitaldekning er nå 14,5 %, og minstekravet til ren kjernekapital er 11 %. Dette er en reduksjon på 1,5 % fra 2019 som en følge av at motsyklisk buffer ble redusert med 1,5 % i forbindelse med Covid 19.

Styret er derfor av den oppfatning at bankens risikonivå er akseptabelt og at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital.

## 5 Organisasjon

### 5.1 Bankens ansatte

I 2020 har det vært utført 13,2 årsverk i banken mot 13,0 i 2019. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2020 13 ansatte, av disse 4 menn og 9 kvinner. Fra 1. januar 2021 har vi 14 ansatte, 4 menn og 10 kvinner.

I løpet av 2020 har 7 av bankens ansatte gjennomført et nytt sertifiseringsprogrammet for å bli godkjente personforsikringsrådgivere i regi av Eika-Skolen og Finansnæringens Autorisasjonsordninger, mens en rådgiver er i ferd med å gjennomføre sertifiseringsprogrammet for kreditt med avsluttende praktisk prøve i 2021.

Banken har nå 7 autoriserte kredittrådgivere, 8 autoriserte finansielle rådgivere (AFR) og 7 godkjente forsikringsrådgivere innenfor skade og personforsikring. Bankens sertifiserte rådgivere gjennomgår et årlig resertifiseringsprogram i regi av Eika-skolen etter en fastsatt plan for hvert enkelt fagområde.

Med den formelle utdannelsen og den realkompetansen innenfor bank, finans og forsikring som de ansatte har, er Rindal Sparebank en viktig kompetansebedrift i kommunen.

### 5.2 Sykefravær og arbeidsmiljø

Styret vurderer arbeidsmiljøet i banken til fortsatt å være godt. Sykefraværet har i 2020 vært på 4,4 %. Tilsvarende tall for 2019 var 6 %. Sykefraværet er på et tilfredsstillende nivå, og skyldes i all hovedsak langtidsfravær som ikke er arbeidsrelatert samt barns sykdom. Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2020. Banken har en avtale med

MidtNorsk Bedriftshelsetjeneste AS for bedriftshelsetjenester.

### 5.3 Ledergruppen

Ledergruppen i banken består av 4 personer. Foruten banksjef Magne Bjørnstad består ledergruppen av assisterende banksjef og økonomiansvarlig Bjørn Heggem, kredittsjef Arnhild Foseide Fagerholt og avdelingsleder i Trondheim, Marthe Hjelmeland Røkke.

### 5.4 Styret i Rindal Sparebank

Styret i Rindal Sparebank består av 5 personer.

#### **Styreleder Per Kristin Øvre**

Partner i Assessit Trondheim. Tidligere personalsjef i Pipelife Norge AS og Grilstad AS, og tidligere lærer og rektor på ungdomsskole. Innvalgt i styret i mars 2019.

#### **Styrets nestleder Morten Møller**

Kulturkonsulent i Rindal kommune.

#### **Styremedlem Ingrid Kvam Moen**

Daglig leder i A. Kvam AS.

#### **Styremedlem Tone Gåsvand**

Tekstforfatter i Amfi Kreativ AS.

#### **Styremedlem Kristin Langli**

Ansattes representant i styret.

I 2020 har det vært avholdt 12 styremøter, og det har i alt vært 156 saker oppe til behandling. Styret arbeider løpende for å få en så god kjønnsmessig balanse som mulig både blant bankens ansatte og i valgte organer.

Styret i Rindal Sparebank fungerer også som bankens revisjons- og risikoutvalg.

## 5.5 Forstanderskap

Forstanderskapet består av 10 medlemmer. 6 er valgt av innskyterne, 2 er valgt av kommunen og 2 er valgt fra bankens ansatte.

I 2020 er det kun avholdt ett forstanderskapsmøte i februar hvor tema var godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte.

### Forstanderskapets leder er

**Petter A. Baalsrud**

Spesialrådgiver opplæring – Tine SA

## 5.6 Revisor

Bankens revisor er Ernst & Young AS, og bankens ansvarlige revisor er

**Statsautorisert revisor Christian Ronæss.**

## 6 Bærekraft og bankens samfunnsansvar

Rindal Sparebank har ikke formelt vedtatt å følge FNs bærekraftsmål, men i praksis styres store deler av virksomheten i henhold til enkelte av FNs bærekraftsmål og FNs 6 prinsipper for bærekraftig og ansvarlig bankdrift. Videre vil Finansnæringens «Veikart for grønn konkurransekraft» være en rettesnor for hvordan Rindal Sparebank kan bidra til et lavutslippssamfunn fram mot 2030.

Med utgangspunkt i vår forretningsidé om at Rindal Sparebank skal være den foretrukne banken for alle rindalinger og bedrifter i Rindal, samt personkunder med tilhørighet til Rindal, ligger det også en stor forpliktelse i å være en aktør som bidrar positivt i lokalsamfunnet.

Dette er en forpliktelse som går ut over våre rene bankvirksomhet, men som også forplikter til å vise et engasjement for at

rindalssamfunnet skal utvikle seg i en positiv retning.

Gjennom Rindal Sparebanks historie i snart 150 år, har vi igjennom vår tilstedeværelse og vår virksomhet bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse som vi deler med våre kunder og med lokalsamfunnet.

Det vil si et ønske om å bidra til å få i gang lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i vårt lokalsamfunn, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening. Videre innebærer dette et ønske om å bidra til å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken. Slik bidrar vi til lokal bærekraft – gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmennyttig formål i lokalsamfunnet.

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Rindal Sparebank være en pådriver for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Rindal Sparebank vil i tiden framover delta i en prosess, sammen med de øvrige bankene i Eika Alliansen, for å løfte bærekraftarbeidet opp på et strategisk nivå, og konkretisere våre bidrag til klima og miljø, levende lokalsamfunn og god selskapsstyring.

Rindal Sparebank kan bidra til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling.
- Sparing og ansvarlige investeringer.
- Ansvarlighet og bærekraft i egen drift.

For å opprettholde gode bomiljø må det også være meningsfulle fritidsaktiviteter for barn og voksne. Banken har over mange år gitt betydelige bidrag til lag og foreninger, både gjennom gavetildelinger og sponsoravtaler, for å støtte et variert kulturliv, foreningsarbeid og idrettsaktivitet. Dette har vært til både store og små prosjekt, og det blir spesielt lagt vekt på at bidragene kommer barn og ungdom til gode.

I forbindelse med den ordinære gavetildelingen for regnskapsåret 2019 ble det i 2020 innvilget gaver til allmennyttige formål på i alt kr 365.000 i form av store og små gaver til lag og foreninger.

Det ble i tillegg avsatt inntil 1 million kroner i ekstraordinære gaver til lag og foreninger som mistet inntektsgrunlaget som følge av avlyste arrangement etter koronapandemien. Det ble utbetalt ekstraordinære gaver på i alt kr 550.000 til ca. 20 gavemottaker i løpet av 2020.

Total utbetaling av gaver til lokale lag og foreninger ble på ca. kr 900.000 i 2020. Dette viser bankens samfunnsengasjement for et levende lokalsamfunn, og verdien av å ha en lokal bank.

Av større gavemottakere kan nevnes Rufus 4H, Rørvatnet Vel, Rindal Vel, Rindal Jeger og Fiskeforening, Rindal IL, Helgetunmarka Løypeforening, Blæst'n, NMK Surnadal og Rindal, Rindal Røde Kors og Trollheimsporten.

