



## HOVEDTALL

---

**60,16** MILL

**Resultatet før skatt** per 2Q20 utgjør 60,16 MNOK (93,13 MNOK)<sup>1</sup>.

**7,92** %

Resultat etter beregnet skatt utgjør 50,02 mill. kr og gir en **EK-avkastning** på 7,92 % (13,65 %).

**45,31** %

**Kostnadsprosenten (K/I)** utgjør 45,31 % (45,47 %). Justert for vp<sup>2</sup> utgjør K/I 52,65 % (52,82 %).

**22,74** %

Ved utgangen av 2Q20 har banken en **kapitaldekning** (ekskl. resultat hittil i år) på 22,74 % (19,35 %). Konsolidert kapitaldekning, hvor vi hensyntar eierandel i samarbeidsgrupper, utgjør 21,70 % (18,26 %).

**58,4** ÅRSVERK

Per 2Q20 har banken 68 ansatte og 58,4 utøvende årsverk.

**8,98** MRD

Orkla Sparebank har 8,98 MRD i **utlån** på egen balanse ved utgangen av 2Q20 (8,62 MRD). I tillegg har banken overført 2,70 MRD i utlån til Eika Boligkreditt (2,54 MRD), slik at totale utlån utgjør 11,69 MRD (11,16 MRD). 12 mnd utlånsvekst (inkl EBK) utgjør 4,68 %.

**6,86** MRD

**Innskudd** fra våre kunder utgjør 6,86 MRD ved utgangen av 2Q20 (6,66 MRD). 12 mnd innskuddsvekst er 3,02 %.

**13,68** MRD

Inkludert utlån overført til EBK er bankens **totale forretningskapital** 13,68 MRD ved utgangen av 2Q20 (12,90 MRD).

**1,30** MRD

Inkludert resultatet hittil i år utgjør bankens opptjente **egenkapital** 1,30 MRD per utgangen av 2Q20 (1,13 MRD). I tillegg har vi innskutt EK på 50 MNOK i form av en fondsoblasjon, slik at sum EK utgjør 1,35 MRD.

---

<sup>1</sup> Tall i parentes er for tilsvarende periode i 2019.

<sup>2</sup> Korrigeret for verdiendringer, engangseffekter og utbytte på verdipapirer.

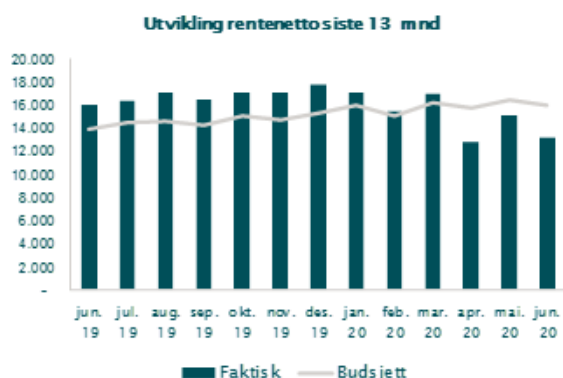
# Styrets delårsrapport 2. kvartal 2020

## Resultat

Resultat av ordinær drift før tap og skatt for andre kvartal 2020 (2Q20) ble 72,045 MNOK (68,556 MNOK). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør dette 1,35 % (1,38 %).

### NETTO RENTEINTEKTER

Netto renteinntekter per 2Q20 beløper seg til 90,486 MNOK (87,526 MNOK). I prosent av GFVK utgjør rentenettoen 1,69 % (1,77 %). Rentenettoen i kroner har økt som følge av økt utlånsvolum, mens marginene er redusert sammenlignet med 2Q19.



### ANDRE DRIFTSINTEKTER

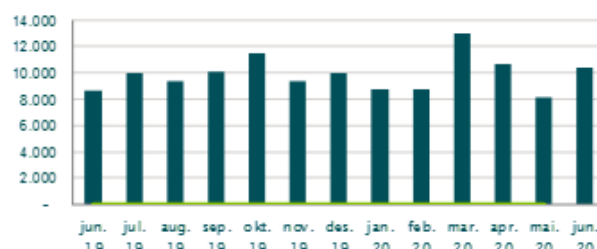
Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 41,238 MNOK (38,195 MNOK) ved utgangen av 2Q20. Det svake resultatet fra verdipapirer som preget bankens resultat i 1Q20 er så å si hentet inn igjen.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester har økt fra samme tid i fjor og beløper seg til 22,607 MNOK (20,388 MNOK). Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 20,037 MNOK (17,861 MNOK), mens netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer er negativ og utgjør -1,666 MNOK (-0,364 MNOK). Andre driftsinntekter utgjør 0,260 MNOK (0,310 MNOK)

### DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 59,679 MNOK (57,165 MNOK). I prosent av GFVK utgjør dette 1,12 % (1,15 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) korrigert for verdipapirer<sup>3</sup> er også redusert, fra 52,82 % per 2Q19 til 52,65 % per 2Q20.

Sum driftskostnader månedlig



### TAPSKOSTNADER

Det er ført 9,983 MNOK i forventet kredittap på «friske» utlån (steg 1) siden årsskiftet og 3,448 MNOK i individuelle nedskrivninger (steg 3), mens det er tilbakeført 2,444 MNOK i nedskrivninger på utlån i steg 2. Det er konstatert to tap på til sammen 0,981 MNOK. Videre er det tilbakeført kredittap på garantier på 0,081 MNOK. Dette gir en netto tapskostnad på utlån på 11,887 MNOK.

