



2020

RørosBanken
Årsrapport

Innhold

ÅRSBERETNING 2020	5	NØKKELTALL.....	34
RESULTATREGNSKAP.....	31	ENDRINGER I EGENKAPITALEN.....	35
EIENDELER.....	32	REGNSKAPSPRINSIPPER.....	36
GJELD OG EGENKAPITAL.....	32	NOTER.....	36
KONTANTSTRØM.....	33	REVISORS BERETNING.....	80

Note 1	Regnskapsprinsipper.....	36
Note 2	Kredittrisiko.....	45
Note 3	Estimater og vurderinger.....	49
Note 4	Kapitaldekning.....	51
Note 5	Risikostyring.....	51
Note 6	Utlån fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	54
Note 7	Fordeling av utlån.....	55
Note 8	Kredittforringede lån.....	56
Note 9	Forfalte og kredittforringede lån.....	57
Note 10	Eksponering på utlån.....	57
Note 11	Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	57
Note 12	Store engasjement.....	59
Note 13	Sensitivitet.....	60
Note 14	Likviditetsrisiko.....	61
Note 15	Valutarisiko.....	61
Note 16	Kursrisiko.....	61
Note 17	Renterisiko.....	62
Note 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	63
Note 19	Segmentinformasjon.....	63
Note 20	Andre inntekter.....	64
Note 21	Lønn og andre personalkostnader.....	65
Note 22	Andre driftskostnader.....	66
Note 23	Skatt.....	67
Note 24	Kategorier av finansielle instrumenter.....	68
Note 25	Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	69
Note 26	Sertifikater og obligasjoner.....	70
Note 27	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi.....	70
Note 28	Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	71
Note 29	Tilknyttet selskap.....	71
Note 30	Varige driftsmidler.....	72
Note 31	Andre eiendeler.....	72
Note 32	Innlån fra kredittinstitusjoner.....	72
Note 33	Innskudd fra kunder.....	73
Note 34	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.....	73
Note 35	Annen gjeld og pensjon.....	74
Note 36	Fondsobligasjonskapital.....	75
Note 37	Eierandelskapital og eierstruktur.....	75
Note 38	Garantier.....	79

Om RørosBanken

-Røros Sparebank

Det var to høyere funksjonærer ved Røros Kobberverk og en personellkapellan som tok initiativet til å starte Røros Sparebank på vårparten i 1841. Presten var den toneangivende i det forberedende arbeidet. Sparebankene skulle fremme sedelighet, flid, orden og sparsommelighet, formål som det falt naturlig for prestene å gå inn for.

Den 29. oktober 1842 samles sju medlemmer i direksjonen til møte og fatter følgende vedtak:

«...Røraas Sparebank begynder sin Virksomhed Løverdag den 12. November Førstkommende....».

Helt siden oppstarten for 178 år siden har gaver til allmennyttige formål blitt utdelt. Til dels betydelig midler i form av gaver. Da banken fylte 75 år i 1917 ble det avsatt et fond til et nytt sykehus på Røros. Beløpet tilsvarte 10 % av bankens egenkapital. De siste årene har Forstanderskapet i RørosBanken avsatt i størrelsesorden kr. 1,5 millioner hvorav kr. 1 mill. til RørosBankens Næringsfond, kr. 200.000,- til styrets benyttelse for ulike prosjekter, samt kr. 300.000,- til lag og foreninger. I tillegg kommer støtte til ulike prosjekter i form av sponsorvirksomhet i størrelsesorden kr. 4–5 mill. årlig.

I dag er RørosBanken et finanshus som tilbyr tjenester innenfor bank, forsikring, sparing og plassering. Med god støtte fra Eika Alliansen og produktselskapene ser vi lyst på fremtiden.

RørosBankens forretningsidé:

RørosBanken tar samfunnsansvar. RørosBanken skal være en aktiv støttespiller innenfor finansielle tjenester og økonomisk rådgivning til enkeltpersoner, små og mellomstore bedrifter. Med en kombinasjon av individuell rådgivning og moderne nettløsninger har vi aktiv omsorg for din helhetsøkonomi.

Alltid ved din side.

12.630

Kunder

Ved årsskiftet hadde banken 12.630 kunder. Herav 11.410 personkunder og 1.220 bedriftskunder.

397

Eiere

Vi har 397 EK-beviseiere ved utgangen av 2020., en nedgang med 1 eier gjennom året.

15 mill.

Sponsor/gave

I løpet av de 3 siste årene har banken utbetalt mer enn 15 millioner kroner til lokalsamfunnet

5,88 mill.

Utbytte

For kalenderåret 2020 utbetaler banken utbytte til eierne på 5,88 millioner kroner. Dette tilsvarer et utbytte på 8,40 kr pr. EK-bevis.

3.607

Følgere

Banken har 3.607 følgere på sosiale medier, fordelt på 2.865 Facebook-følgere og 742 Instagram-følgere. Dette tilsvarer en total økning på 10 % fra fjoråret.

47

Medarbeidere

Ved årsskiftet hadde banken 47 meget kompetente medarbeidere som er med på å gi kundene våre den best mulige kundeopplevelsen. Dette er en økning på 3 fra forrige år.



RørosBanken

RørosBanken i 2020

2020 ble på alle måter annerledes året. Rørosmartnan og Femundløpet ble gjennomført på vanlig måte med mange besøkende og yrende liv i gatene. Da Vinterfestspill og Pengegaloppen som tradisjonen tro skulle gjennomføres med konsert i bankens lokaler, ble alt stoppet og avlyst som følge av Covid 19-pandemien. 12. mars ble et vendepunkt for hele landet, også for RørosBanken som måtte stenge sine lokaler for kundene, og bankens ansatte ble sendt hjem for betjening av kundene fra hjemmekontor.

Oslokontoret flyttet høsten 2020 inn i nye lokaler hos samme utleier. Grunnet pandemien har bruken så langt vært beskjedent.

Høsten 2019 ble Bærekraft satt som tema i forbindelse med forstanderskapsmøtet. Dette ble fulgt opp av styret som høsten 2020 vedtok at banken skulle igangsette arbeidet med å bli sertifisert som Miljøfyrtårn. Planen er at dette

skal være gjennomført innen utgangen av første halvår 2021.

I desember flyttet administrasjonen i Gnist Barnehager, med 8 ansatte, inn i 2. etg. i Kjerkgata 3. De andre leietakerne er Vinterfestspill og Eiendomsmegleren i Fjellregionen (Aktiv). Huset er nå utleid i sin helhet utover det banken selv benytter.

Eika har i lengere tid arbeidet med ulike løsninger for kjernebank. I desember vedtok styret i RørosBanken å slutte seg til anbefalingene om å si opp avtalen med SDC for overgang til TietoEvry. Konverteringen vil bli gjennomført i 2022/23. Formålet er betydelig kostnadsbesparelser og bedret løsninger for bankene i Eika Alliansen.

RørosBanken gjennomfører årlig kundeundersøkelse for person- og bedriftsmarkedet og som i all hovedsak viser forbedringer på områder som banken har satt søkelys på.

60,8 mill.

Resultat etter skatt

Banken leverer et resultat etter skatt på 60,8 millioner kroner i 2020, mot 66,4 i 2019.

18,66 %

Ren kjernekapital

Ved utgangen av året hadde banken 18,66 % i ren kjernekapitaldekning, mot 19,02 % i 2019.

8,487 mrd.

Forretningskapital

Ved utgangen av året hadde banken en forretningskapital inkl. EBK på 8,487 mrd. mot 7,497 mrd. i 2019.

7,188 mrd.

Brutto utlån

Bankens totale brutto utlån ved utgangen av året var 7,188 mrd. mot 6,550 mrd. i 2019.

30,1 %

Andelen utlån bedrifter

Av bankens totale utlånsportefølje er 30,1 % utlånt til bedriftsmarkedet. Andelen er lik som for 2019.

9,4 %

Utlånsvekst

Banken har en utlånsvekst i 2020 på 9,4 %, fordelt på 9,7 % vekst EBK, 9,1 % vekst PM og 9,8 % vekst BM.



Stolt samarbeidspartner med lokalsamfunnet!

RørosBanken tar sitt samfunnsansvar når samfunnet må stenge ned.

I et vanlig år vil vi beskrive alle de arrangement som Røros er så kjent for og som vi er med på å bidra til, men i år blir dette et helt annet avsnitt i årsmeldingen.

Femundløpet og Rørosmartnan gikk som vanlig. Vi hadde stand i Verket sammen med 4 lag/foreninger som tok i bruk Lokalverdi. Det ble samlet inn til sammen kr.35.000.

Banken inngikk samarbeid med lokale bilforhandlere Røros Auto og Slettum Bil om gunstig bilfinansiering som ble godt mottatt.

Den første avlysningen av arrangement pga Covid-19 på Røros kom allerede 12. mars med Vinterfestspill og vår egen Pengegalopp.

Med nedstengning, permitteringer og stopp i all reising var informasjonsbehovet til kunder stort. Eika opprettet raskt egne informasjonssider på våre hjemmesider og gjennom vår Facebook-side. Informasjonen

omfattet kompensasjonsordningen for næringslivet og løsninger for å søke avdragsfrihet på boliglånet for private kunder. Eika gjorde raskt omprioriteringer og vi fikk levert digitale løsninger for banken og kundene. Eksempel er ad hoc signering, som gjør at vi kan sende en hvilken som helst avtale, protokoll eller andre dokumenter til kunden som digitalt «signerer» med bankID. Dette gjorde oss i stand til å være effektive selv om banken var stengt for publikum.

RørosBankens Næringsfond bestemte raskt at de skulle åpne for å bevilge støtte til lokalt næringsliv som var rammet økonomisk pga covid-19 restriksjoner. RørosBankens Næringsfond hadde gjennom de senere år opparbeidet ledig kapital med kr. 2,2 mill. Etter flere og gode medieoppslag mottok fondet mange søknader. Det er i 2020 innvilget kr. 1 million i kompensasjon som følge av covid-19. Ordinære tilskudd til etablering og omstilling kommer i tillegg med kr. 1,2 millioner.