Lokalt Løft er en næringsstiftelse som banken opprettet i 2000, og banken har siden oppstarten tilført ca. 5 mill. som har vært brukt til egenkapitalinnskudd i lokale bedrifter og til ulike næringsutviklingstiltak. Stiftelsen har et eget styre, og stiftelsen kan få en utvidet funksjon dersom de ulike aktørene som driver med næringsutvikling velger å samordne ressursene for dette arbeidet lokalt.

Dugnadsånden og frivillig innsats står sterkt i Rindal. I felleskap klarer vi å få til mye i bygda vår, og fellesskapsfølelsen slike tiltak gir har

banken et sterkt ønske om å bidra til. Mange prosjekt har blitt realisert på grunn av at det er ildsjeler som har ideene og som drar prosjektene i gang. Vi håper derfor at bankens bidrag til store og små prosjekt, i form av gaver og sponsoraktivitet, også i framtida vil være med på å opprettholde kommunens status som en attraktiv kommune, med gode oppvekstvilkår for barn og ungdom, og som en kommune hvor folk ønsker å arbeide og bosette seg.

Rindal Sparebank har en høy markedsandel av lån til næringslivet i egen kommune. En av våre målsetninger er å være den foretrukne banken overfor næringslivet, og at vi sørger for at næringslivet får tilgang på tilstrekkelig kapital for å utvikle seg videre. Dette er også en viktig del av bankens samfunnsansvar.

Rindal Sparebank har ikke utarbeidet egne retningslinjer med hensyn til integrering av menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, samt bekjempelse av korrupsjon. Vi anser bankens etiske retningslinjer og våre regler og rutiner omkring antihvitvask for å være mer enn tilstrekkelig for en bank av vår størrelse på disse områdene. Disse retningslinjene gjennomgås og revideres jevnlig av bankens styre.

Det har vært et stort fokus på arbeidet med å oppfylle alle lovkrav innenfor AHV-området de siste årene. Dette området kommer også til å ha forsterket fokus i tiden framover.

Rindal Sparebank har ingen vesentlig aktivitet som forurenser det ytre miljø. Banken har som utgangspunkt at våre små bidrag i hverdagen er med til å bidra til en reduksjon av utslipp.

Banken har ikke innført noen egne produkt i forhold til det grønne skiftet, men gjennom Eika Kreditbank kan banken tilby Grønt Billån til noe lavere rente enn ordinære billån, som en premiering til kunder som ønsker å sette ekstra fokus på utslippsfrie biler og et grønnere miljø.



I løpet av 2021 kan banken kan også tilby Grønt Boliglån via Eika Boligkreditt, hvor det settes bestemte krav til energimerking av boligen.

Av enkelttiltak i 2020 kan det nevnes at banken har foretatt et omfattende vedlikehold av bankbygget, med skifte av vindu og etterisolering av bygget, montering av elbil-ladere, samt betydelig mindre reising som har vært erstattet av video- og digitale møter med kunder og forretningsforbindelser.

## 7 Eika-Alliansen og utsiktene framover for Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen og er med i Eika-Alliansen sammen med om lag 60 andre lokalbanker. Eika-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Eika Alliansen er en av de største norskeide bankgrupperingene i det norske bankmarkedet, med en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt), ca. 850.000 kunder og 3.000 ansatte.

Eika og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har Eikabankene blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Eikabankene har til sammen en betydelig distribusjonskapasitet med over 200 bankkontorer i om lag 148 kommuner.

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

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 og 2023.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satte 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 IT-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 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.

Dagens og framtidig hovedutfordring er å skaffe seg økt forretningsvolum gjennom vekst i antall kunder. Med begrenset marked i Rindal kommune må denne veksten komme utenfor egen kommune i et konkurransemessig tøft marked.

Rindal Sparebank har for året 2020 hatt noe lavere utlånsvekst enn forutsatt på grunn av sterk priskonkurranse, spesielt på boliglån. Med bankens solide egenkapital har banken mulighet til å vokse ytterligere uten å hente inn ny egenkapital, og banken legger vekt på en balansert og lønnsom vekst. Banken har kapasitet til å betjene et vesentlig større antall personkunder, og det kommer til å bli arbeidet målbevisst for å øke antall kunder de kommende år.

Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingstjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing, og som et ledd i denne satsingen etablerte banken i 2016 et avdelingskontor / salgskontor lokalisert på Grilstad Marina i Trondheim. Veksten ved avdelingskontoret er litt i underkant av budsjett og forventninger på grunn av hard priskonkurranse om boliglånskundene, men etableringen er en del av bankens langsiktige vekststrategi, og vi er godt rustet til ytterligere vekst ved kontoret i 2021.

Rindal Sparebank har som målsetting å bevare selvstendigheten, og dermed opprettholde et lokalt eierskap og styring av banken. Samtidig registrerer vi at det foregår en strukturendring blant Eikabanker og i sparebanksektoren for øvrig. Med god lønnsomhet, soliditet og godt kompetente og motiverte medarbeidere er banken godt rustet til å møte framtidens utfordringer.

Bankens styre er derfor optimistisk for det kommende år og framtida, og bankens regnskap for 2020 er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

## 8 Avslutning

Styret vil til slutt takke bankens ansatte, tillitsvalgte, revisor, Eika-Gruppen og alle de andre bankene i Eika Alliansen og Midt Norsk

Sparebankgruppe, samt Eika VIS, Eika Depotservice, Eika Økonomisenter og Eika Kundesenter for et godt og utviklende samarbeid i 2020.

Rindal, 31.12.2020  
08.03.2021



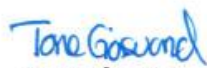
Per Kristian Øvre  
styreleder



Morten Møller  
nestleder



Ingrid Kvam Moen  
styremedlem



Tone Gåsvand  
styremedlem



Kristin Langli  
styremedlem



Magne Bjørnstad  
banksjef

## 9 Resultat og balanse

### Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		54.037	61.294
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.034	2.540
Rentekostnader og lignende kostnader		21.356	26.365
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>34.714</b>	<b>37.469</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 11	11.577	10.969
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 11	1.905	1.991
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.001	4.042
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	-122	-266
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>14.550</b>	<b>12.753</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	11.030	12.034
Andre driftskostnader	Note 22	18.543	12.930
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	391	537
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>29.964</b>	<b>25.501</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>19.300</b>	<b>24.721</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.521	372
<b>Resultat før skatt</b>		<b>15.780</b>	<b>24.349</b>
Skattekostnad	Note 23	3.064	5.619
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>12.716</b>	<b>18.730</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		3.250	
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>3.250</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>3.250</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>15.966</b>	<b>18.730</b>

## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		3.900	2.548
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		122.853	146.391
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		1.783.965	1.761.330
Rentebærende verdipapirer	Note 26	171.148	115.267
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	64.189	44.444
Varige driftsmidler	Note 29	5.437	3.225
Andre eiendeler	Note 30	702	713
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.152.193</b>	<b>2.073.917</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	60.062	110.202
Innskudd fra kunder	Note 32	1.626.644	1.483.923
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	150.109	200.294
Annen gjeld	Note 34	7.028	9.732
Betalbar skatt	Note 23	3.295	0
Utsatt skatt	Note 23	207	0
Andre avsetninger		279	0
Ansvarlig lånekapital	Note 33	30.025	30.031
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.877.649</b>	<b>1.834.182</b>
Fond for urealiserte gevinster		20.270	0
Sparebankens fond		244.269	229.807
Gavefond		10.005	9.928
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>274.544</b>	<b>239.735</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>274.544</b>	<b>239.735</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.152.193</b>	<b>2.073.917</b>