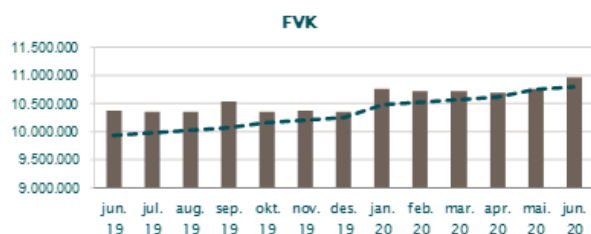
### VERDIENDRING PÅ AKSJER FØRT MOT TOTALRESULTATET

Aksjene i Eika Gruppen AS er skrevet ned med 14,530 MNOK og i Eika Boligkreditt AS med 0,077 MNOK siden årsskiftet, som følge av utbytteutbetalinger i 2Q20. Aksjene i VN Norge er skrevet ned med 0,08 MNOK, mens SDC-aksjene er skrevet opp med 0,332 MNOK.

<sup>3</sup> Korrigert for netto verdiendringer, engangseffekter og utbytte på verdipapirer.

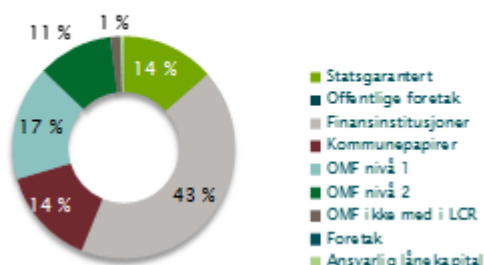
## Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen (FKV) ved utgangen av 2Q20 utgjør 10 973,930 MNOK (10 364,416 MNOK). Dette gir en 12 mnd. vekst på 5,88 %.



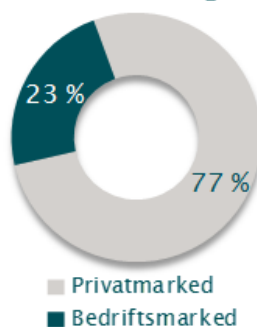
Banken har til sammen 403,387 MNOK (475,488 MNOK) i kontanter og innskudd i andre banker. Bokført beholdning av rentebærende verdipapirer utgjør 1 076,853 MNOK (819,566 MNOK), mens bankens beholdning av aksjer og eierinteresser utgjør 454,150 MNOK (370,835 MNOK). Økningen i aksjeporteføljen skyldes hovedsakelig prinsippendring ved overgangen fra GRS til IFRS fra 01.01.2020, hvor man gikk over fra å føre etter laveste verdis prinsipp til å benytte markedsverdi.

### Fordeling obligasjonsportefølje



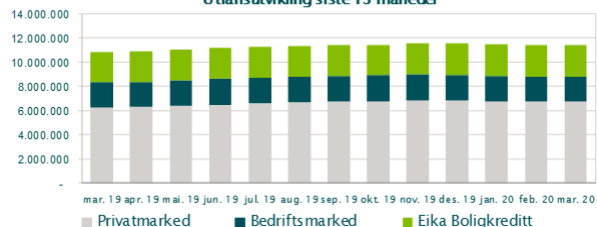
Brutto utlån i egne bøker er 8 982,851 MNOK (8 624,717 MNOK) ved utgangen av 2Q20. Dette er en økning på 358,135 MNOK, eller 4,15 % fra samme tid i fjor. Lån til personmarkedet utgjør 77 %, mens 23 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

### Utlånsfordeling



Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av 2Q20 utgjør 2 702,181 MNOK (2 537,786 MNOK). Samlede utlån utgjør dermed 11 685,033 MNOK (11 162,502 MNOK) og 12 mnd. total utlånsvekst er 4,68 %.

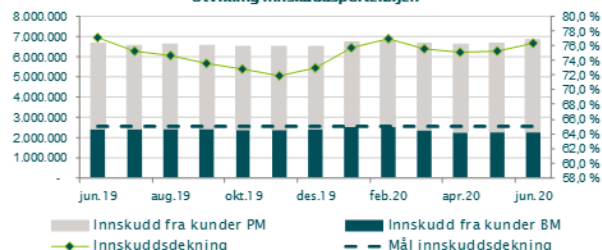
### Utlånsutvikling siste 13 måneder



Banken har 2 463,654 MNOK (2,349,221 MNOK) i obligasjonsgjeld<sup>4</sup>, samt ansvarlig lånekapital på til sammen 70,034 MNOK (119,808 MNOK). Nedgangen i ansvarlig lånekapital skyldes prinsippendring som følge av overgang til IFRS, hvor fondsobligasjoner ikke lenger føres som gjeld.

Innskuddene ved utgangen av 2Q20 beløper seg til 6 863,988 MNOK (6 662,585 MNOK). Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 3,02 %.