I forkant av nedstengningen forhandlet vi fram en sponsoravtale med LYN fotball. Dette er som ledd i bankens vekststrategi i Osloregionen. Selv om covid-19 restriksjonene har satt en stopper for fotballen opprettholder vi vår avtale med LYN fotball. Alle andre faste sponsoravtaler er opprettholdt selv om aktiviteten og arrangementene ikke er blitt gjennomført. Alle større arrangement har blitt planlagt og forsøkt gjennomført, men når det ikke lar seg gjøre blir inntektene borte.

På Røros, som ellers i landet, ble 17. mai arrangert digitalt. Vi bidro med kr.40.000 og arrangementet inkluderte Brekken og Glåmos i tillegg til Røros.

Alle planlagte tilstelninger som russearrangement, kinopremiere, gaveutdeling og Bergstadcupen ble avlyst. Gaveutdelingen, med kr. 300.000, ble foretatt gjennom sosiale medier og med utbetaling direkte til konto for de omtrent 100 lag og foreninger som fikk pengegave fra RørosBanken.

Utespelet Elden ble avlyst, men sommeren er al-time high for Røros som reiselivsdestinasjon. Utespelet Christianus Sextus klarte å gjennomføre sine planer.

Etter rekordbesøk i sommer rigget vi oss som vanlig til sparekampanje. Med Falkbergesalen i Storstuggu som mulig arena, ble det gjennomført sparesamling for kunder med plass til 110 personer. Alt innenfor strenge covid-19 restriksjoner. Flott var det at Eika kunne delta med sine folk.

Den tradisjonsrike og STORE håndballturneringen, RørosBankens Yngre cup, måtte avlyses. Det samme med den langt «eldre» sparebankuka som også måtte endres og ble holdt digitalt. Vi har aldri hatt så stor oppslutning om å tippe innholdet i grisen eller andre konkurranser, så dette vil banken fortsette med digitalt.

RørosBankens Næringsseminar, med tema Samspill ble en suksess. Foredragsholdere fra Eika, lokalt og regionalt næringsliv og smittevernmyndighetene i Trøndelag bidro til et godt program med gode tilbakemeldinger fra alle deltagerne. Vi samlet 100 personer i Storstuggu og mange fulgte seminaret på online streaming. Vi var heldig og traff et kort vindu der det var mulig med et slikt arrangement. Det gav mersmak og vi ønsker at dette skal bli et årlig arrangement.

Bankens julegave, kr. 30.000 kroner ble delt på to aktører, Røros Soul Children og En hjelpende hånd i Fjellregionen. Fordelingen ble gjort etter stort Facebook engasjement.

2020 går inn i historien som et spesielt år der banken måtte tenke nytt, bli langt mere digitale og ikke minst laget nye samlingsarenaer. Det ble også året der kontanter så godt som helt forsvant, til glede for mange og fortvilelse for noen.

5.000.000*

*RørosBankens bidrag til Røros-samfunnet pr år!





Norsk og internasjonal økonomi

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av Covid 19-pandemien, og fall 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 klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

Internasjonal økonomi

Covid 19-pandemien og dens konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrullingene, vaksinenes varighet og mulige nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde

tidligere økt styringsrenten fra 0,5 % til 1,5 %, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 %.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 % av trend-BNP for Fastlands-Norge.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 % i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 % i 2021 og 3,1 % i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. 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 kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen 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.



Lokalt næringsliv

Helt siden 12. mars 2020 har vi sett hvordan ulike deler av verden har blitt preget av covid-19 og ikke minst hvordan lokalsamfunnet har blitt rammet. I tillegg til å være en helsekrise er dette i høyeste grad også en økonomisk krise. Vi har fulgt utviklingen til de lokale bedriftene i regionen tett og prioritert dialog og kommunikasjon med disse høyt for å kunne være en samarbeidspartner i forhold til de utfordringene de har stått overfor. Næringslivet på Røros består av mange små og mellomstore bedrifter med en stor spennvidde når det gjelder bransjer. De ulike bransjene har blitt truffet av pandemien i ulik grad.

Verdensarven Røros er ett av Norges viktigste turistmål og en av landets største kommuner for fritidsbebyggelse. Hyttefolk og mange tilreisende hvert eneste år er viktig for å kunne opprettholde en variert handelsnæring. I løpet av et «normalår» er det flere større begivenheter og arrangementer som er med på å sette Røros på kartet slik som eksempelvis Vinterfestspill, Bergstadcup, Elden og Julemarked. Dette er aktiviteter som legger til

rette for økt omsetning for mange som driver ulike former for næringsvirksomhet i regionen. Alt dette ble i 2020 avlyst som følge av pandemien. Reiselivet ble raskt rammet og må sies å være den bransjen som er hardest rammet også nå. Varehandelen, med mange av småbutikkene i gata, har vært i en utsatt posisjon i flere år i forhold til en stadig økende netthandel. Likevel har trykket imot disse naturlignok vært ekstra hardt som en følge av krav om stenging, redusert antall folk i butikkene, mindre folk generelt på Røros etc. som igjen har ført til perioder med permitteringer.

Innledningsvis i pandemien var det også utfordrende i bransjer som bygg og anlegg da det var restriksjoner i forbindelse med reising mellom ulike kommuner. Privatmarkedet ble også i startfasen sterkt rammet som en naturlig følge av permitteringer og stor usikkerhet blant de fleste.

Etter hvert som tiden gikk og vi nærmet oss sommeren kom optimismen gradvis tilbake.

Streng restriksjoner på utenlandsreiser, utvikling av NOK og gode lokale krefter for Røros som destinasjon, gjorde sitt til at Røros ble en av vinnerne i forhold til turisme sist sommer. Det var til tider veldig mye folk på Røros og befolkningen og næringslivet må ha gjort mye riktig når man i ettertid klarte å balansere dette opp mot lave smittetall for vår region.

Ut fra bankens kjennskap har det vært en positiv utvikling for store deler av næringslivet lokalt også i 2020, noen leverer sågar sitt beste resultat noensinne. Likevel er det slik at flere bransjer opplever vanskeligheter og står fortsatt foran usikkerhet nå som vi er inne i 2021. Det vil bli behov for frisører, snekkere, rørleggere etc. også den dagen samfunnet åpner igjen, men det vil ta tid å restarte reiselivet slik vi kjenner det fra tidligere.

I startfasen av pandemien var det en frykt for et ras av konkurser, både lokalt og nasjonalt. Denne frykten har heldigvis ikke blitt til realisme så langt. De økonomiske og samfunnsmessige kostnadene vi står overfor er naturligvis fortsatt usikre og kanskje vil ikke alle virksomheter overleve.

Det er skrevet mye i media det siste året i forhold til hvordan pandemien har påvirket oss mennesker, bedrifter, lag og foreninger mm. på godt og vondt. Det konkluderes tidlig med at de fleste av oss har gjort store fremskritt når det gjelder vilje til digitalisering og bruk av fleksible arbeidsformer. Ledere på ulike nivå har vært nødt til å finne nye måter å arbeide på, både for å sikre egen virksomhet og for å sikre egne ansattes helse. Hvordan dette vil stille seg når vi en dag kan si at covid-19 er historie blir spennende å se. Men det kan tenkes at siste årets hendelser har bidratt til mye innovativ tenkning at flere av de midlertidige tiltakene eller endringene i rutiner går fra å være midlertidige til å bli mere varige. Fra et bedriftsperspektiv fordrer dette at man hele tiden må være på og åpen for nye løsninger. Det å stadig investere i ny teknologi og tilrettelegge for arbeidsformer basert på tillit og fleksibilitet, blir viktigere i fremtiden. En økt digitalisering kan også bety bedre løsninger for kundene. Man må bare evne å omstille seg og ta i bruk de mulighetene som byr seg. Gjør man dette på en fornuftig og riktig måte så har man et bedre grunnlag for å gå gode tider i møte uavhengig av hvilken bransje man operer i.

RørosBankens Næringsfond

Stiftelsen RørosBankens Næringsfond ble etablert 27. februar 2012, basert på vedtak i RørosBankens forstanderskap samme dato. Stiftelsens grunnkapital er kr. 1.000.000 og stiftelsen har sin virksomhet i Røros. RørosBankens Næringsfond har til formål å støtte tiltak for å styrke og utvikle

næringsvirksomhet i Rørosregionen. 2020 ble et spesielt år, ikke bare for Næringsfondet, men for hele landet. Det ble i begynnelsen av april besluttet at fondet skulle bruke av sine ledige midler til å støtte lokale bedrifter som led tap med bakgrunn i covid-19. Søknadsprosessen skulle være enkel, men det var en forutsetning at bedriften hadde søkt de offentlige støtteordningene først.

Styret har i 2020 hatt 6 styremøter med totalt 52 saker til behandling. Av disse er 48 saker søknad om tilskudd. 44 søknader er blitt innvilget tilskudd med totalt kr. 2.321.940. Av dette var kr. 1.174.000 gitt i Koronastøtte. Kr. 600.000 var gitt til 2 nyetableringer i gata gjennom den nye ordningen for å stimulere til økt aktivitet i gata.

RørosBankens utlån til lokalt næringsliv

Totale utlån til næringsliv i nærområdet (Tydal, Holtålen, Røros, Os, Tolga, Tynset og Alvdal) utgjør omtrent 520 millioner kroner, ca. 32 % av bankens totale BM-lån. I dette området er fordelingen jevnt fordelt utover forskjellige bransjer. Hovedbransjene er fortsatt primærnærings, eiendom, industri samt bygg og anlegg. Generelt sett så går tradisjonell varehandel ned, mens tjenesteytende næringer øker. Lokalt sett ser imidlertid dette ut til å være relativt stabilt.