Rindal, 31.12.2020

08.03.2021




Per Kristian Øwre  
styreleder



Morten Møller  
nestleder



Ingrid Kvam Moen  
styremedlem



Tone Gåsvand  
styremedlem



Kristin Langli  
styremedlem



Magne Bjørnstad  
banksjef

# 10 Kontantstrømoppstilling og noter

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-24.101	-129.492
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	53.794	59.337
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	142.721	139.719
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-15.400	-17.752
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-50.139	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	88	1.319
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-54.954	12
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.034	2.485
Netto provisjonsinnbetalinger	9.671	8.978
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	790	962
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	457	200
Utbetalinger til drift	-26.706	-26.243
Betalt skatt	-5.693	-3.854
Utbetalte gaver	-292	-425
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>32.270</b>	<b>35.246</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-2.603	-33
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-500	-9.879
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1.061	86
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.543	3.842
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>2.502</b>	<b>-5.985</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-50.185	25.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-2.927	-4.470
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-1.891	-2.764
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-990	-1.155
Utbetalinger fra gavefond	-773	
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-56.765</b>	<b>16.612</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-21.994</b>	<b>45.873</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	145.634	99.761
Overgangseffekt IFRS	-190	
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>123.450</b>	<b>145.634</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	3.900	2.548
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	119.550	143.085
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>123.450</b>	<b>145.634</b>

## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
<b>Resultat</b>		
Kostnadsvekst siste 12 mnd	15,78 %	6,98 %
Egenkapitalavkastning*	4,93 %	8,12 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,79 %	19,33 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,18 %	0,33 %
Utlånsmargin hittil i år	2,29 %	1,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,61 %	1,88 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,32 %	18,66 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	21,21 %	19,17 %
Innskuddsdekning	90,63 %	83,82 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	25,41 %	24,77 %
Kjernekapitaldekning	22,51 %	21,72 %
Ren kjernekapitaldekning	22,51 %	21,72 %
Leverage ratio	10,62 %	10,08 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	208	166
NSFR	145	144

## ENDRINGER I EGENKAPITALEN

### Opptjent egenkapital

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>229.807</b>	<b>9.928</b>		<b>239.735</b>
Overgang til IFRS	2.744		17.121	19.865
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>232.551</b>	<b>9.928</b>	<b>17.121</b>	<b>259.600</b>
Resultat etter skatt	11.616	850		12.466
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat			3.250	3.250
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>11.616</b>	<b>850</b>	<b>3.250</b>	<b>15.716</b>
Utbetaling av gaver		-773		-773
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	101		-101	0
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>244.268</b>	<b>10.005</b>	<b>20.270</b>	<b>274.544</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>213.827</b>	<b>7.553</b>		<b>221.380</b>
Resultat etter skatt	15.980	2.500		18.480
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>15.980</b>	<b>2.500</b>	<b>0</b>	<b>18.480</b>
Utbetaling av gaver		-125		-125
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>229.807</b>	<b>9.928</b>	<b>0</b>	<b>239.735</b>

## NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 37 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

### Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

### SEGMENTINFORMASJON

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

### INNTEKTSFØRING

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

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



kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

#### FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

#### FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har ingen fastrenteutlån. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %.

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

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

## MÅLING

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

### MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

### NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og finansielle garantikontrakter 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 hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

#### NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

#### OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

#### PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

#### SIKRINGSBOKFØRING

Rindal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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

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

## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

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

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

## LEIEAVTALER

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

## SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den

utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

#### PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som pensjonskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

#### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

#### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle –, investerings–, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

#### NOTER 2019

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

## **Bruk av estimater**

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

## **Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer**

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet, blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

## **Inntektsføring/kostnadsføring**

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

## **UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER**

### **Vurdering av utlån**

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

### **Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt**

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.

Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

### **Behandling av misligholdte engasjementer**

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på

beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

### **Behandling av konstaterte tap**

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

### **Reversering av tidligere nedskrevne engasjementer**

Reversering av tidligere nedskrevne engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

### **Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån**

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Som objektive bevis for verdifall på næringslivskunder regnes blant annet negativ inntjening slik at innskutt egenkapital må brukes til inndekning, underskudd i 2 påfølgende år som belaster innskutt egenkapital, mislighold uten plan for å komme ajour, ved utlegg eller utpanting i eiendeler som tilhører kunden. Som objektive bevis for verdifall på personkunder regnes mislighold over 90 dager der det ikke er noen plan for å komme ajour, og inntektsbortfall slik at gjelden ikke kan betjenes fullt ut. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på lån til personmarkedet og lån til bedriftsmarkedet.

### **Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån**

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Bankens risikoklassifiseringssystem er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

### **Rapportering av misligholdte låneengasjement**

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

### **Overtatte eiendeler**

Banken har pr. 31.12.2019 ingen overtatte eiendeler.

## **FINANSIELLE INSTRUMENTER**

### **Finansielle derivater**

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2019.

### **Renteinstrumenter utenfor balansen**

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2019.

### **Verdipapirer**

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

### **Obligasjoner og sertifikater**

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris.

### **Aksjer og egenkapitalbevis**

Kortsiktige plasseringer i aksjer og egenkapitalbevis er i regnskapet vurdert til virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi er børskurs på måletidspunktet.

Langsiktige plasseringer i aksjer og egenkapitalbevis vurderes i regnskapet til anskaffelseskost. Dersom virkelig verdi av aksjene som er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskost, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

## **VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER**

### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskost, fratrukket ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Bankbygg/fast eiendom	3 %
Inventar og innredning	15 %
Maskiner/EDB-utstyr	33 %

### **Pensjonsordninger og pensjonskostnader**

Premie til innskuddsbasert pensjon og AFP utgiftsføres fortløpende, og medfører ingen avsetninger i balansen.



## SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2019 er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret med 25 %, endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel med 25 %, og formuesskatt med 0,15 %. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret og formuesskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

## OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2019.

## LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominell verdi. Nominell verdi er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs.

Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

## NOTE 2 – 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)

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 tidshorison. I alle andre tidshorisoner 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 enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

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

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).

#### 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 betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

#### FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20%, og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

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

I 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.

	2021	2022	2023	2024
<b>Basis</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>Nedside</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>Oppside</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

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med koronapandemien er uavklart ved kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av koronapandemien 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 grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 1,3 mill. kroner.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. koronapandemien f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet på grunn av koronapandemien, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 0,7 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

### KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6–13 for vurdering av kredittrisiko.

### Klassifisering

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

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

### NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

Regnskapestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige 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. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

## VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

## NOTE 4 - Risikostyring

### RISIKOSTYRING

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

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

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

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

### KREDITTRISIKO

Se note 2 for kredittrisiko.