### Utvikling innskuddsporteføljen



Bankens totale egenkapital (inkl. årets resultat), som etter overgang til IFRS består av innskutt og

<sup>4</sup> 0,653 MNOK av dette er amortisert over-/underkurs, som kostnadsføres over lånenes levetid.

opptjent EK, utgjør 1 349,403 MNOK. 1 299,502 MNOK av dette er opptjent EK (1 134,999 MNOK). Innskutt EK, i form av en fondsobligasjon, utgjør 49,901 MNOK. EK-avkastningen<sup>5</sup> er 7,92 % (13,65 %). Total forretningskapital utgjør 13 676,111 MNOK (12 902,201 MNOK) per utgangen av 2Q20.

## Soliditet

Per utgangen av 2Q20 består bankens tellende ansvarlige kapital i tillegg til ren kjernekapital av en fondsobligasjon og et ansvarlig lån. Bankens kapitaldekning (ekskl. resultat hittil i år)<sup>6</sup> er 22,74 % (19,35 %), kjernekapitaldekningen er 21,47 % (18,11 %) og ren kjernekapitaldekning 20,58 % (17,27 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,42 % (9,56 %).

Konsoliderte tall for 2Q20, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 21,70 % (18,26 %), kjernekapitaldekning på 20,24 % (16,87 %) og ren kjernekapitaldekning på 19,17 % (15,86 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 8,88 % (8,08 %). Bankens soliditet er høyere enn myndighetenes minimumskrav.

## Risiko

### MARKEDSRISIKO

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Banken har likviditetsreserver på 1 531,003 MNOK plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Banken har god diversifisering mellom de ulike finansieringsproduktene og det makroøkonomiske sjokket som følge av COVID19 har avtatt noe etter 1Q20. Regnskapet per utgangen av 2Q20 viser en netto gevinst på verdipapirer<sup>7</sup> på 18,371 MNOK (17,497 MNOK). Til sammenligning, viste regnskapet per 1Q20 et netto tap verdipapirer på -10,112 MNOK.

### LIKVIDITETSRISIKO

Banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner, samtidig som bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, hovedsakelig med innskudd. Per utgangen av 2Q20 er bankens innskuddsgrad (ekskl. EBK) 76,41 % (77,25 %).

Banken har utstedt 2 460,0 MNOK i obligasjonslån, fordelt på 15 lån med ulike løpetider, et ansvarlig lån på 70 MNOK og en fondsobligasjon på 50 MNOK. Videre har banken en trekkrettighet i DNB på 250,0 MNOK og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 402,433 MNOK. I tillegg har banken tatt opp et 12 mnd F-lån i Norges Bank på 160 MNOK. Bankens likviditet overvåkes kontinuerlig i henhold til policy og forfallsstruktur og status rapporteres til bankens styre månedlig. Per utgangen av 2Q20 er bankens LCR beregnet til 214 % (252 %) og NSFR er 125 % (130 %).

### KREDITTRISIKO

Det store sjokket i økonomien som følge av COVID19-pandemien har ført til en vesentlig økning i bankens kredittrisiko i løpet av 2020. Situasjonen har bedret seg noe i løpet av andre kvartal, men mange bedrifter og privatpersoner opplever økonomiske problemer som følge av pandemien. Det er gjort en grundig gjennomgang av engasjementer i forbindelse med tapsavsetninger for 2Q20 og banken har tatt høyde for økt risiko som følge av pandemien gjennom økte tapsavsetninger både på individnivå og sektornivå.

## Viktige hendelser og videre utvikling

Første kvartal 2020 var preget av et makroøkonomisk sjokk som følge av COVID 19-pandemien, med nedstenging av samfunnet, lave oljepriser og rekordsvak kronkurs. I løpet av andre kvartal har samfunnet gradvis gjenåpnet. For Orkla Sparebank sin del har gjenåpningen medført

<sup>5</sup> Etter beregnet skatt

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

<sup>7</sup> Inkludert utbytte

at alle ansatte nå er tilbake fra hjemmekontor og bankens lokaler er igjen åpnet for kunder.

Som følge av ytterligere rentenedsettelse fra Norges Bank i mai, valgte banken også i andre kvartal å sette ned utlånsrenta til kundene nær 8 uker før vi hadde mulighet til å justere innskuddsrenta. Dette medførte en ny periode med et betydelig press på rentenettoen.

Til tross for at pilene har snudd i andre kvartal, vil de økonomiske effektene av COVID-19 forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i de kommende perioder. Det vil fremdeles være større usikkerhet enn normalt knyttet til vekst og tapsvurderinger, selv om banken har en relativt stor andel primærnæringer som ikke har blitt

særlig rammet av koronakrisen. Videre utgjør PM-andelen 77 % av samlet utlånsportefølje, hvor det meste er lån med sikkerhet i bolig med relativ lav belåningsgrad. Boligprisene har ikke falt slik man antok i forrige kvartal og Norges Bank har for første gang innført nullrente i Norge.

Utlånsveksten dette kvartalet har vært betydelig høyere enn i første kvartal, men for 2020 sett under ett, forventer vi at veksten vil være noe dempet sammenlignet med tidligere år.

Styret i Orkla Sparebank vurderer bankens underliggende drift som god og banken har soliditet til å møte den usikre markedssituasjonen vi nå befinner oss i.