Den geografiske inndelingen fremkommer noe annerledes enn tidligere grunnet en del endringer hva gjelder struktur av kommuner og fylker. 25 % av bankens totale utlån til bedriftsmarkedet er til bedrifter beliggende i Røros kommune. 18 % av næringsporteføljen er lånt ut til bedrifter i øvrige deler av Trøndelag, mens 47 % er lånt ut til bedrifter i Oslo og Viken. Ser vi sør for egen kommune så er totalt utlån i Innlandet på 8 %. Eksponeringen utenfor egen kommune fortsetter å øke og er i tråd med nedfelt strategi. God geografisk og bransjemessig spredning bidrar til å redusere bankens kredittrisiko.

Fremtidsutsikter

Det er krevende tider for mange virksomheter. De som driver innen én av de viktigste næringene på Røros, turisme og reiseliv, har virkelig fått merke dette på kroppen. Flytrafikken til og fra Røros er kraftig redusert det siste året, i hovedsak som en følge av restriksjoner innført etter 12. mars knyttet til det å fly. Flyruta er en svært viktig del av kollektivtilbudet for næringsliv, fastboende og tilreisende i vårt område. Det vil være av avgjørende betydning at det fremtidige rutetilbudet blir tilfredsstillende for oss som bor og arbeider i regionen.

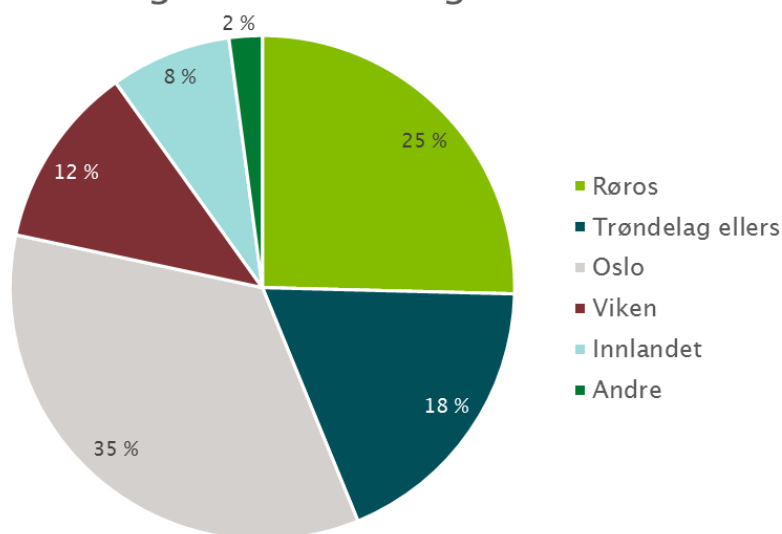
Vi er ikke på noen som helst måte tilbake til i en normalsituasjon, men det ser ikke alt for mørkt ut. Vaksinene har kommet og det er slik

sett lys i tunnelen. Likevel vet vi at det vil ta tid og vi må ta høyde for at det er stort strekk i feltet. Alt fra dem som er uberørt, eller til og med har tjent på situasjonen, til dem som er i ferd med å gi opp.

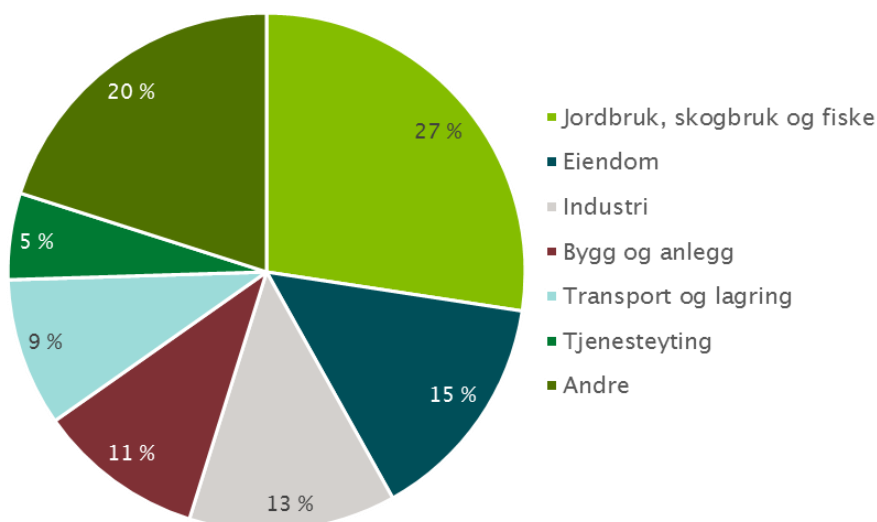
RørosBanken har lagt bak seg et år hvor vi, på linje med de fleste andre, virkelig har fått prøvd oss. Tilbakemeldingene til oss er at det

har vært viktigere enn noen gang å ha en lokal bank i ryggen. En aktør med kompetanse, endringsvilje og tidsriktige digitale løsninger. Sammen med gode grunnverdier, korte beslutningsveier, god lokal forankring og fortsatt medlemskap i Eika, skal vi være det beste bankvalget det lokale næringslivet i fjellregionen kan ta!

Geografisk fordeling BM-utlån



Utlånsfordelt bransjeksponering i nærområdet 2020





Personmarked

RørosBanken har kunder i alle landets fylker. 26% av utlån til personmarkedet er gitt i Røros kommune. Etter Røros er områdene med størst andel utlån Viken (25%), Oslo (19%), Trøndelag ellers (17%) og andre (13%). Andelen lån har økt i Oslo og i Trøndelag ellers, med 1 prosentpoeng. Avdelingen har hatt sterk kredittvekst i 2020 med 9,1% på egen balanse og med 9,7% i Eika boligkreditt. Veksten i innskudd ble på 12%. Det gir en tilfredsstillende vekst i alle geografiske områder og avdelingen lykkes med organisering i team som betjener hver sine markedsområder, Røros, Oslo og Østlandet og fjernbetjening.

Pandemisituasjonen har preget personmarkedsavdelingen i 2020. De viktigste utfordringene har vært gjennomføringen av flere rentjusteringer, perioder med stor etterspørsel fra kundene på avdragsfrihet og overhopp på betaling av låneterminier og generell uro blant kundene for egen økonomi. Arbeidet har blitt løst på en god måte. Søkelyset på kontinuerlig utvikling av medarbeidernes kompetanse og evne til å endre arbeidsmåte, har vist seg å være spesielt viktig gjennom de turbulente tidene vi har hatt. God og tett dialog med kundene, har også bidratt til at andelen problemengasjement ikke har økt på tross av et økonomisk utfordrende år.

Avdelingen har de siste årene hatt et eget team for fjernbetjening av kundene. Andelen møter med fjernbetjening har økt gjennom året. Kompetansen fjernbetjeningsteamet har bygget opp i forkant av pandemien har kommet kundene og de andre teamene til nytte. Det gis rådgiving av høy kvalitet både på videomøter, telefon og i fysiske møter. Banken har hatt en meget positiv utvikling i andel breddekunder over tid (kunder som har de fleste bank- og forsikringsbehov dekket hos oss). Denne utviklingen fortsatte gjennom 2020 og andelen

breddেকunder gikk fra 29,1% til 33,4%. Dette er høyt sett opp mot andre sammenlignbare banker.

Veksten i kreditt på personmarked er også i 2020 langt høyere enn veksten i markedet. Vi lykkes med å være tett på kundene i viktige faser i livet gjennom å se hele kundens behov. Vi har videreført avtalene med Norsk Tollerforbund og Stoffs kifteforbundet i tillegg til at det er inngått en avtale med fotballklubben Lyn 1896 i Oslo. Disse avtalene er viktige satsingsområder for videre vekst. Den viktigste kilden for vekst er imidlertid fornøyde kunder som gir oss nye referansekunder.

Rådgiving på forsikring og sparing er viktige satsingsområder mot personmarked. Forsikringsporteføljen har økt med 8,4% gjennom året og veksten er god både på personforsikring og skadeforsikring. Våren 2020 var mange kunder bekymret for utviklingen på børsene, men svært få kunder innløste fond. Februar ble eneste måned med negativ nettotegning og året gav under ett tidenes største nettotegning i fond via oss. Dette var godt hjulpet av en stor andel faste spareavtaler. Høy netto tegning og god utvikling på børsen store deler av andre halvår, gjorde at verdien av RørosBankens fondsbeholdning økte med 25% i 2020.

2020 er det første hele året der avdeling personmarked består av de gamle avdelingene dagligbank og personmarked. Sammenslåingen av avdelingene har fungert godt. Avdelingen består i dag av 5 team der ett team er i Oslo og de resterende jobber fra hovedkontoret på Røros. Teamene har klart definerte arbeidsoppgaver. Denne organiseringen gjør oss i stand til å møte nye utfordringer, og å opp- eller nedskalere ulike deler av arbeidet ut fra endringer i kundebehov og endringer i markedet.



RørosBanken – en del av Eika Alliansen

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

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske

lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og en digital hverdagsbank gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbankene

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift

gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

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

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av Covid 19-pandemien, satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver, det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robuste. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og

kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt sitt 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.

En lokalbank i eika.



Strategisk plattform

Styret og ledelsen i RørosBanken gjennomfører årlig en evaluering og justering av bankens strategiske plattform. Sentralt i arbeidet må banken hele tiden gjøre veivalg på sin markedsposisjon og profil, kompetanseutvikling og samfunnsrolle. I tillegg må banken sørge for tilpasning til lover og endringer i disse. RørosBanken benytter seg av et sett med verktøymaler utarbeidet av Eika ViS som gjør at vi har fått et godt grunnlag for å tilrettelegge alle virksomhetsområder med egne måltall og rammer for risikostyring.

Bankens grunnleggende mål er å være en solid, pålitelig og hjelpsom partner for kunder og lokalsamfunn. Dette skal oppnås gjennom god og lønnsom bankdrift hvor aktiv kundeomsorg skal stå i fokus. Strategiplanen definerer bankens vekstmål på de ulike produktområder, soliditets- og likviditetsmål og krav til egenkapitalavkastning. Banken har hatt høyt fokus på risikostyring i 2020.