### 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 dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

## MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 25–28 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 markeds situasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

## COMPLIANCE (etterlevelse)

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

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



## NOTE 5 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	244.269	229.807	230.236
Overkursfond			22.860
Utjevningsfond			
Fond for urealiserte gevinster	20.270		
Annen egenkapital			20.437
Aksjekapital			5.101
Gavefond	10.005	9.928	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>274.544</b>	<b>239.735</b>	<b>278.635</b>
Immaterielle eiendeler			
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-235		-333
Fradrag i ren kjernekapital	-41.464	-25.725	-16.420
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>232.845</b>	<b>214.011</b>	<b>261.882</b>
Fondsobligasjoner			2.963
Fradrag i kjernekapital			-10
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>232.845</b>	<b>214.011</b>	<b>264.835</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	33.731
Fradrag i tilleggskapitalkapital			
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>262.845</b>	<b>244.011</b>	<b>298.566</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater			23
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4.002		9.390
Offentlige eide foretak			
Institusjoner	1.528	2.507	12.094
Foretak	113.285	162.037	117.841
Massemarked			13.351
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	627.206	613.480	751.798
Forfalte engasjementer		4	376
Høyrisiko-engasjementer	64.260	192	64.260
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.502	10.423	17.602
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.930	14.352	9.930
Andeler i verdipapirfond			647
Egenkapitalposisjoner	31.033	26.117	36.223
Øvrige engasjement	85.123	77.791	86.312
CVA-tillegg			10.524
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>950.869</b>	<b>906.904</b>	<b>1.130.372</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>83.365</b>	<b>78.313</b>	<b>90.139</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.034.234</b>	<b>985.217</b>	<b>1.220.511</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>25,41 %</b>	<b>24,77 %</b>	<b>24,46 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,51 %</b>	<b>21,72 %</b>	<b>21,70 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,51 %</b>	<b>21,72 %</b>	<b>21,46 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,62 %</b>	<b>10,08 %</b>	<b>9,79 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,65% i Eika Gruppen AS og på 0,40% i Eika Boligkreditt AS.

	2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>238.128</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>241.206</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>275.080</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.158.064</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,75 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,83 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,56 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,25 %</b>

## NOTE 6 - 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
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.518.820	11.374	0		1.530.193
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	117.811	65.142	0		182.953
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.647	41.926	0		65.573
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	16.196		16.196
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.660.278</b>	<b>118.442</b>	<b>16.196</b>	<b>0</b>	<b>1.794.916</b>
Nedskrivninger	-2.148	-1.192	-7.612		-10.951
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1.658.130</b>	<b>117.250</b>	<b>8.585</b>	<b>0</b>	<b>1.783.965</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)	1.386.937	20	0		1.386.958
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	55.054	27.816	0		82.870
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.719	8.667	0		14.385
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	112		112
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.447.710</b>	<b>36.503</b>	<b>112</b>	<b>0</b>	<b>1.484.324</b>
Nedskrivninger	-834	-243	-112		-1.189
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.446.875</b>	<b>36.260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.483.135</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)	131.882	11.353	0		143.236
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	62.758	37.326	0		100.084
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.928	33.260	0		51.188
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	16.085		16.085
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>212.568</b>	<b>81.939</b>	<b>16.085</b>	<b>0</b>	<b>310.592</b>
Nedskrivninger	-1.314	-949	-7.500		-9.763
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>211.255</b>	<b>80.990</b>	<b>8.585</b>	<b>0</b>	<b>300.829</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	101.947	777	0		102.724
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	29.603	12.622	0		42.224
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.933	4.329	0		6.262
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	2.457		2.457
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>133.483</b>	<b>17.727</b>	<b>2.457</b>	<b>0</b>	<b>153.667</b>
Nedskrivninger	-157	-108	0		-265
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>133.325</b>	<b>17.620</b>	<b>2.457</b>	<b>0</b>	<b>153.402</b>

## 2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.337.059	85.438	1.026	0	1.423.523	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	317.314	38.886	4.797	0	360.996	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	88.499	8.159	1.956	0	98.614	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	27.429	661	0	5.615	22.475	
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.244	0	0	0	2.244	
<b>Total</b>	<b>1.772.545</b>	<b>133.144</b>	<b>7.779</b>	<b>5.615</b>	<b>1.907.853</b>	
Gruppenedskrivninger					-5.600	
<b>Total</b>	<b>1.772.545</b>	<b>133.144</b>	<b>7.779</b>	<b>5.615</b>	<b>1.902.253</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.256.645	73.832	281		1.330.759	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	156.401	3.348			159.748	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	26.753	795			27.547	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	127			115	12	
Opptjente renter (ikke klassifisert)	1.870				1.870	
<b>Total</b>	<b>1.441.795</b>	<b>77.975</b>	<b>281</b>	<b>115</b>	<b>1.519.936</b>	
Gruppenedskrivninger					-1.000	
<b>Total</b>	<b>1.441.795</b>	<b>77.975</b>	<b>281</b>	<b>115</b>	<b>1.518.936</b>	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	80.413	11605,562	745		92.764	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	160.913	35537,852	4.797		201.248	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61.746	7364,873	1.956		71.067	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	27.303	660,713	0	5.500	22.463	
Opptjente renter (ikke klassifisert)	375				375	
<b>Total</b>	<b>330.750</b>	<b>55.169</b>	<b>7.498</b>	<b>5.500</b>	<b>387.917</b>	
Gruppenedskrivninger					-4.600	
<b>Total</b>	<b>330.750</b>	<b>55.169</b>	<b>7.498</b>	<b>5.500</b>	<b>383.317</b>	

## NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	113.708	109.465
Byggelån	35.323	69.832
Nedbetalingslån	1.645.885	1.593.249
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.794.916</b>	<b>1.772.545</b>
Nedskrivning steg 1	-2.148	0
Nedskrivning steg 2	-1.192	0
Nedskrivning steg 3	-7.612	0
Gruppe nedskrivninger	0	-5.600
Individuelle nedskrivninger	0	-5.615
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.783.965</b>	<b>1.761.330</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	407.021	341.607
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>2.190.986</b>	<b>2.102.937</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Rindal	536.414	528.811
Trøndelag fylke ellers	849.768	842.025
Resten av landet	408.734	401.710
<b>Sum</b>	<b>1.794.916</b>	<b>1.772.545</b>

## NOTE 8 - Kredittforringede engasjement

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	112	-112	0
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	18.541	-7.500	11.041
<b>Sum</b>	<b>18.653</b>	<b>-7.612</b>	<b>11.041</b>

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	124	-115	9
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske		0	0
Industri	11.863	-1.000	10.863
Bygg, anlegg		0	0
Varehandel		0	0
Transport og lagring		0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting		0	0
Annen næring	16.100	-4.500	11.600
<b>Sum</b>	<b>28.087</b>	<b>-5.615</b>	<b>22.472</b>

### Kredittforringede engasjement

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	0	3
Nedskrivning steg 3	0	0
Individuelle nedskrivninger		
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
Andre kredittforringede lån	18.653	28.087
Nedskrivning steg 3	-7.612	
Individuelle nedskrivninger		-5.615
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte engasjement</b>	<b>11.041</b>	<b>22.472</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>11.041</b>	<b>22.475</b>

### Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	0	0,0 %		0,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	18.541	167,9 %	27.963	124,4 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	112	1,0 %	124	0,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjement</b>	<b>18.653</b>	<b>168,9 %</b>	<b>28.087</b>	<b>125,0 %</b>

## NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån >90 dg	Sikkerhet for kredittforringede lån
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	1.462.154	20.555	1.614	0	0	0	22.170	112	0	0
Bedriftsmarkedet	299.585	11.007	0	0	0	0	11.007	16.085	0	8.775
<b>Totalt</b>	<b>1.761.739</b>	<b>31.563</b>	<b>1.614</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.177</b>	<b>16.197</b>	<b>0</b>	<b>8.775</b>
<b>2019</b>										
Privatmarkedet	1.424.354	17.438	0	0	0	3	17.441	124	0	0
Bedriftsmarkedet	315.245	15.505	0	0	0	0	15.505	27.303	0	15.113
<b>Totalt</b>	<b>1.739.599</b>	<b>32.943</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>32.946</b>	<b>27.427</b>	<b>0</b>	<b>15.113</b>