**Orkland 13. august 2020**

**i styret for Orkla Sparebank**



## TOTALRESULTAT OG BALANSE – KONSERN

Resultat - Konsern		2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		67.344	74.807	154.928	144.409	315.320
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		4.571	4.008	8.978	7.680	16.053
Rentekostnader og lignende kostnader		30.803	33.585	73.419	64.563	142.218
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>41.111</b>	<b>45.230</b>	<b>90.486</b>	<b>87.526</b>	<b>189.105</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.788	12.629	27.298	24.819	56.098
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.041	2.443	4.691	4.431	8.928
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		16.361	14.970	20.037	17.861	17.939
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	12.122	26.235	-1.666	25.156	26.070
Andre driftsinntekter		3.150	3.378	5.947	6.042	9.856
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>42.381</b>	<b>54.767</b>	<b>46.925</b>	<b>69.446</b>	<b>101.035</b>
Lønn og andre personalkostnader		15.062	12.736	31.584	28.403	62.492
Andre driftskostnader		14.822	11.973	29.319	25.771	57.954
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.464	1.486	2.969	2.943	6.024
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>31.347</b>	<b>26.185</b>	<b>63.872</b>	<b>57.107</b>	<b>126.471</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>52.144</b>	<b>68.022</b>	<b>73.539</b>	<b>94.075</b>	<b>163.670</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	73	358	11.887	943	6.008
<b>Resultat før skatt</b>		<b>52.071</b>	<b>73.445</b>	<b>61.652</b>	<b>98.913</b>	<b>157.713</b>
Skatt på resultat		7.822	14.571	10.514	20.235	28.618
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>44.250</b>	<b>58.873</b>	<b>51.139</b>	<b>78.678</b>	<b>129.095</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	-17.876	0	-14.194	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-17.876</b>	<b>0</b>	<b>-14.194</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>26.374</b>	<b>58.873</b>	<b>36.945</b>	<b>78.678</b>	<b>129.095</b>
<i>Resultat etter skatt</i>						
<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>44.250</b>	<b>58.873</b>	<b>51.139</b>	<b>78.678</b>	<b>129.095</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>						
<i>Totalresultat</i>						
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>26.374</b>	<b>58.873</b>	<b>36.945</b>	<b>78.678</b>	<b>129.095</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>						
<b>Balanse - Eiendeler - Konsern</b>				<b>30.6.20</b>	<b>30.6.19</b>	<b>31.12.19</b>
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note					
Kontanter og kontantekvivalenter				9.620	14.828	13.184
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken				393.767	462.200	322.994
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6			8.950.988	8.602.225	8.910.417
Rentebærende verdipapirer	Note 9			1.076.853	821.494	635.479
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)	Note 9			182.311	364.749	378.801
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)	Note 9			262.923	0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3			5.617	2.786	2.786
Varige driftsmidler				80.291	81.550	82.950
Andre eiendeler				12.831	14.698	12.937
<b>Sum eiendeler</b>				<b>10.975.200</b>	<b>10.364.529</b>	<b>10.359.548</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern</b>				<b>30.6.20</b>	<b>30.6.19</b>	<b>31.12.19</b>
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Innlån fra kredittinstitusjoner				160.912	3.993	53.638
Innskudd og andre innlån fra kunder				6.863.420	6.661.624	6.529.670
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.463.654	2.355.573	2.407.011
Annen gjeld				36.889	80.260	51.778
Avsetninger				30.871	9.895	9.425
Ansvarlig lånekapital				70.034	69.802	69.801
Fondsobligasjonskapital				0	50.051	50.093
<b>Sum gjeld</b>				<b>9.625.780</b>	<b>9.231.199</b>	<b>9.171.415</b>
Opptjent egenkapital				1.249.500	1.083.311	1.059.038
Fondsobligasjonskapital				49.901	0	0
Periodens resultat etter skatt				51.139	78.678	129.095
<b>Sum egenkapital</b>				<b>1.349.419</b>	<b>1.133.330</b>	<b>1.188.133</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>				<b>10.975.200</b>	<b>10.364.529</b>	<b>10.359.548</b>