Ett av de overordnede hovedmålene i bankens strategiplan er å bidra til vekst og utvikling i vår region og herunder støtte både kultur- og næringsliv på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

Banken har som integrert del av strategiplanens verdigrunnlag, vedtatt etiske retningslinjer for virksomheten. Disse omhandler intern virksomhet og vår samhandling med kunder og leverandører. Ansatte har selv deltatt i utformingen av interne spilleregler som skal bidra til et godt arbeidsmiljø og herunder redusere bankens omdømmerisiko.

RørosBanken skal til enhver tid ha en organisasjon tilpasset styrets prioriteringer for vekst og forsvarlig drift. Det er et overordnet mål at banken har godt kvalifiserte medarbeidere som er i stand til å gi god rådgivning til bankens kunder. Dette kan bety rekruttering av nye medarbeidere med en annen faglig bakgrunn enn det som tradisjonelt har vært påkrevet. For ansatte medarbeidere er det et krav om videreutvikling av dagens kompetanse for å kunne ta i bruk nye digitale verktøy og systemer.

Det er videre viktig at arbeidsmiljøet er slik at det skapes trivsel, og at sykefravær skal være på et lavt nivå også sammenlignet med næringen for øvrig. RørosBanken skal ha en god alders og kjønnsmessig sammensetning. Dette hensyntas ved ansettelser i alle ledd og stillinger. Bankens ansatte skal ha gode lønns- og arbeidsvilkår tilpasset næringen og samfunnet for øvrig.

RørosBanken har ikke utarbeidet regler for menneskerettigheter. De ansattes rettigheter er godt ivaretatt gjennom ansettelsesavtaler og det regelverk som banken er en del av som medlem av Finans Norge. De fleste ansatte er medlem av Finansforbundet. Banken har en egen bedriftsavtale som regulerer ytterligere rettigheter og plikter.

Det er ikke utarbeidet særskilte regler for bankens energiforbruk og miljøpåvirkning, men styret vedtok høsten 2020 at banken skal bli Miljøfyrtårnsertifisert i 2021. Banken forurenser ikke det ytre miljø. Det anvendes miljøriktige produkter der dette lar seg gjøre.



Bærekraft og samfunnsansvar

Året 2020 markerte et skille innen bankens bærekraftarbeid, det være seg internt i organisasjonen, kundearbeid og hva vi forlanger av leverandører. Bankens styre fastsatte i høstens strategijobbing at banken skulle sette ned flere arbeidsgrupper som skulle jobbe med blant annet sertifisering av RørosBanken som Miljøfyrtårnsbedrift og utarbeide bankens nye, grønne strategi.

I forlengelsen av dette begynte banken å bygge opp en grønn balanse bestående av en grønn obligasjon tilrettelagt av KFS (kredittforeningen for sparebanker) og ulike innskuddsprodukt. Felles for disse midlene er at de skal lånes ut til grønne formål som møter de ulike kravene for grønne utlån. RørosBanken sin andel i obligasjonen vil være 50 mill. kroner og vil utgjøre halvparten av vår grønne balanse på totalt 100 mill. kroner og iverksettes i 2021.

Miljøfyrtårn

Styret vedtok høsten 2020 at RørosBanken skal bli Miljøfyrtårnsertifisert innen første halvår 2021, som et ledd i bankens grønne skifte. Dette for å øke internt fokus på området innad i banken, og for å synliggjøre for bankens

kunder og leverandører den jobben som gjøres på området.

FNs Bærekraftsmål

Bærekraftmålene er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Figuren over viser alle 17 målene. RørosBanken anerkjenner og uttrykker vår fulle støtte til alle FN's bærekraftsmål og har særskilt lagt vekt på mål nr. 5, 8, 9, 11, og 16, hvor vi mener vi kan bidra mest og utgjøre en forskjell i de markedsområder som vi til enhver tid definerer.

Det er fremdeles ikke lik lønn for likt arbeid i verden, heller ikke i Norge, og selv om forskjellene minker, så er arbeidet for likestilling like viktig og aktuelt som før. Likestilling mellom kjønnene gjelder ikke bare lønn, men det er å sikre at kvinner har fullstendige og reelle muligheter på alle nivå.

Vi har lagt bak oss et spesielt år og under nedstengningen i mars så vi hvor sårbare samfunnet er og hvor viktig det er at hjulene holdes i gang. RørosBanken skal støtte opp under opprettelse av anstendige

arbeidsplasser, entreprenørskap, og stimulere til vekst av svært små, små og mellomstore bedrifter, blant annet ved å gi dem tilgang på finansielle tjenester. Videre skal vi fremme lokale arbeidsplasser, lokal kultur, lokale produkter og ikke minst en bærekraftig turistnæring.

I forbindelse med det grønne skiftet vil banken etablere flere grønne produkter som skal være et incentiv til en mer klimasmart atferd hos våre kunder. Slike produkt vil for eksempel være klimalån, lån til nullutslippsbiler og grønne boliglån som igjen bidrar til mer effektiv utnyttelse av både eksisterende teknologi og motivasjon til nyutvikling. I likhet med personmarkedet vil også bedriftsmarkedet få grønne produkter med fokus mot de største bransjene.

Økonomisk kriminalitet som korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering er et område det er mye fokus rundt og dette er noe vi jobber mye med. Banken velger dette som et av sine hovedområder innen bærekraft. I de siste to årene har det blitt etablert gode rutiner, både når det gjelder opprettelse av kundeforhold, innhenting av dokumentasjon og oppfølging. RørosBanken har en veldiversifisert portefølje når det kommer til geografi og viktigheten til «kjenn din kunde» prinsippet er viktigere enn noen gang.

Samarbeid med Eika

Alle banker i Eika-alliansen har etter oppfordring fra Eika utnevnt en egen bærekraftsansvarlig som deltar i ulike kanaler. Det er gjennomført en egen bærekraftuke i regi av direktør for bærekraft i Eika Alliansen. Produktleveranser som grønne boliglån, lån til nullutslippsbiler og klimalån er gode supplement i en produktpallett som stadig øker i omfang. Vi opplever en god støtte fra Eika i vårt arbeid mot en mer klimavennlig fremtid.

Eika Kapitalforvaltning

Interessen rundt sparing i verdipapirfond har eksplodert de siste årene i fravær av risikofrie alternativer og banken opplever en endring i kundenes preferanser. Spesielt er interessen rundt «grønne fond» økende og flere og flere trekker frem bærekraft rundt diskusjonen av sine sparepenger. Eika kapitalforvaltning forvalter brorparten av kundenes midler og produktene deres mottar stadig utmerkelser for godt arbeid innen dette området. Midlene forvaltes etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene Eika Kapitalforvaltning har utarbeidet er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, Social and Governance).

Alltid ved din side!

I RørosBanken sier vi at vi er «Alltid ved din side».

Det ønsker vi å fortsette å være i uoverskuelig fremtid og det er derfor vi fremover setter søkelyset på bærekraft!



Risikostyring og compliance

Bankens organisering på risikostyring og compliance

01.01.2016 trådte Lov om finansforetak og finanskonsern, benevnt som Finansforetaksloven, i kraft. Risikostyrings- og compliancefunksjonens arbeid i banken reguleres i Kapitalkrav-forskriften § 38-3 om Risikokontrollfunksjonen, Forskrift om risikostyring og internkontroll og i Finansforetakslovens §13-5 om forsvarlig virksomhet. Funksjonene defineres som nøkkelpersoner i banken og er dermed underlagt krav til egnethet, ref. Finansforetakslovens § 3-5, pkt. 3. Finansforetaksloven innebærer en betydelig utvidelse av kontrollregimet i et finansforetak og fastsetter at kontrollfunksjonene skal være uavhengige, jfr. § 13-5.

Banken valgte i 2019 å dele risiko- og compliancefunksjonen på to personer, ettersom oppgavene tillagt funksjonene har økt i omfang i takt med stadig nytt regelverk fra EU. Det er vedtatt retningslinjer for rollene hvor arbeidsoppgavene er definert. Banken har en risikostyringsfunksjon i 50 % stilling, og en

compliancefunksjon i 50 % stilling. Begge stillingene er kombinert med andre oppgaver i banken som ikke er i konflikt med funksjonenes oppgaver.

Compliancefunksjonens ansvarsoppgaver har vært tillagt bankens risikostyringsfunksjon i andre halvår av 2020 som følge av langtidssykemelding.

Bankens risiko- og complianceansvarlige har ansvar for å vedlikeholde og strukturere alt arbeid med bankens risikostyring. Ansvaret er todelt og skal på den ene side sikre en uavhengig rapportering direkte til styret om den løpende utviklingen i bankens risiko i forhold til lovmessige og interne rammer (compliance). En stor del av arbeidet omfatter regelmessig måling og analyse av arbeidsprosesser og metoder for å følge opp effektivitets- og salgsmål.

Risikostyringen i RørosBanken skal sikre at risikoeksposeringen til enhver tid er kjent og er innenfor rammer trukket opp av styret. God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken når sine mål og oppnår stabil og god drift. Gjennom oppdaterte policyer og retningslinjer trekkes de overordnende

retningslinjene opp for risikostyringen, herunder styring av kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, samt risiko for hvitvasking og terrorfinansiering.

Kapitalvurderinger

ICAAP-prosessen (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er et viktig redskap for styret til å bedømme hvorvidt banken har en tilstrekkelig egenkapital til å stå imot de ulike typer risikoer som gjør seg gjeldende til enhver tid.