## NOTE 10 - Eksponering på utlån

2020	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
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.484.324	-834	-243	-112	79.688	6.781	-5	-4	0	1.569.596
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	78.922	-12	-6	0	7.078	300	-1	-4	0	86.277
Industri	31.034	-74	-146	0	2.544	110	0	-37	0	33.432
Bygg, anlegg	75.492	-598	-272	0	13.941	3.584	-104	-6	0	92.037
Varehandel	13.925	-10	-93	0	7.436	1.670	-22	-22	0	22.884
Transport og lagring	17.434	-270	-16	0	2.265	1.933	-2	-15	0	21.330
Eiendomsdrift og tjenesteyting	55.462	-320	-116	0	13.896	3.384	-7	-20	0	72.281
Annen næring	38.323	-31	-300	-7.500	9.005	50	-17	0	0	39.530
<b>Sum</b>	<b>1.794.916</b>	<b>-2.148</b>	<b>-1.192</b>	<b>-7.612</b>	<b>135.854</b>	<b>17.813</b>	<b>-157</b>	<b>-108</b>	<b>0</b>	<b>1.937.367</b>

2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner						
Personmarkedet	1.441.795	-115	78.004	7.311		1.526.995
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
Jordbruk, skogbruk og fiske	74.846		6.105	385		81.336
Industri	40.291	-1.000	4.947	0		44.238
Bygg, anlegg	91.100		8.611	3.502		103.212
Varehandel	7.271		2.623	200		10.094
Transport og lagring	18.040		2.069	1.661		21.771
Eiendomsdrift og tjenesteyting	63.903		29.728	1.700		95.331
Annen næring	35.300	-4.500	1.056	50		31.906
<b>Sum</b>	<b>1.772.545</b>	<b>-5.615</b>	<b>133.144</b>	<b>14.809</b>	<b>0</b>	<b>1.914.883</b>
Gruppenedskrivninger						-5.600
<b>Totalt</b>						<b>1.909.283</b>

## NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet 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.

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	188	286	115	589
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1	-159	0	-157
Overføringer til steg 2	-3	65	0	61
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	26	8	0	34
Utlån som er fraregnet i perioden	-49	-16	-12	-77
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-77	-7	8	-76
Andre justeringer	748	65	0	814
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>834</b>	<b>243</b>	<b>112</b>	<b>1.189</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.404.613	37.058	124	1.441.795
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.663	-18.663	0	0
Overføringer til steg 2	-8.674	8.674	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	388.361	12.492	0	400.852
Utlån som er fraregnet i perioden	-355.253	-3.058	-12	-358.323
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.447.709</b>	<b>36.503</b>	<b>112</b>	<b>1.484.324</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	411	348	5.500	6.260
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-243	0	-223
Overføringer til steg 2	-74	1.676	-1.000	602
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	0	0	27
Utlån som er fraregnet i perioden	-191	-47	-90	-329
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	67	3.090	3.143
Andre justeringer	1.135	-852	0	283
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.314</b>	<b>949</b>	<b>7.500</b>	<b>9.763</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	264.601	38.842	27.307	330.750
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6.895	-6.895	0	0
Overføringer til steg 2	-35.093	46.446	-11.352	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	29.776	26.685	0	56.461
Utlån som er fraregnet i perioden	-53.611	-23.137	130	-76.619
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>212.568</b>	<b>81.939</b>	<b>16.085</b>	<b>310.592</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	183	36	0	219
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-4	0	-3
Overføringer til steg 2	-54	55	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	42	1	0	43
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er frarec	-93	-21	0	-114
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	-5	0	-38
Andre justeringer	112	46	0	158
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>157</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>265</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	128.218	19.105	661	147.984
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.289	-2.289	0	0
Overføringer til steg 2	-4.315	4.315	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	42.635	11.015	0	53.650
Engasjement som er fraregnet i perioden	-35.344	-14.420	1.796	-47.968
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>133.483</b>	<b>17.727</b>	<b>2.457</b>	<b>153.667</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.615	2.135
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.000	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		4.500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.003	-1.020
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>7.612</b>	<b>5.615</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	1.545	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		3.377
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	1.976	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		-3.000
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap		-5
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>3.521</b>	<b>372</b>

## NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 8,02% (2019: 7,58%) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjementer som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
<b>10 største engasjement</b>	<b>156.312</b>	<b>145.648</b>
Totalt brutto engasjement	1.950.066	1.920.498
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>8,02 %</b>	<b>7,58 %</b>
Ansvarlig kapital	262.845	244.011
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>59,47 %</b>	<b>59,69 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>7,56 %</b>	<b>9,43 %</b>

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

## NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>565</b>	<b>558</b>	<b>685</b>	<b>483</b>	<b>549</b>	<b>716</b>	<b>574</b>
<b>Steg 2</b>	<b>2.300</b>	<b>2.252</b>	<b>2.296</b>	<b>2.579</b>	<b>2.176</b>	<b>2.851</b>	<b>2.405</b>

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetninger for engasjementer i steg 1 og 2. Eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Senarioet 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

Senarioet 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 senarioet, 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. Senarioet 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 senarioet, 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. Senarioet 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: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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



## NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

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

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

### 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						3 900	3 900
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						122 853	122 853
Netto utlån til og fordringer på kunder	118 774	14 147	74 874	305 483	1 270 688		1 783 965
Obligasjoner, sertifikat og lignende		1 011	15 076	155 062			171 148
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						70 327	70 327
<b>Sum eiendeler</b>	<b>118.774</b>	<b>15.157</b>	<b>89.949</b>	<b>460.544</b>	<b>1.270.688</b>	<b>197.080</b>	<b>2.152.193</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner			30 016	30 047			60 062
Innskudd fra og gjeld til kunder		102 348				1 524 296	1 626 644
Obligasjonsgjeld			50 016	100 093			150 109
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						10 809	10 809
Ansvarlig lånekapital				30 025			30 025
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>102.348</b>	<b>80.031</b>	<b>160.165</b>	<b>0</b>	<b>1.535.105</b>	<b>1.877.649</b>
<b>Netto</b>	<b>118 774</b>	<b>- 87 190</b>	<b>9 918</b>	<b>300 380</b>	<b>1 270 688</b>	<b>-1 338 025</b>	<b>274 544</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
Konter og kontantekvivalenter						2 548	2 548
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						146 391	146 391
Netto utlån til og fordringer på kunder	113 259	10 413	118 249	166 131	1 358 878	- 5 600	1 761 330
Obligasjoner, sertifikat og lignende		5 008	20 091	90 168			115 267
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						48 381	48 381
<b>Sum eiendeler</b>	<b>113.259</b>	<b>15.420</b>	<b>138.340</b>	<b>256.299</b>	<b>1.358.878</b>	<b>191.720</b>	<b>2.073.917</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner			50 063	60 139			110 202
Innskudd fra og gjeld til kunder		66 299				1 417 624	1 483 923
Obligasjonsgjeld			50 033	150 261			200 294
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						9 732	9 732
Ansvarlig lånekapital				30 031			30 031
Fondsobligasjonskapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>66.299</b>	<b>100.095</b>	<b>240.431</b>	<b>0</b>	<b>1.427.356</b>	<b>1.834.182</b>
<b>Netto</b>	<b>113 259</b>	<b>- 50 879</b>	<b>38 244</b>	<b>15 868</b>	<b>1 358 878</b>	<b>-1 235 636</b>	<b>239 735</b>

## NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,2 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020

## NOTE 16 - Kursrisiko

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

## NOTE 17 - Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

### 2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3 900	3 900
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						122.853	122 853
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 783 965					1 783 965
Obligasjoner, sertifikat og lignende		171 148					171 148
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						70 327	70 327
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-</b>	<b>1.955.113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197.080</b>	<b>2.152.193</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	30 016	30 047				0	60 062
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 626 644				0	1 626 644
Obligasjonsgjeld		150 109					150 109
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						10 809	10 809
Ansvarlig lånekapital		30 025					30 025
<b>Sum gjeld</b>	<b>30.016</b>	<b>1.836.825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.809</b>	<b>1.877.649</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 30 016</b>	<b>118 288</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>186 271</b>	<b>274 544</b>

### 2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						2 548	2 548
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						146 391	146 391
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 761 330					1 761 330
Obligasjoner, sertifikat og lignende	10 043	105 223					115 267
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						48 381	48 381
<b>Sum eiendeler</b>	<b>10.043</b>	<b>1.866.554</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197.320</b>	<b>2.073.917</b>
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		110 202					110 202
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 483 923					1 483 923
Obligasjonsgjeld		200 294					200 294
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						9 732	9 732
Ansvarlig lånekapital		30 031					30 031
Fondsobligasjonskapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>1.824.450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.732</b>	<b>1.834.182</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>10 043</b>	<b>42 104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>187 588</b>	<b>239 735</b>

### Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende

**Renterisiko pr. 31.12.2020**

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til kunder med flytende rente	1.794.916	0,12	(2.071,1)
Utlån til kunder med rentebinding			-
Rentebærende verdipapirer	170.000	0,12	(196,2)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	1.626.644	0,15	2.502,5
Verdipapirgjeld	240.000	0,12	276,9
Øvrig rentebærende gjeld			-
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>512,2</b>

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,5 millioner kroner.

**NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**

	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats	
			2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	243	1 319		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	53 794	59 975		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	2 034	2 540		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>56.071</b>	<b>63.834</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 046	2 764	2,15 %	2,51 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	14 492	16 902	0,92 %	1,19 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 927	4 586	1,68 %	2,39 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	984	1 153	3,26 %	3,83 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	908	959		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>21.356</b>	<b>26.365</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>34.714</b>	<b>37.469</b>		

## NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>27.901</b>	<b>11.401</b>	<b>-4.588</b>	<b>34.714</b>	<b>32.792</b>	<b>10.281</b>	<b>-5.604</b>	<b>37.469</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			5.001	5.001			4.042	4.042
Netto provisjonsinntekter			9.671	9.671			8.978	8.978
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-122	-122			-266	-266
Andre driftsinntekter			0	0			0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.550</b>	<b>14.550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.753</b>	<b>12.753</b>
Lønn og personalkostnader			11.030	11.030			12.034	12.034
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			391	391			537	537
Andre driftskostnader			18.543	18.543			12.930	12.930
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.964</b>	<b>29.964</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.501</b>	<b>25.501</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	582	2.939		3.521	-28	3.400		-3.000
<b>Resultat før skatt</b>	<b>28.483</b>	<b>14.340</b>	<b>39.926</b>	<b>15.779</b>	<b>32.763</b>	<b>13.681</b>	<b>29.651</b>	<b>24.349</b>

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.483.428	300.537		1.783.965	1.440.680	320.650		1.761.330
Innskudd fra kunder	1.260.475	366.169		1.626.644	1.153.950	329.973		1.483.923

## NOTE 20 - Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	152	81
Formidlingsprovisjoner	42	38
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2 768	1 819
Betalingsformidling	3 540	3 696
Verdipapirforvaltning	1 035	980
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 748	3 127
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 291	1 228
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>11.577</b>	<b>10.969</b>

### Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1 905	1 991
Andre gebyr- og provisjonskostnader		
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>1.905</b>	<b>1.991</b>

### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	378	-12
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-630	-355
Netto gevinst/tap på valuta	130	100
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-122</b>	<b>-266</b>

### Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5.001	4.042
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>5.001</b>	<b>4.042</b>

## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	8.612	9.183
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.309	0
Pensjoner	952	923
Sosiale kostnader	157	1.928
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>11.030</b>	<b>12.034</b>

2020			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Banksjef	1.176	22	170	1.000
Ass. Banksjef	804	22	72	

2020		Ordinært	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.
Styret		honorar		still.
Styreleder		90	3	798
Øvrige styremedlemmer		246		10.667

2019			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
Banksjef	1.150	15	165	1.111
Ass. Banksjef	784	15	69	

2019		Ordinært	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.
Styret		honorar		still.
Styreleder		90		850
Øvrige styremedlemmer		275		10.611

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i Rindal Sparebank. Disse er iht. "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har ikke hatt en bonusordning for sine ansatte for regnskapsåret 2020, men har utbetalt bonus i 2020 for regnskapsåret 2019. Ordningen var basert på oppnåelse av resultat, salg og vekst. Utbetalt bonus ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer for godtgjørelse. Bankens bonusordning for 2019 inkluderte banksjef og ass. banksjef på like vilkår som øvrige ansatte, og banksjef og ass. banksjef har fått utbetalt 22 i bonus i 2020.

Banksjef har rett på 12 mnd. etterlønn ved opphør av ansettelsesforhold initiert av bankens styre.

Styreleder blir godtgjort med 90 pr år, og øvrige styremedlemmer med 60 pr år. Leder i forstanderskapet har en fast godtgjørelse på 15 pr år. I tillegg har alle medlemmer i forstanderskap og valgkomite en variabel godtgjørelse på 2 pr møte. Bankens styre består av 5 medlemmer, forstanderskapet av 10 medlemmer, og valgkomiteen av 4 medlemmer.

Alle lån og garantier er gitt i samsvar med Finansieringforetakslovens § 9-9. Ansatte vil etter regler fastsatt av styret kunne søke om lån til funksjonærvilkår. Lånene gis med rentesubsidie, og kostnadene forbundet med rentesubsidiering er ikke bokført, og påvirker bankens rentenetto. Alle lån er sikret fullt ut med pant i fast eiendom.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020	13,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	135,0

Rindal Sparebank er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens pensjonsordning oppfyller disse kravene. Den kollektive pensjonsordningen gjelder for alle ansatte, og er dekket gjennom Danica Pensjonsforsikring AS. I bankens innskuddsbaserte pensjonsordning betales et årlig innskudd på 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 - 7,1 G, og 25,1% av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 - 12 G.

Banken er også tilknyttet AFP-ordningen for bank og finans. Formålet med ordningen er å yte alderspensjon til ansatte som ønsker å trappe ned sin arbeidsinnsats helt eller delvis på et hvilket som helst tidspunkt fra oppnådd AFP-alder på 62 år, og fram til folketrygdens pensjonsalder på 67 år.