## TOTALRESULTAT OG BALANSE – MORBANK

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		67.344	74.807	154.928	144.409	315.321
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		4.571	4.008	8.978	7.680	16.053
Rentekostnader og lignende kostnader		30.803	33.586	73.419	64.563	142.269
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>41.111</b>	<b>45.230</b>	<b>90.486</b>	<b>87.526</b>	<b>189.105</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.788	12.628	27.298	24.819	56.098
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.041	2.443	4.691	4.431	8.928
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		16.361	14.970	20.037	17.861	17.939
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	12.122	26.235	-1.666	25.156	26.070
Andre driftsinntekter		143	184	260	310	530
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>39.373</b>	<b>51.573</b>	<b>41.238</b>	<b>63.714</b>	<b>91.709</b>
Lønn og andre personalkostnader		14.093	13.748	29.573	28.403	58.058
Andre driftskostnader		13.593	13.137	27.143	25.829	53.381
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.460	1.482	2.963	2.933	6.009
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>29.146</b>	<b>28.366</b>	<b>59.679</b>	<b>57.165</b>	<b>117.449</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>51.338</b>	<b>68.437</b>	<b>72.045</b>	<b>94.075</b>	<b>163.366</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	73	357	11.887	943	6.008
<b>Resultat før skatt</b>		<b>51.265</b>	<b>68.080</b>	<b>60.158</b>	<b>93.133</b>	<b>157.358</b>
Skatt på resultat		7.620	13.230	10.140	18.790	28.539
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>43.645</b>	<b>54.850</b>	<b>50.018</b>	<b>74.343</b>	<b>128.820</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	-17.876	0	-14.194	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-17.876</b>	<b>0</b>	<b>-14.194</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>25.769</b>	<b>54.850</b>	<b>35.824</b>	<b>74.343</b>	<b>128.820</b>
<b>Balanse - Eiendeler</b>						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter				9.620	14.828	13.184
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken				393.767	462.200	322.994
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6			8.950.988	8.602.225	8.910.417
Rentebærende verdipapirer	Note 9			1.076.853	821.494	635.479
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)	Note 9			182.311	364.749	378.801
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)	Note 9			262.923	0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3			5.617	2.786	2.786
Eierinteresser i konsernselskaper				3.300	3.300	3.300
Varige driftsmidler				80.286	81.529	82.939
Andre eiendeler				8.266	11.305	11.288
<b>Sum eiendeler</b>				<b>10.973.930</b>	<b>10.364.416</b>	<b>10.361.188</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner				160.912	3.993	53.638
Innskudd og andre innlån fra kunder				6.863.988	6.662.611	6.531.410
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.463.654	2.355.573	2.407.011
Annen gjeld				35.068	77.491	50.528
Avsetninger				30.871	9.895	9.425
Ansvarlig lånekapital				70.034	69.802	69.801
Fondsobligasjonskapital				0	50.051	50.093
<b>Sum gjeld</b>				<b>9.624.527</b>	<b>9.229.417</b>	<b>9.171.905</b>
Opptjent egenkapital				1.249.483	1.084.980	1.189.282
Fondsobligasjonskapital				49.901	0	0
Periodens resultat etter skatt				50.018	50.018	0
<b>Sum egenkapital</b>				<b>1.349.403</b>	<b>1.134.999</b>	<b>1.189.282</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>				<b>10.973.930</b>	<b>10.364.416</b>	<b>10.361.188</b>



## NØKKELTALL

---

Nøkkeltall	2. kvartal	2. kvartal	Regnskap
	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kostnader i % av inntekter	45,3 %	37,8 %	41,8 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,6 %	52,8 %	49,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,4 %	2,4 %	0,0 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	1,6 %	1,9 %	2,3 %
Utlånsmargin hittil i år	2,38 %	2,06 %	2,07 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,2 %	0,3 %	0,3 %
Total rentemargin hittil i år	1,7 %	1,8 %	1,9 %
Resultatført tap i % av utlån	0,13 %	0,01 %	0,07 %
Innskuddsdekning	76,41 %	77,17 %	73,00 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	58,74 %	59,64 %	56,49 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,17 %	19,12 %	20,14 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	12,30 %	10,95 %	11,48 %
Kapitaldekning	22,7 %	19,35 %	23,23 %
Kjernekapitaldekning	21,5 %	18,11 %	21,90 %
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	17,27 %	20,97 %
Egenkapitalavkastning**	7,90 %	13,23 %	11,10 %
Funding forfall < 18 mnd	735.000	685.000	925.000
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,52 %	24,85 %	23,96 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	27,97 %	28,12 %	27,77 %
LCR	214	252	291
NSFR	125	130	136
Leverage Ratio	10,42 %	9,56 %	10,80 %

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>1.178.224</b>	<b>11.058</b>		<b>-1.149</b>	<b>1.188.133</b>
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306		127.672
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>50.093</b>	<b>1.191.497</b>	<b>11.058</b>	<b>64.306</b>	<b>-1.149</b>	<b>1.315.805</b>
Resultat etter skatt		51.139				51.139
Verdiendring aksjer over OCI				-14.149		-14.149
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>51.139</b>	<b>0</b>	<b>-14.149</b>	<b>0</b>	<b>36.990</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner	-192		-3.184			-3.376
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>49.901</b>	<b>1.242.636</b>	<b>7.874</b>	<b>50.157</b>	<b>-1.149</b>	<b>1.349.419</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>		<b>1.052.405</b>	<b>9.306</b>		<b>-6.004</b>	<b>1.055.707</b>
Resultat etter skatt		78.678				78.678
<b>Totalresultat 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>78.678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78.678</b>
Utbetalt utbytte			-1.055			-1.055
<b>Egenkapital 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>1.131.082</b>	<b>8.251</b>	<b>0</b>	<b>-6.004</b>	<b>1.133.330</b>

### EGENKAPITALOPPSTILLING - Morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>1.178.224</b>	<b>11.058</b>		<b>1.189.282</b>
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306	127.672
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>50.093</b>	<b>1.191.497</b>	<b>11.058</b>	<b>64.306</b>	<b>1.316.954</b>
Resultat etter skatt		50.018			50.018
Verdiendring aksjer over OCI				-14.194	-14.194
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>	<b>0</b>	<b>50.018</b>	<b>0</b>	<b>-14.194</b>	<b>35.824</b>
Utbetaling av gaver				-1.876	-1.876
Andre egenkapitaltransaksjoner	-192		-1.308		-1.500
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>49.901</b>	<b>1.241.515</b>	<b>7.874</b>	<b>50.112</b>	<b>1.349.403</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>		<b>1.052.405</b>	<b>9.306</b>		<b>1.061.711</b>
Resultat etter skatt		74.343			74.343
<b>Totalresultat 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>74.343</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74.343</b>
Utbetaling av gaver				-1.055	-1.055
<b>Egenkapital 30.06.2019</b>	<b>0</b>	<b>1.126.747</b>	<b>8.251</b>	<b>0</b>	<b>1.134.999</b>