ICAAP-prosessen danner grunnlaget for bankens Pilar 2– kapitaltillegg. Pilar 2– kapitaltillegget fastsettes endelig av Finanstilsynet minimum hvert tredje år, gjennom vurdering av risiko og kapitalbehov (SREP). Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2– tillegg for banken på 2,6 % i 2016. Pilar 2– kravet er i ren kjernekapital egen bok. Bankens skulle i utgangspunktet levere ICAAP for SREP–tilbakemelding med tall pr 31.12.19. Den 16.04.20 mottok banken brev fra Finanstilsynet om at årets SREP–prosess ble utsatt til tredje kvartal med tall for 30.06.20, for å sikre et oppdatert og situasjonstilpasset grunnlag for vurderingen sett i lys av Covid 19–situasjonen. Den 12.06.20 mottok banken nytt brev fra Finanstilsynet med beskjed om at det ikke vil fattes nye Pilar 2–vedtak andre halvår 2020, med bakgrunn i den ekstra arbeidsmengden Covid19–utbruddet medførte bankbransjen.

Bankens styre gjennomførte likevel grundige analyser og drøftinger i forbindelse med ICAAP-prosessen. Bankens tall pr 30.06.20 ble lagt inn i en ICAAP–modell utarbeidet av Eika ViS. Modellen beregner bankens fremtidige kapitalbehov på banknivå, samt på forholdsmessig konsolidert nivå med Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, dette ihht Finansforetakslovens § 17–13. Forutsetningene i modellen, samt bankens ICAAP dokument ble behandlet av bankens styre i møte 21.09.2020. Banken forventer at den vil få forespørsel om SREP–vurdering på konsolidert nivå i løpet av 2021.

Risikoutvalg

Iht. Finansforetakslovens § 13–6, pkt. 4, skal banken ha et risikoutvalg oppnevnt av styret som skal overvåke og styre finansforetakets samlede risiko og jevnlig vurdere om finansforetakets styrings– og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfanget av virksomheten. I tillegg er banken pålagt å ha et revisjonsutvalg. I RørosBanken er det etablert et felles risiko– og revisjonsutvalg som består av 3 medlemmer valgt blant bankens styremedlemmer. Utvalget har egne møter. Risk manager er sekretær for utvalget og har som oppgave å forberede saker som skal behandles. I tillegg til å overvåke bankens styrings– og

kontrollordninger, skal utvalget følge opp anmerkninger fra revisor og vurdere revisors uavhengighet, samt være et fora for faglige diskusjoner.

Risikostyring i en pandemi

Nedstengningen av Norge som følge av Covid 19–utbruddet i mars medførte økt ressursbruk i banken. Både risikostyringsfunksjonen og compliancefunksjonen var opptatt av å gi bankens ledelse og styre et godt oversiktsbilde av risikoutvikling og regelverksetterlevelse i en hektisk tid. Dette ble gjort gjennom flere risikovurderinger, analyser og god bistand fra Eika–gruppen. Bankens gode effekter av sin organisering på områdene.

I mars valgte banken å sette av 7,1 MNOK til dekning av tap på kredittrisikoområdet. Tapsavsetningsbeløpet var på bakgrunn av modellberegnet tilleggsavsetning basert på høyrisikobransjer.

Som følge av nedstengningen ble flere av bankens kunder permittert. RørosBankens kundeløfte er «Alltid ved din side» og vi har fulgt kundene tett og gitt avdragsutsettelse og terminoverhopp der dette var nødvendig. Dette førte også til en stor relativ økning i totale forbearance–markerte engasjement. Ved utgangen av februar 2020 hadde banken 5 engasjement med forbearance–markering. En måned senere, ved utgangen av mars, var antallet 84.

Banken har hele tiden hatt gode rutiner for oppfølging av mislighold og utviklingen i bankens mislighold har vært stabilt hele perioden. I oktober 2020 ble det tilsatt ny medarbeider på BM som også jobber med misligholdsoppfølging.

Som ett av flere nasjonale tiltak for bedrifter som følge av Covid 19–utbruddet ble det iverksatt statsgaranterte lån for bedrifter. Banken fikk en endelig tildeling av statsgaranti på 7,5 MNOK til garanti for slike lån. I sin helhet betalte banken ut to statsgaranterte lån til sine bedriftskunder i løpet av 2020. Begge lånene er innfridd ved utgangen av 2020.

Banken har hatt god kontroll på likviditetsrisiko i perioden, og har blant annet benyttet seg av F–lån i Norges Bank.

Likviditetsindikatorer LCR og NSFR har vært på stabile nivåer i perioden, med fin margin mot bankens minimumsmål fastsatt i policy for kredittrisiko.

Kredittrisiko

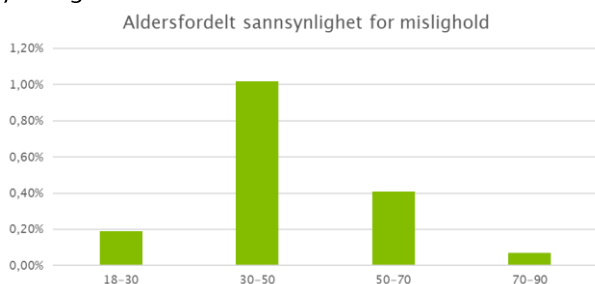
Bankens styre har vedtatt at bankens kredittrisiko skal være moderat. Med en moderat kredittrisiko mener styret at banken skal ha en større BM–andel enn snittet i Eika,

og samtidig ha en sannsynlighet for mislighold i BM-porteføljen lavere enn snittet i Eika.

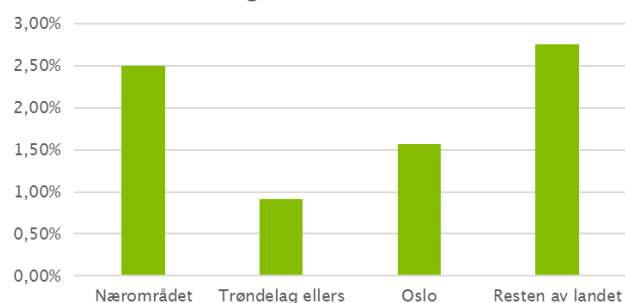
Med kredittrisiko menes risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler og tilsagn om lån til kunder. Kredittrisiko avhenger blant annet av fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Bankens risikoeksponering i utlånsporteføljen er den største risikoen banken har. Kredittrisikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter og rutiner for kredittgivning. Kredittrisikoen søkes minimalisert gjennom kritisk vurdering av kundenes betjeningsevne, økonomi og sikkerhet og gjennom tett oppfølging av utsatte engasjement. Styret mottar kvartalsvis rapporter på bankens kredittrisiko. Det rapporteres på rammer fastsatt i bankens kredittpolicy, på status fordelt på PM- og BM-porteføljen, utvikling i kredittporteføljen, avvikssaker nye boliglån, mislighold og utsatte engasjementer. Det rapporteres også tett på forbrukslån etter at det i 2019 kom forskrift om krav til finansforetakenes utlånspraksis for forbrukslån. Utviklingen i PM- og BM-porteføljene følges nøye, og risikoen er lavere enn for sammenlignbare banker i Eika-gruppen.

Risikoklassifisering er en integrert del av bankens kredittvurdering. Bankens fullmakts-system tar hensyn til risikoklasse ved innvilgelse av nye kreditter. Bankens risikoklassifiseringsmodell er utarbeidet av Eika og basert på statistikk og sannsynlighet for mislighold (PD – probability of default). Grunnlaget for klassifiseringen er basert på kundens betjeningsevne. Etter flere år med erfaring fra bruk i bank og tilbakemeldinger, ble det innført nye PD-modeller i regi av Eika i overgangen januar-februar 2020. Dette har gitt en mer stabil score, og en bedre evne til å identifisere dårlige kunder blant de gode, samt gode kunder blant de dårlige. Modellen er ytterligere forklart i note 2 – Kredittrisiko.



Geografisk fordeling sannsynlighet for mislighold BM-kunder



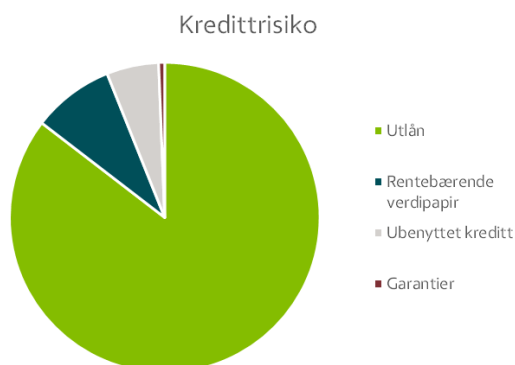
Misligholdet i banken er på et lavt nivå. Banken har gode rutiner for å overvåke mislighold og utsatte engasjementer slik at det kan settes i verk tiltak og løsninger i tide før alvorlige tap oppstår. Banken har et Kredittrisikoutvalg som består av kredittsjefene for PM og BM, adm. banksjef, misligholdsansvarlig, risk manager og complianceansvarlig. Utvalget har møter kvartalsvis hvor de gjennomgår utviklingen i kredittporteføljen gjennom risikorapporteringen. I tillegg har utvalget en gjennomgang av utsatte engasjement og engasjement på mislighold over 90 dager. Utvalget vurderer også behovet for individuelle tapsavsetninger basert på avdelingleders erfaringer, samt andre policyvarsler fra bankens risikomodeller og CRM-system. Utvalget vurderer også nivåene på de modellberegnete nedskrivningene i Steg 1 og 2. Videre har utvalget faglige diskusjoner rundt kredittrisikoområdet.

F.o.m. 01.01.2020 gikk banken over til å rapportere regnskap etter IFRS. Dette innebærer at det skal kontinuerlig beregnes forventet tap på hele bankens utlånsportefølje. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente. For utfyllende beskrivelse, se note 2.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittrisiko. Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer omfatter verdipapirer utstedt av kredittforetak (OMF). Resten fordeler seg mellom pengemarkedsfond, industri, finansforetak og ansvarlig lån. Den samlede obligasjonsbeholdningen utgjør ved årsskiftet ca. 545 mill. kroner med en snitt renteavkastning på 1,257 % mot en snitt for 2019 på 2,22 %. Beholdningen av pengemarkedsfond er økt gjennom året, ved utgangen av 2020 er den på 297 mill. kroner

mot 181 mill. kroner ved forrige årsskifte. Renteavkastning for 2020 var i snitt 1,19 %. Obligasjonsbeholdningen ga et kurstap på 3,9 mill. kr i 2020 mot et kurstap på 1,1 mill. kroner i 2019.