## NOTE 22 - Andre driftskostnader

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kjøp eksterne tjenester	1.324	1.116
Ekstern revisor	511	408
EDB kostnader	6.567	5.627
Driftskostnader fast eiendom	4.578	417
Kostnader leide lokaler	426	336
Maskiner, inventar og transportmidler	115	33
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	617	595
Reise	101	371
Markedsføring	825	1.183
Forsikringer	77	67
Ordinære tap	7	5
Formuesskatt	439	0
Andre driftskostnader	2.959	2.771
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>18.543</b>	<b>12.930</b>
<b>Spesifikasjon av honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	363	307
Revisjonsrelaterte tjenester	40	0
Attestasjoner	79	76
Andre tjenester utenfor revisjon	29	24
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>	<b>511</b>	<b>407</b>

## NOTE 23 - Skatter

<i>Betalbar inntektsskatt</i>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skattekostnad		16 219	24 349
Permanente forskjeller		- 4 093	- 3 995
Renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen			
Virkning av implementering IFRS 9 endring i midlertidige forskjeller		2 530	
Endring i midlertidige forskjeller		- 1 475	762
<b>Sum skattegrunnlag</b>		<b>13.180</b>	<b>21.116</b>
<b>Betalbar skatt av årets ordinære resultat 25%</b>		<b>3.295</b>	<b>5.279</b>
<i>Årets skattekostnad</i>			
Betalbar inntektsskatt av årets resultat 25%		3 295	5 279
Formuesskatt 0,15%		0	382
Forlite/(mye)avsatt skatt			
<b>Betalbar skatt på årets resultat og formue</b>		<b>3 295</b>	<b>5 661</b>
Endring utsatt skatt over resultatet		369	- 57
Endring utsatt skatt over resultatet implementering IFRS9		- 633	
For lite/(-mye) avsatt skatt forrige år		32	15
<b>Årets skattekostnad</b>		<b>3.064</b>	<b>5.619</b>
<i>Betalbar skatt i balansen</i>			
Betalbar skatt på årets resultat og formue		3 295	5 661
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag		0	0
<b>Betalbar skatt i balansen</b>		<b>3.295</b>	<b>5.661</b>
<i>Utsatt skatt/utsatt skattefordel</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Endring</b>
Driftsmidler	- 447	- 516	70
Gevinst og tapskonto			0
Forpliktelser			0
Andre forskjeller			0
Obligasjoner og andre verdipapirer	1 273	- 133	1 406
<b>Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-</b>	<b>826</b>	<b>-649</b>	<b>1.475</b>
<b>Bokført Utsatt skatt+/utsatt skattefordel-</b>	<b>207</b>	<b>-162</b>	<b>369</b>

## NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Tall i tusen kroner				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.900			3.900
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	122.853			122.853
Utlån til og fordringer på kunder	1.783.965			1.783.965
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		171.148		171.148
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.945	61.244	64.189
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.910.718</b>	<b>174.094</b>	<b>61.244</b>	<b>2.146.055</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	60.062			60.062
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.626.644			1.626.644
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	150.109			150.109
Ansvarlig lånekapital	30.025			30.025
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.866.840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.866.840</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdis prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.548			2.548
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	146.391			146.391
Utlån til og fordringer på kunder	1.761.330			1.761.330
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		115.267		115.267
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		3.253	41.191	44.444
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.910.269</b>	<b>118.520</b>	<b>41.191</b>	<b>2.069.980</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	110.202			110.202
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.483.923			1.483.923
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.294			200.294
Ansvarlig lånekapital	30.031			30.031
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.824.450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.824.450</b>

## NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter	3 900	3 900	2 548	2 548
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	122 853	122 853	146 391	146 391
Utlån til kunder	1 783 965	1 783 965	1 761 330	1 761 330
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>1.910.718</b>	<b>1.910.718</b>	<b>1.910.269</b>	<b>1.910.269</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	1 626 644	1 626 644	1 483 923	1 483 923
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150 109	150 205	200 294	200 445
Ansvarlig lånekapital	30 025	30 450	30 031	30 420
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1.806.778</b>	<b>1.807.299</b>	<b>1.714.248</b>	<b>1.714.788</b>

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2020</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	2.945	171.148		174.094
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat		6.129	55.115	61.244
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.945</b>	<b>177.277</b>	<b>55.115</b>	<b>235.337</b>

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	52.815	0
Realisert gevinst resultatført	101	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.760	0
Investering	500	0
Salg	-1.061	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>55.115</b>	<b>0</b>



Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	44.092	49.603	60.626	66.138
<b>Sum eiendeler</b>	<b>44.092</b>	<b>49.603</b>	<b>60.626</b>	<b>66.138</b>

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 47,0 mill. kroner av totalt 55,1 mill. kroner i nivå 3.

## NOTE 26 - Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	20.000	20.010	20.010
Bank og finans	6.000	6.117	6.117
Obligasjoner med fortrinsrett	143.775	145.021	145.021
Industri			0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>169.775</b>	<b>171.148</b>	<b>171.148</b>

Herav børsnoterte verdipapirer 149,9 mill. i markedsverdi

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke			
Bank og finans	11.000	11.132	11.041
Obligasjoner med fortrinsrett	104.178	104.841	104.225
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>115.178</b>	<b>115.973</b>	<b>115.267</b>

Herav børsnoterte verdipapirer 89,7 mill. i markedsverdi

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

## NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	2020			2019		
	Antall	Kostpris	Bokført	Antall	Kostpris	Bokført
<b>Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)</b>		<b>169.775</b>	<b>171.148</b>		<b>115.178</b>	<b>115.267</b>
<b>Aksjer</b>						
Sparebank 1 Nord-Norge	16.420	572	1.225	16.420	572	1.289
Sparebank 1 SMN	7.810	391	762	7.810	391	783
Sparebank 1 SR-Bank	10.530	587	958	10.530	587	1.053
German Property	0	0		70.500	128	128
<b>Sum aksjer</b>		<b>1.550</b>	<b>2.945</b>		<b>1.679</b>	<b>3.253</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>		<b>1.550</b>	<b>2.945</b>		<b>1.679</b>	<b>3.253</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>		<b>171.325</b>	<b>174.094</b>		<b>116.856</b>	<b>118.519</b>

## NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2020				2019			
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>								
SDC AF 1993 H.	1.216	547	669		1.287	579	579	
Eika Gruppen AS	160.306	8.216	25.841	3.206	160.306	8.216	7.973	3.179
Hjelmeland Sparebank	5.000	550	500	34	5.000	550	550	39
Kvinesdal Sparebank	2.955	296	281		2.955	296	296	12
Eika Boligkreditt AS	4.940.721	20.811	21.169	419	5.158.639	21.729	21.729	149
Sunnadal Sparebank	10.950	1.150	1.369	88	10.950	1.150	1.150	56
Surnadal Sparebank	40.000	4.200	4.760	280	40.000	4.200	4.200	210
Hemne Sparebank	12.650	1.328	1.341		12.650	1.328	1.328	17
Spama AS	100	10	160	28	100	10	10	4
Eiendomskreditt AS	9.200	940	1.120	51	9.200	940	940	46
STN Invest AS	144	515	355	30	144	144	144	
Trøndelag Eiendom AS	0	0	0		18.750	10	10	
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	630	1.800	1.300		130	1.300	800	
Eika VBB AS	466	1.483	440		466	1.483	1.483	
VN Norge AS			1.844	407				
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)			94					
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>		<b>41.844</b>	<b>61.244</b>	<b>4.543</b>		<b>41.933</b>	<b>41.191</b>	<b>3.712</b>

	2020	2019
Balansført verdi 01.01.	58.554	32.422
Tilgang	500	10.017
Avgang	-965	-514
Utvidet resultat	3.155	
Nedskrivning	0	-743
Realisert gevinst ved salg		8
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>61.244</b>	<b>41.191</b>

## NOTE 29 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	8.860	9.098	17.958
Tilgang	33		33
Avgang til kostpris			0
Utrangeret til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.19	8.893	9.098	17.991
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	8.563	6.203	14.766
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>330</b>	<b>2.895</b>	<b>3.225</b>
Kostpris pr. 01.01.20	8.893	9.098	17.991
Tilgang	801	1.802	2.603
Avgang til kostpris			0
Utrangert til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.20	9.694	10.900	20.594
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	8.690	6.467	15.157
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>1.004</b>	<b>4.433</b>	<b>5.437</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	8.563	6.203	14.766
Avskrivninger 2020	127	264	391
Akkumulerte avskrivninger 2020	8.690	6.467	15.157
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	