# Noter

## NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Banken har en ubetydelig eller lav eksponering mot en del av de mest utsatte bransjene og næringene, bl.a. olje- og offshoresektoren, overnattings- og serveringsvirksomhet, persontransport og turisme, men COVID 19-situasjonen skaper fremdeles en del usikkerhet rundt kredittrisikoen for bankens portefølje. I likhet med det vi har sett i tidligere nedgangsperioder er det grunn til å forvente at dårligere makroutsikter for norsk økonomi, en svakere leietakersituasjon og verdifall på finansielle eiendeler kan lede til redusert likviditet i eiendomsmarkedet og verdifall på bolig- og næringseiendom. Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de forventede fremtidige kredittapene, gitt de forutsetningene som er lagt til grunn, forventes å bli relativt sett moderate. Det er imidlertid betydelig større usikkerhet i estimatene enn normalt, og tapskostnadene vil derfor kunne variere mer enn normalt gjennom de kommende perioder. Banken har derfor valgt å opprettholde den ekstra avsetningen 12,048 MNOK på porteføljenivå for forventede tap på utlån fra forrige kvartal.

## NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

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

## NOTE 3 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

### Datterselskap

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

	31.12.2019	01.01.2020	30.06.2020
Balanseført verdi 01.01	3.300	3.300	3.300
Tilgang/avgang	0	0	0
Utbetalt utbytte	0	0	0
Andel resultat	0	0	0
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>3.300</b>	<b>3.300</b>	<b>3.300</b>

### Tilknyttede selskaper

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

Selskapene er tilknyttede selskaper og føres etter EK-metoden i regnskapet. Banken har imidlertid ingen reell innflytelse i disse selskapene<sup>8</sup>, og de 2 aksjepostene er derfor ikke inkludert i bankens konsernregnskap.

	STN Invest			Sentrumsbygget AS		
	31.12.2019	01.01.2020	30.06.2020	31.12.2019	01.01.2020	30.06.2020
Balanseført verdi 01.01	1.886	1.886	2.367	900	900	3.250
Tilgang/avgang	0	481	0	0	2.350	0
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	0	0
Andel resultat	0	0	0	0	0	0
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>1.886</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>900</b>	<b>3.250</b>	<b>3.250</b>

## NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Orkla Eiendomsmegling AS er et heleid datterselskap av Orkla Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og banken baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Innskudd<sup>9</sup>, utlån og transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor eksternt tredjepart.

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

	30.6.20	30.6.19	31.12.19
<b>Resultatposter</b>			
Renteinntekter	0	0	51
Rentekostnader	0	0	1
Kjøpte tjenester	67	60	116
Salg tjenester	17		
<b>Balanseposter</b>			
Utlån til kredittinstitusjoner			1.558
Gjeld til kredittinstitusjoner	432	13	0
Ubenyttet kreditt			1.000

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

<sup>9</sup> Bankinnskudd i Orkla Eiendomsmegling er eksklusive klientmidler. Følgelig er heller ikke renteinntekter fra klientmidler inkludert i renteinntekter.

## NOTE 5 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

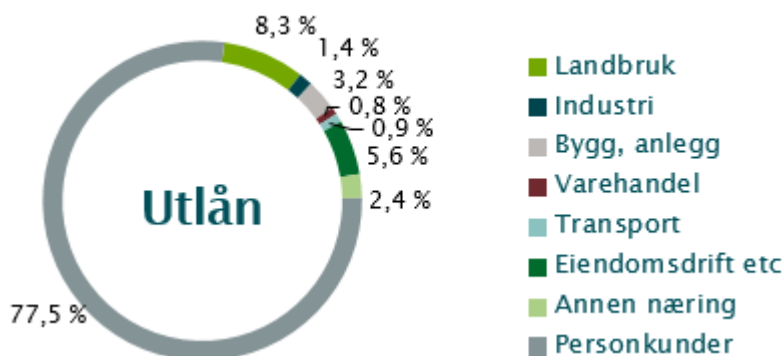
Misligholdte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	13.742	19.818	25.844
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.424	750	19.795
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.216	-1.813	-5.995
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>17.950</b>	<b>18.755</b>	<b>39.644</b>

Andre tapsutsatte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	23.985	6.920	16.908
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	91.338	17.327	29.330
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.842	-4.773	-6.101
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>102.481</b>	<b>19.474</b>	<b>40.137</b>

## NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	744.899	683.094	738.424
Industri	126.996	159.661	135.501
Bygg, anlegg	283.488	419.126	362.240
Varehandel	69.168	71.070	73.089
Transport	78.607	74.671	73.887
Eiendomsdrift etc	501.594	493.610	493.898
Annen næring	218.119	236.165	256.723
<b>Sum næring</b>	<b>2.022.870</b>	<b>2.137.397</b>	<b>2.133.762</b>
Personkunder	6.959.981	6.495.907	6.812.949
<b>Brutto utlån</b>	<b>8.982.851</b>	<b>8.633.303</b>	<b>8.946.712</b>
Steg 1 nedskrivninger	-13.025	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-2.781	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-24.493	-24.200
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-16.058	-6.586	-12.096
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>8.950.988</b>	<b>8.602.224</b>	<b>8.910.416</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.702.181	2.537.786	2.615.858
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>11.653.169</b>	<b>11.140.010</b>	<b>11.526.273</b>