Bankens gjennomsnittlige sannsynlighet for tap gjennom 2020 har vært lavere enn snittet i Eika, men samtidig har banken hatt en større BM-andel enn snittet i Eika. Etter styrets vurdering er kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje moderat og i tråd med vedtatt policy.



Markedsrisiko – renterisiko

Bankens styre har vedtatt at bankens markedsrisiko skal være moderat.

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i aksje-/verdipapirkurser, valutakurser og endringer i markedsrenter. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Renterisikoen oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder.

Bankens styre har fastsatt rammer for bankens innlåns- og plasseringsvirksomhet og gjennom dette begrenset renterisikoen. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente, men banken har nå kundeinnskudd på i alt 226 mill. kroner med rentebinding over 30 dager og fastrenteutlån på 22 mill. kroner. Samlet netto renterisiko for hele balansen er beregnet til 1,5 mill. kroner.

Aksjekursrisiko omhandler risiko for tap på aksjer, andeler og egenkapitalbevis. Bankens har ved utgangen av året aksjer definert som omløpsportefølje med en bokført verdi lik markedsverdi på 4,8 mill. kroner. Resultatmessig har porteføljen hatt en positiv avkastning i 2020 med 0,7 mill. kroner. Det er mottatt utbytte med 0,06 mill. kroner i året som gikk. Styret gjør en løpende vurdering av handelsvirksomheten og mener at bankens totale aksjekursrisiko over tid er moderat.

Plassering i anleggsaksjer er bokført som virkelig verdi over utvidet resultat og omfatter i hovedsak vår eierandel i Eika Gruppen AS med 79,2 mill. kroner og Eika Boligkreditt AS med 96,2 mill. kroner. Samlet portefølje av anleggsaksjer er på 200,5 mill. kroner mot 144,3 mill. kroner i 2019. Urealisert gevinst på anleggsaksjer, til sammen 62,1 mill. kroner er ført til egenkapitalen som fond for urealiserte gevinster. Utbytte fra anleggsaksjer var i alt på 12,3 mill. kroner mot 12,1 mill. kroner i 2019. Bankens handler ikke med valuta ut over kjøp og salg av valuta til våre kunder. Styret vurderer derfor bankens valutaeksposering som svært lav. En liten valutarisiko er knyttet til at det vesentlige av datakostnader faktureres banken i danske kroner (leveranse fra SDC). Denne risikoen vurderes som lav.

Likviditetsrisiko

Bankens styre har vedtatt at bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, i hovedsak med innskudd.

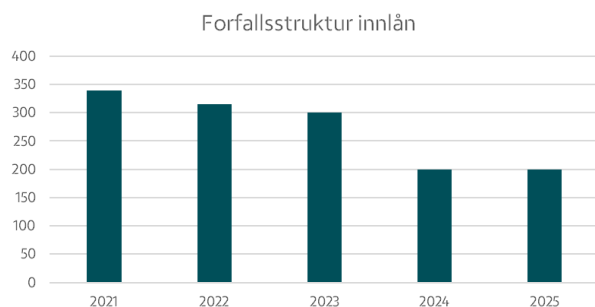
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser, eller ikke evner å finansiere sine eiendeler, herunder ønsket vekst i utlån uten vesentlige økte kostnader. Styringen av bankens likviditetsbehov baserer seg på likviditetsbehovet i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet. I tillegg har banken fastsatt et mål om å ha en innskuddsdekning på minimum 75 %. Den faktiske innskuddsdekningen var ved årets utgang på 81,3 %, mot 78,8 % i 2019.

Bankens LCR har vært på tilfredsstillende nivå gjennom 2020, og var 141,5 ved utgangen av 2020, mot 110 ved utgangen av 2019. NSFR er i samme periode stabil og godt over tilfredsstillende nivåer.



Styret har fortløpende stor oppmerksomhet rettet mot likviditetsstyringen. Målet har vært å opprettholde en god fordeling av forfall på alle innlån i de kommende 3 – 5 årene. Styret

mener at dette er oppnådd og at likviditetsrisikoen kan betegnes som lav.



Ved utgangen av 2020 har banken tatt opp F-lån i Norges Bank på til sammen 190 MNOK.

Operasjonell risiko

Det er vedtatt av bankens styre at den operasjonelle risikoen skal være lav.

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

Den operasjonelle risikoen blir bl.a. fulgt opp ved hjelp av verktøy som Kritiske Risikoindikatorer (KRI'er). Styret mottar kvartalsvis en statusoppdatering på bankens KRI'er.

I tillegg mottar styret kvartalsvis rapportering på interne og eksterne hendelser i banken. Det gjennomføres årlige risikovurderinger av alle områder i banken. Disse danner grunnlaget for kontrollhandlinger som følges opp gjennom bankens system for internkontroll. Administrasjonen og styret arbeider kontinuerlig med forbedringer av den interne kontrollen gjennom oppdateringer av retningslinjer, policyer og rutinebeskrivelser. Til støtte i dette arbeidet benytter banken i stor grad Eika ViS som har spesialkompetanse på virksomhetsstyring, og løpende krav fra myndigheter på risiko og kontrollområdet. Bankens risk manager har ansvar for den overordnede overvåkingen av alle risikoområder i banken og rapporterer dette direkte til styret som en uavhengig instans. Videre bistår risk manager og complianceansvarlig ledelsen i tilrettelegging av rutiner og mulige effektiviseringstiltak. På bakgrunn av den løpende rapporteringen av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over den operasjonelle risikoen i 2020. Den operasjonelle risikoen betegnes som lav ved årsskiftet.

Personvern – GDPR

Personvern er et stort område i bankens daglige drift. Styret har vedtatt egne policy-dokumenter og rutiner på området. Policyen gjelder behandling av personopplysninger, som er enhver opplysning som direkte eller indirekte kan knyttes til en enkeltperson. Policyen gjelder både der banken er behandlingsansvarlig, samt der banken er databehandler. Policyen ivaretar behandlinger av personopplysninger for de registrerte, ansatte og kunder. Banken har utnevnt en egen DPO (Data Protection Officer).

Anti-hvitvask (AHV)

Økonomisk kriminalitet utgjør et alvorlig samfunnsproblem, og det er en del av bankens samfunnsansvar å bidra til å beskytte finanssystemets integritet og stabilitet. Banken arbeider kontinuerlig med å forebygge, avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet slik at banken reduserer risikoen for å bli benyttet av kriminelle til hvitvasking/terrorfinansiering.

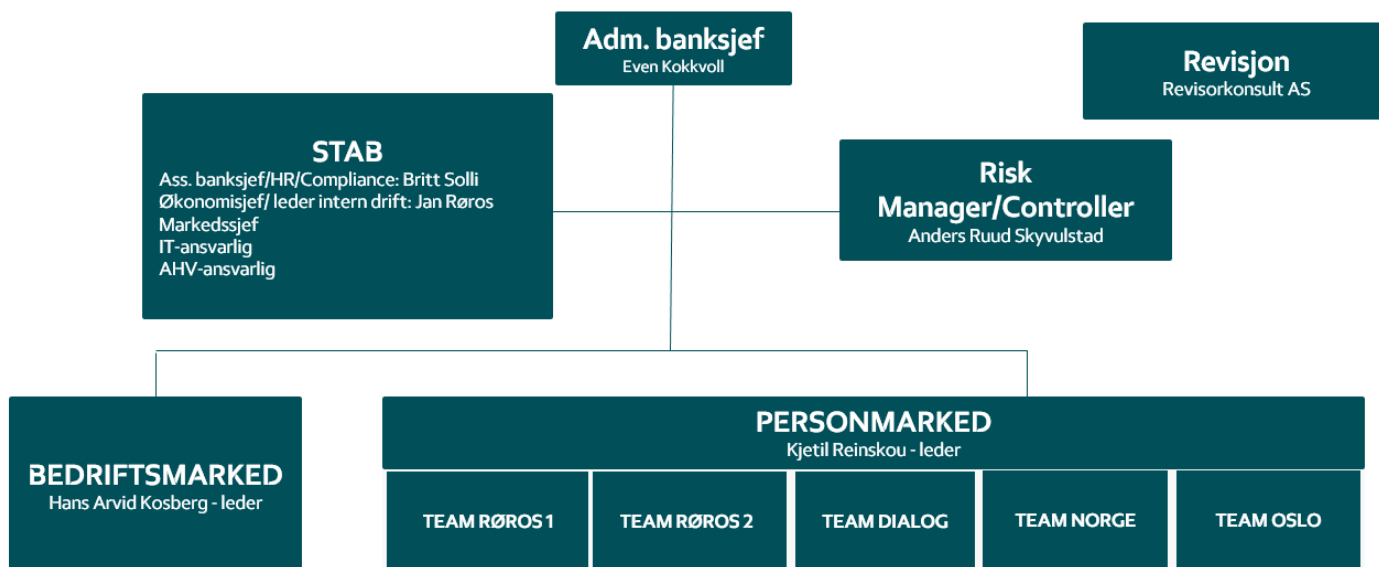
Antihvitvask-arbeidet i banken baserer seg på «kjenn din kunde»-prinsippet, og er et av de viktigste virkemidlene for å forebygge, avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Dette gjøres gjennom legitimasjonskontroll av kunden og undersøkelse av formålet med kundeforholdet.

Banken gjennomfører årlig virksomhetsinnrettet risikovurdering av egen risiko knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Den virksomhetsinnrettede risikovurderingen danner grunnlaget for kundeetablering, løpende oppfølging og transaksjonsovervåkning, samt alle bankens systemer og rutiner innen antihvitvask-arbeidet.

Bankens rutiner og retningslinjer skal til enhver tid være oppdaterte i henhold til hvitvaskingsregelverket (Lov om Hvitvasking med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet). Alle ansatte har obligatorisk opplæring en gang pr år. Kompetanseoppdateringen er tilpasset den enkeltes rolle og/eller funksjon i banken.