## NOTE 30 - Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	0	162
Opptjente, ikke motatte inntekter	0	0
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader		
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	702	550
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>702</b>	<b>713</b>

## NOTE 31 - Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	60 062		110 202	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>60.062</b>	<b>2,15 %</b>	<b>110.202</b>	<b>2,51 %</b>

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

## NOTE 32 - Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1.626.644	1.483.923
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>1.626.644</b>	<b>1.483.923</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Rindal	658.178	632.457
Trøndelag fylke ellers	335.109	282.414
Resten av landet	633.358	569.052

<b>Sum innskudd</b>	<b>1.626.644</b>	<b>1.483.923</b>
---------------------	------------------	------------------

### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.260.475	1.153.950
Jordbruk, skogbruk og fiske	44.610	44.691
Industri	38.814	9.624
Bygg, anlegg	22.312	20.466
Varehandel	11.604	9.596
Transport og lagring	24.694	11.902
Eiendomsdrift og tjenesteyting	43.875	68.588
Annen næring	180.260	165.107
<b>Sum innskudd</b>	<b>1.626.644</b>	<b>1.483.923</b>

## NOTE 33 - Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010798432	22.06.2017	22.06.2020	50.000	0	50.033	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010826688	22.06.2018	22.06.2021	50.000	50.016	50.033	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010852957	23.05.2019	23.05.2022	50.000	50.051	50.125	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010861800	02.09.2019	02.03.2023	50.000	50.042	50.103	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>150.109</b>	<b>200.294</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010805559	21.09.2017	21.09.2027	30.000	30.025	30.031	3 mnd. NIBOR + 2,30 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.025</b>	<b>30.031</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2019				31.12.2020
Obligasjonsgjeld	200.294		-50.000	-185	150.109
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>200.294</b>	<b>0</b>	<b>-50.000</b>	<b>-185</b>	<b>150.109</b>
Ansvarlige lån	30.031			-7	30.025
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>30.031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>30.025</b>

## NOTE 34 - Annen gjeld

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpt skatt	-	5.661
Formuesskatt	439	-
Påløpte feriepenger, AGA og finansskatt	1.433	1.815
Leverandørgjeld	2.408	663
Avsatt til gaver	273	316
Annen gjeld	1.366	521
Div. avregningskonti	1.109	756
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>7.028</b>	<b>9.732</b>

## NOTE 35 - Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	7 736	4 394
Kontraktsgarantier	3 577	3 385
Lånegarantier		
Andre garantier		
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>11.313</b>	<b>7.779</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	1 500	2 030
Tapsgaranti	5 000	5 000
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>6.500</b>	<b>7.030</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>17.813</b>	<b>14.809</b>

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Rindal	7.700	43,2 %	2.771	18,7 %
Trøndelag fylke ellers	3.413	19,2 %	5.008	33,8 %
Resten av landet	6.700	37,6 %	7.030	47,5 %
<b>Sum garantier</b>	<b>17.813</b>	<b>100 %</b>	<b>14.809</b>	<b>100 %</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 31.12.2020 lån for 407 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

## NOTE 36 - Hendelser etter balansedagen

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

## NOTE 37 - Overgangsnoter til IFRS

		31.12.2019	01.01.2020
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	73.877	Amortisert kost 73.877
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	75.056	Amortisert kost 74.866
Utlån til kunder	Amortisert kost	1.759.091	Amortisert kost 1.761.145
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet 0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat 0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	115.045	Virkelig verdi over resultatet 115.973
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	3.253	Virkelig verdi over resultatet 3.857
	Kostpris	41.191	Virkelig verdi over utvidet resultat 58.554
<b>Totalt</b>		<b>2.067.513</b>	<b>2.088.272</b>

	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	73.877	0	0	73.877
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	75.056			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-190	
Sluttbalanse IFRS 9				74.866
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	1.759.091			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			4.322	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.268	
Sluttbalanse IFRS 9				1.761.145
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	115.045			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-115.045		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	44.444			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-3.253		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-41.191		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>2.067.513</b>	<b>-159.489</b>	<b>1.864</b>	<b>1.909.888</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	133.144			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-243	
Sluttbalanse IFRS 9				132.901
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	14.809			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-19	
Sluttbalanse IFRS 9				14.790
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>147.953</b>	<b>0</b>	<b>-262</b>	<b>147.691</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering til virkelig verdi			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		3.253		
Verdijustering til virkelig verdi			604	
Sluttbalanse IFRS 9				3.857
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		115.045		
Verdijustering til virkelig verdi			928	
Sluttbalanse IFRS 9				115.973
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>118.298</b>	<b>1.532</b>	<b>119.830</b>
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		41.191		
Verdijustering til virkelig verdi			17.363	
Sluttbalanse IFRS 9				58.554
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>41.191</b>	<b>17.363</b>	<b>58.554</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.067.513</b>	<b>0</b>	<b>20.759</b>	<b>2.088.272</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>147.953</b>	<b>0</b>	<b>-262</b>	<b>147.691</b>

**Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften**

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	11.215	643	635	5.615	6.893
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	212	31	-	243
Garantier til kunder	-	14	5	-	19
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	190	-	-	190
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>11.215</b>	<b>1.059</b>	<b>671</b>	<b>5.615</b>	<b>7.345</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	11.215	833	635	5.615	7.083
Bokført som avsetning på gjeld	-	226	36	-	262

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

**Avstemming av overgangseffekter**

	Total egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	239.735
Verdiendring på innskudd i banker	-143
Verdiendring på utlån til kunder	1.541
Verdiendring på obligasjoner	696
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	17.967
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-196
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	0
Verdiendring på eiendommer	0
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>259.600</b>

I forbindelse med overgangen til IFRS er det beregnet og fratrukket 25 % skatt på overgangseffektene, med unntak av verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler) som er skattefri.

## NOTE 38 - Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Bankens avdelingskontor på Grilstad i Trondheim holder til i leide lokaler. Leieavtalen gjelder fra og med mai 2020 til og med april 2024. Det er kostnadsført 306 i husleie i 2020.

Banken har ingen øvrige vesentlige leieavtaler.

I forbindelse med overgang til IFRS 16 fra og med 2021 er det beregnet en leieforpliktelse. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket av innføringen av IFRS 16, og leieavtalen er vurdert til å ha en uvesentlig påvirkning på bankens soliditet.



# 11 Uavhengig revisors beretning



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Havnegt. 9, NO-7010 Trondheim  
Postboks 1299 Pinsenteret, NO-7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 978 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til forstanderskapet i Rindal Sparebank

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rindal Sparebank som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i bankens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

A member firm of Ernst & Young Global Limited

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 bankens interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at bankens evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet 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 nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 8. mars 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Christian Ronæss  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Rindal Sparebank

A member firm of Ernst & Young Global Limited

# Penneo

Signaturene i dette dokument 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."

**Christian Ronæss**

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-555967

IP: 88.88.xxx.xxx

2021-03-08 19:21:43Z



ADRESSE : 6657 Rindal  
TELEFON : 7166 4000  
TELEFAKS : 7166 4040  
E-POST : [post@rindalsbanken.no](mailto:post@rindalsbanken.no)  
NETTSTED : [www.rindalsbanken.no](http://www.rindalsbanken.no)



**RINDAL SPAREBANK**