## NOTE 7 – NEDSKRIVINGER OG TAP

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

Tabellene på neste side spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

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

30.06.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	995	2.043	6.013	9.051
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-799	0	-780
Overføringer til steg 2	-10	336	0	326
Overføringer til steg 3	-10	-146	838	682
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	82	1	161	244
Utlån som er fraregnet i perioden	-168	-341	-814	-1.323
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-624	-103	1.502	774
Andre justeringer	3.268	689	-800	3.157
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>3.553</b>	<b>1.681</b>	<b>6.899</b>	<b>12.132</b>

30.06.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	6.475.614	307.243	30.093	6.812.950
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	162.430	-162.430	0	0
Overføringer til steg 2	-51.932	51.932	0	0
Overføringer til steg 3	-2.336	-7.784	10.120	0
Nye utlån utbetalt	1.139.570	744	0	1.140.314
Utlån som er fraregnet i perioden	-926.436	-64.746	-2.101	-993.283
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>6.796.909</b>	<b>124.960</b>	<b>38.112</b>	<b>6.959.981</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2.423	2.369	6.083	10.875
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	250	-1.161	0	-911
Overføringer til steg 2	-68	388	0	320
Overføringer til steg 3	-804	-14	3.697	2.879
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	123	13	3	139
Utlån som er fraregnet i perioden	-457	-499	-1.469	-2.425
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-573	-103	845	169
Andre justeringer	8.578	107	0	8.685
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>9.472</b>	<b>1.100</b>	<b>9.159</b>	<b>19.731</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.880.226	209.317	44.219	2.133.762
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	79.408	-79.408	0	0
Overføringer til steg 2	-50.450	50.450	0	0
Overføringer til steg 3	-59.788	-1.129	60.917	0
Nye utlån utbetalt	157.488	9.569	0	167.057
Utlån som er fraregnet i perioden	-211.686	-56.664	-9.599	-277.949
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>1.795.197</b>	<b>132.136</b>	<b>95.538</b>	<b>2.022.870</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	298	431	0	729
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-59	0	-53
Overføringer til steg 2	-13	107	0	94
Overføringer til steg 3	-1	-14	0	-15
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	111	59	0	170
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-78	-178	0	-256
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-166	-99	0	-264
Andre justeringer	50	0	0	51
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2020</b>	<b>208</b>	<b>247</b>	<b>0</b>	<b>455</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	631.461	87.917	5.134	724.512
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10.616	-10.616	0	0
Overføringer til steg 2	-14.373	14.373	-42	-42
Overføringer til steg 3	0	-42	-42	-83
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	78.068	58	0	78.126
Engasjement som er fraregnet i perioden	-48.925	-22.450	1.879	-69.496
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020</b>	<b>656.847</b>	<b>69.240</b>	<b>6.929</b>	<b>733.016</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.096	5.761
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.119	6
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.680	3.409
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.837	-2.591
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>16.058</b>	<b>6.586</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	3.962	825	6.335
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-81		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	7.539	193	-100
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	973		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	8		411
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-514	-75	-638
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>11.887</b>	<b>943</b>	<b>6.008</b>



## NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider rentenetto, tapsfordeling og fordeling av utlån og innskudd fra kunder for segmentene privatmarked og bedriftsmarked. Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon.

Resultat	2. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>84.538</b>	<b>26.268</b>	<b>-20.320</b>	<b>90.486</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			20.037	20.037
Netto provisjonsinntekter			22.607	22.607
Inntekter verdipapirer			-1.666	-1.666
Andre inntekter			260	260
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.238</b>	<b>41.238</b>
Lønn og andre personalkostnader			29.573	29.573
Avskrivinger på driftsmidler			2.963	2.963
Andre driftskostnader			27.143	27.143
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.679</b>	<b>59.679</b>
Tap på utlån	2.983	8.904		11.887
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>81.555</b>	<b>17.364</b>	<b>-38.760</b>	<b>60.158</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	6.959.981	2.022.870		8.982.851
Innskudd fra kunder	4.565.271	2.298.717		6.863.988
<b>Resultat</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>79.967</b>	<b>27.297</b>	<b>-19.738</b>	<b>87.526</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			17.861	17.861
Netto provisjonsinntekter			20.388	20.388
Inntekter verdipapirer			-364	-364
Andre inntekter			310	310
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.195</b>	<b>38.195</b>
Lønn og andre personalkostnader			28.403	28.403
Avskrivinger på driftsmidler			2.934	2.934
Andre driftskostnader			25.829	25.829
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57.166</b>	<b>57.166</b>
Tap på utlån	897	46		943
Gevinst aksjer			25.520	25.520
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>79.070</b>	<b>27.251</b>	<b>-13.189</b>	<b>93.133</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	6.488.268	2.136.448		8.624.716
Innskudd fra kunder	4.225.305	2.437.280		6.662.585