For å sikre etterlevelsen av hvitvaskingsregelverket gjennomføres internkontroll i avdelingene.

Banken rapporterer kvartalsvis til styret. Antihvitvask er fast tema månedlig i leder- og stabsmøte.



RørosBankens organisasjon

Banken har 46 fast ansatte medarbeider ved årets slutt. Av disse er 45 medarbeidere tilknyttet ordinær bankdrift og i tillegg har banken 1 vaktmester i 50 % stilling. Ved bankens avdelingskontor i Oslo er det 4 ansatte. I alt er det ved utgangen av 2020 43,9 årsverk i banken.

Banken har 13 medarbeidere som har passert 60 år; gjennomsnittsalderen er 49 år. Gjennomsnittlig ansiennitet i banken er 15 år. Dette illustrerer den stabiliteten og lange erfaringen som preger bankens arbeidsstokk. De seniorpolitiske tiltak som banken gjennomførte for noen år siden, har hatt positiv og ønsket effekt.

Som tidligere år er det også i 2020 brukt betydelige ressurser på videreutdanning og skoling av medarbeidere, bl.a. gjennom ulike sertifiseringer. Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger.

Sykefraværet i banken var på 5,2 % i 2020, mens det var på 4,5 % i 2019. I RørosBankens handlingsplan på HMS-området, er målet å ha et lavt sykefravær og ivareta ansatte med eventuelle fysiske og psykiske utfordringer. Banken har tegnet helseforsikring på alle bankens ansatte. Banken har ingen bonus- eller provisjonsordninger. Av bankens 46 fast ansatte er 20 menn og 26 kvinner, og i ledergruppen er 1 av 5 kvinner. I bankens styre er 3 av de 7 styremedlemmene kvinner.

Styret har hatt fokus på videreutvikling av bankens organisasjon med sikte på å tilpasse den til endret kundeadferd, og å skape et bredt kompetansemiljø på alle områder. Styret mener dette er helt avgjørende for å håndtere en nødvendig vekst og for å kunne møte de nye

krav og utfordringer som næringen står overfor i årene som kommer, spesielt i forhold til digitalisering.

Bankens ledergruppe er ved inngangen til 2021 slik:

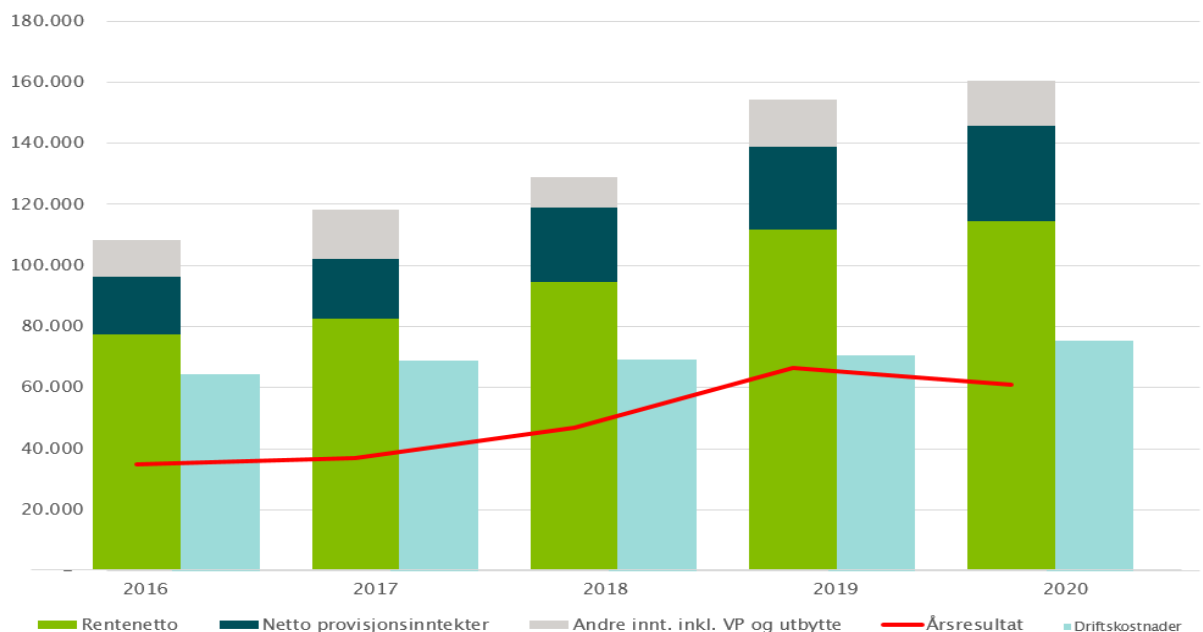
Even Kokkvoll, adm. banksjef, (61 år) ansatt i banken fra 1.4.2011 som ass. banksjef, fra 15.12.2014 som adm. banksjef; jurist/advokat med bl.a. 20 års praksis som advokat for Norsk Sykepleierforbund. Styreledererfaring fra flere bedrifter, bl.a. som styreleder i RørosBanken i 8 år, leder i kontrollkomiteen i banken i 4 år.

Britt Solli, ass. banksjef/ complianceansvarlig/HR (66 år), ansatt 1.9.2013. Bachelor fra Høyskolen for økonomi og administrasjon i Trondheim. Erfaring fra kommunerevisjon, energibransjen og som banksjef i Haltdalen Sparebank i årene 2001 – 2013.

Jan Røros, administrasjons-/økonomisjef, (61 år) ansatt i RørosBanken fra 1.3.1988. Erfaring fra regnskap m.m., bl.a. i handelsbedrift.

Kjetil Reinskou, avdelingsleder personmarked, (43 år) ansatt 1.4.2017. Bachelor fra Høyskolen for økonomi og administrasjon i Trondheim. Erfaring fra inkassovirksomhet, som rådgiver og banksjef i Fokus Bank, næringssjef i Røros kommune og som næringslivsleder, sist som daglig leder i Røros F&B Group AS.

Hans Arvid G. Kosberg, avdelingsleder bedriftsmarked, (41 år) ansatt 1.9.2011, og som avdelingsleder fra 1.5.2015. Bachelor fra Høyskolen for økonomi og administrasjon i Trondheim og Befallsskolen. Erfaring fra salg og som finansiell rådgiver i Storebrand og Tolga-Os Sparebank.



Bankens drift og balanseutvikling i 2020

Driftsresultat

Før tap, skatt og verdiendring på anleggsaksjer fikk banken et overskudd på 84,9 mill. kroner mot 83,7 mill. kroner i 2019.

Netto tap på utlån mot kunder er bokført med 7 mill. kroner mot en inngang på tap med 2,2 mill. kroner i 2019.

Det er beregnet skatt med 17 mill. kroner (19,6 mill. kroner i 2019) slik at nettoresultatet av ordinær drift er 60,8 mill. kroner mot 66,4 mill. kroner i 2019.

Etter overgangen til IFRS i 2020 skal banken også vise resultatposter som føres rett over bankens egenkapital. Totalresultatet for 2020 er 66,8 mill. kroner. Resultatet gir en gjennomsnittlig egenkapitalavkastning etter skatt på 7,5 % for 2020 mot 10,2 % i 2019.

Rentenettoen målt etter tradisjonelle nøkkeltall er på 1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (gfk.) mot 1,94 % i fjor. Noe svakere rentenetto i % kommer fra de kraftige renteendringene våren 2020 der bankene ble anmodet om å redusere utlånsrentene til kunder før innskuddsrentene ble regulert. I kroner er rentenetto 2,6 mill. kroner bedre i 2020 mot 2019.

Provisjon og andre inntekter øker med 3,6 mill. kroner mot 2019. Største positive bidragsyttere

er provisjon fra Eika Boligkreditt og Eika Forsikring.

Driftskostnadene i 2020 var på i alt 75,5 mill. kroner, en økning med 5 mill. kroner fra året før. Av økningen utgjør avsetning til kommende konverteringsprosjekt 2,5 mill. kroner. Målt mot gfk. gir dette en kostnadsandel på 1,19 %, mot 1,22 % i 2019. Bankens K/I (kostnader pr. inntektskrone) er 0,50 på kjernedrift eksklusive rentefond, verdipapirendringer og utbytte, for 2019 var tallet 0,51. Styret er tilfreds med den gode utviklingen i bankens kjernedrift gjennom et krevende bankår. Banken nærmer seg det kortsiktige målet om en kjernedrift K/I på under 0,50. Bankens langsiktige mål på kjernedrift K/I er 0,47.

Utbytte, gevinst på verdipapir og valuta på 11,8 mill. kroner bidrar godt til bankens gode resultat. Tilsvarende tall for 2019 var 12,1 mill. kroner.

Balansen – utlån og innskudd

Brutto utlån i bankens egen balanse viser en vekst på 468 mill. kroner som tilsvarer 9,3 % mot 8,9 % i 2019. Personkundemarkedet har en økning på 9,1 % og BM-området har en økning med 9,8 % i 2020. Tilsvarende tall for 2019 var økning personmarked med 14,9 % og BM-området en reduksjon på -1,7 %. Andelen av

lån til næringslivet (egen balanse) er 30,1 % mot 30,0 % i 2019. Eiendomssektoren er fortsatt den største enkeltneringen i bankens portefølje med en andel på ca. 50 % av alle næringslån. Innen dette segmentet har banken også flere større kunder i markeder utenom Rørosregionen.

Som «stort engasjement» regnes et enkeltengasjement (konsolidert) som er større enn 10 % av bankens ansvarlige kapital, dvs. større enn 80,9 mill. kroner. Banken har i dag 3 slike engasjement med samlet volum på 347 mill. kroner eller 43 % av ansvarlig kapital. I 2019 var det 3 store engasjement med samlet lån på 282,8 mill. kroner.