Resultat	2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>176.513</b>	<b>56.676</b>	<b>-44.084</b>	<b>189.105</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			17.939	17.939
Netto provisjonsinntekter			47.170	47.170
Inntekter verdipapirer			1.011	1.011
Andre inntekter			530	530
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66.651</b>	<b>66.651</b>
Lønn og andre personalkostnader			93.982	93.982
Avskrivninger på driftsmidler			6.009	6.009
Andre driftskostnader			17.457	17.457
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117.449</b>	<b>117.449</b>
Tap på utlån	2.861	3.147	-	6.008
Gevinst aksjer			25.059	25.059
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>173.652</b>	<b>53.529</b>	<b>-69.823</b>	<b>157.359</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	6.803.414	2.132.523		8.935.937
Innskudd fra kunder	4.118.656	2.412.753		6.531.409

## NOTE 9 – VERDIPAPIRER

30.06.2020	Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.			Sum Totalt
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	1.076.853	-	1.076.853
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	1.195	168.437	21.595	191.227
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	262.923	262.923
<b>Sum</b>	<b>1.195</b>	<b>1.245.290</b>	<b>284.518</b>	<b>1.531.003</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	274.465	19.471
Realisert gevinst/tap	35	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		2.123
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(14.229)	
Investering	2.822	
Salg	(169)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>262.924</b>	<b>21.594</b>

### Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

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

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

## NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010731565	23.02.2015	24.02.2020	0	0	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010755689	18.01.2016	18.10.2019	0	0	150.000	0	3 mnd. NIBOR + 1,42 %
NO0010775778	30.09.2016	30.09.2020	95.000	95.019	185.000	185.000	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010777246	24.10.2016	24.01.2020	0	0	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	190.000	190.557	190.000	190.000	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	150.021	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.050	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	175.392	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	200.189	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.484	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.466	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.022	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	100.000	100.068	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0010841547	16.01.2019	16.11.2020	100.000	100.079	100.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.702	175.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.112	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	200.659	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	200.000	200.014	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
Over-/underkurs				-653	-779	21	
Påløpte, ikke forfalte renter				473	6.352	6.990	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>2.463.654</b>	<b>2.355.573</b>	<b>2.407.011</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2020	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjonsgjeld	2.464.158		-504	2.463.654
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.464.158</b>	<b>0</b>	<b>-504</b>	<b>2.463.654</b>
Ansvarlige lån	70.072		-38	70.034
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>70.072</b>	<b>0</b>	<b>-38</b>	<b>70.034</b>

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

## NOTE 11 – KAPITALDEKNING<sup>10</sup>

Kapitaldekning	2. kvartal 30.06.2020	2. kvartal 30.06.2019	Året 31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	1.191.497	1.052.405	1.178.224
Gavefond	9.182	8.251	11.058
Utevningsfond	-1.308	0	0
Fond for urealiserte gevinster	64.306	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.263.678</b>	<b>1.060.656</b>	<b>1.189.282</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-153.287	-96.785	-96.151
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.110.390</b>	<b>963.871</b>	<b>1.093.131</b>
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	-1.907	-2.832	-1.734
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.158.483</b>	<b>1.011.039</b>	<b>1.141.397</b>
Ansvarlig lånekapital	70.000	70.000	70.000
Fradrag i tilleggskapital	-1.069	-932	-866
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>68.931</b>	<b>69.068</b>	<b>69.134</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.227.415</b>	<b>1.080.107</b>	<b>1.210.531</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	30.515	23.166	23.237
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	108.753	114.659	35.827
Foretak	395.577	642.435	457.980
Massemarked	0	-	-
Pantsikkerhet eiendom	3.590.879	3.857.775	3.634.824
Forfalte engasjementer	44.792	20.301	36.578
Høyrisiko engasjementer	142.562	539	31
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.297	28.792	28.707
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	78.573	84.008	56.128
Andeler verdipapirfond	59.030	59.366	59.352
Egenkapitalposisjoner	143.113	120.814	132.929
Øvrige engasjementer	389.517	342.871	364.440
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.014.606</b>	<b>5.294.726</b>	<b>4.830.033</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	381.948	286.628	381.948
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>5.396.554</b>	<b>5.581.354</b>	<b>5.211.981</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,74 %</b>	<b>19,35 %</b>	<b>23,23 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,47 %</b>	<b>18,11 %</b>	<b>21,90 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,58 %</b>	<b>17,27 %</b>	<b>20,97 %</b>

<sup>10</sup> Ekskl. resultat hittil i år.

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,61 % i Eika Gruppen AS og på 3,09 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.260.614</b>	<b>1.056.224</b>	<b>1.184.996</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.330.949</b>	<b>1.123.446</b>	<b>1.253.334</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.426.571</b>	<b>1.216.284</b>	<b>1.347.761</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>6.574.648</b>	<b>6.660.308</b>	<b>6.285.752</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,70 %</b>	<b>18,26 %</b>	<b>21,44 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,24 %</b>	<b>16,87 %</b>	<b>19,94 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,17 %</b>	<b>15,86 %</b>	<b>18,85 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,88 %</b>	<b>8,08 %</b>	<b>9,03 %</b>





**OrklaSparebank**

ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: [post@orklasparebank.no](mailto:post@orklasparebank.no)

NETTSTED : [www.orklasparebank.no](http://www.orklasparebank.no)