Utlån i Eika Boligkreditt AS (EBK) er økt fra 1.554 mill. kroner til 1.704 mill. kroner i 2020, en økning med 9,7 % mot en reduksjon på 0,7 % i 2019. Utlån i EBK (overføringsgraden) utgjør da 30,8 % av alle personmarkedslån i banken, en økning fra 30,7 % i 2019. Styret har satt en ramme for andel lån i EBK til 37 %.

2020 er preget av Covid-19, mange renteendringer og god utlånsvekst; Med 9,8 % vekst på bedriftsmarkedet, 9,1 % vekst på personmarked og endringen i EBK med 9,7 % blir samlet utlånsvekst i 2020 på 9,4 %.

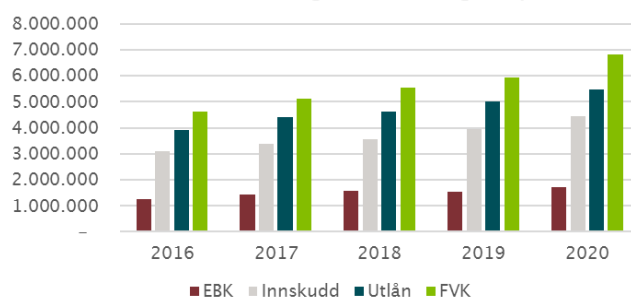
Bankens forretningskapital (egen balanse pluss lån i EBK) ble 8.487 mill. kroner i 2020 mot 7.498 mill. kroner i 2019. En vekst på 13,2 % mot en vekst på 5,6 % i 2019.

Misligholdte lån over 90 dager er fortsatt lavt og utgjør ved årets slutt 6,9 mill. kroner eller 0,13 % av brutto utlån. I 2019 var misligholdte lån på 10,5 mill. kroner.

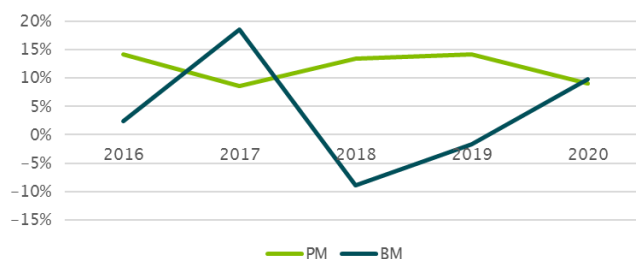
Pr 31.12.19 hadde banken totalt 20,2 mill. kroner i individuelle og gruppevise nedskrivninger. Etter overgangen til IFRS 9 den 01.01.20 er bankens beregnede forventede tap med eksisterende modeller pr. 31.12 på 17,9 mill. kroner. Sett i lys av Covid 19-pandemien er det nå en usikker tid og det forventes en vesentlig økning i mislighold og tap. Ved hjelp av en kvalifisert vurdering på gruppenivå av bransjers ulike risikoer, økte banken sine nedskrivninger i steg 1 og steg 2 med 7,1 mill. kroner i første kvartal. Det er ikke gjort endring på avsetningen i 4. kvartal. Bankens totale nedskrivninger ved utløpet av Q4 2020 blir 25 mill. kroner.

Code rutiner for oppfølging av mislighold er prioritert og det er et godt samarbeid med vår inkassoforbindelse.

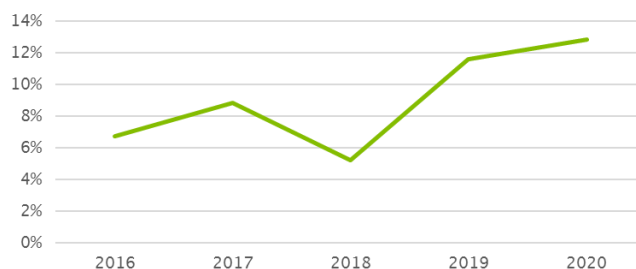
Innskudd, utlån og forvaltningskapital



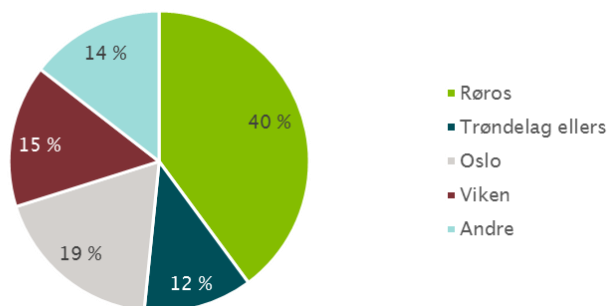
Utlånsvekst



Innskuddsvekst



Geografisk fordeling innskudd



Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingen og det er således normalt en sammenheng mellom risikoklassifisering og prising på lån. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje. Etter styrets oppfatning er kvaliteten i bankens utlånsportefølje god. Risikoen anses samlet sett til å være moderat og i tråd med vedtatt policy på området.

Kundeinnskuddene økte med 505 mill. kroner til 4.457 mill. kroner, en vekst på 12,8 %, i 2019 var veksten 11,6 %. Innskuddsveksten i 2020 kommer fra personkundesegmentet med 12 % og bedriftsmarkedet med 14,2 %. Innskuddsdekningen er på 81,2 %, en oppgang fra 2019 hvor den var på 78,8 %. Bankens minstemål er på 75 %. Det er fortsatt stort fokus på å øke kundeinnskudd.

Lån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet er økt fra 999 mill. kroner til 1.115 mill. kroner ved utgangen av 2020. Forfallsstrukturen på innlån er god med en jevn fordeling over de kommende 4 årene. Gjennomsnittlig restløpetid på lån i obligasjonsmarkedet er 2,4 år. I 2021 er det i alt 99 mill. kroner som kommer til forfall. I tillegg har banken et lån i Kredittforeningen for Sparebanker med 50 mill. kroner som kommer til forfall i 2020. For å avhjelpe reprising i obligasjonsmarkedet etter Covid-19 i form av svært mye høyere påslag mot NIBOR hadde bankene mulighet til å ta opp F-lån gjennom Norges Bank. RørosBanken har pr. 31.12. tatt opp F-lån med 190 mill. kroner som kommer til forfall i 2021. Banken har en ubenyttet trekkrettighet i DNB på 130 mill. kroner. I tillegg til denne likviditetsbufferen har banken kontante midler og likvide verdipapirer tilsvarende en verdi på i alt 1.060 mill. kroner.

Banken har rapportert LCR (Liquidity Coverage Ratio) som stiller krav til størrelse og kvalitet på bankens likviditetsportefølje over lengre tid. LCR skal ha et nivå på minimum 100 %, dvs. at bankens likvide aktiva skal være større enn netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stress-senario. Rapporten viser at vi nå er på 141 % mot 110 % i 2019. Bankens NSFR, som viser forventet forfall neste 12 mnd. har en indikator på 140 % mot 136 % i 2019.

Disponering av overskuddet

Bankens resultat etter skatt ble på 60,8 mill. kroner tilsvarende 0,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. For 2019 var tallene 66,4 mill. kroner og 1,15 %. Egenkapitalbeviserne har en eierbrøk på 10,8%. Andelen av overskuddet som eierne har krav på blir 6,6 mill. kroner. Styret foreslår at det avsettes 5,9 mill. kroner til utbytte (NOK

8,40 pr. bevis) og resterende 0,7 mill. kroner overføres til utjevningsfond. Styret foreslår å disponere 1,8 mill. kroner til gaver, herav 1,5 mill. kroner til RørosBankens Næringsfond. Gjenstående beløp, 52,5 mill. kroner overføres til sparebankens fond.

Egenkapital – soliditet

Ved utgangen av 2020 er sparebankens fond 653,3 mill. kroner.

Banken gjennomførte en vellykket egenkapitalemissjon våren 2018. Emisjonen tilførte banken 70 mill. kroner i ny egenkapital i form av 700.000 egenkapitalbevis som nå er fordelt på 397 eiere. I tillegg er bankens utstedte fondsobligasjon nå definert som egenkapital. Summen av innskutt og opptjent egenkapital er 853,4 mill. kroner.

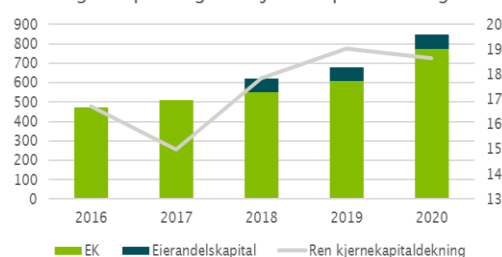
Banken har ved utgangen av 2020 en ren kjernekapital etter fradrag på 670,2 mill. kroner, noe som gir en ren kjernekapitaldekningsprosent på 18,66 % (19,02 % i 2019). Bankens kjernekapital er 729 mill. kroner, tilsvarende 20,30 % kjernekapitaldekning (20,87 % i 2019). Total ansvarlig kapital beløper seg til 809 mill. kroner som gir en kapitaldekning på 22,52 % (23,37 % i 2019). Bankens uvektede kjernekapitalandel er 10,64 % mot 11,05 % i 2019.

Konsolidert soliditet

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. For RørosBanken gjelder det samarbeid med Eika Gruppen AS (1,99 % eierandel) og Eika Boligkreditt AS (1,83 % eierandel). Konsolidert ren kjernekapital er 17,93 %, (17,41 % i 2019), kjernekapitaldekning 19,58 %, (19,25 % i 2019) og kapitaldekning på 21,77 %, (21,72 % i 2019). Konsolidert uvektet kjernekapitalandel er 9,42 % mot 9,18 % i 2019.

Styret er godt fornøyd med utviklingen i bankens soliditet. Det er styrets mål å ha en kapitaldekning som ligger 1,5 % over minimumskravene. Styret mener at dette er nødvendig for å ha en soliditet og finansiell styrke som sikrer tillit hos kapitalleverandører og ikke minst for å kunne utøve en ønsket rolle som partner i utviklingen av våre lokalsamfunn.

Egenkapital og ren kjernekapitaldekning





Utsiktene fremover

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen. BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før Covid 19 pandemien kom til Norge.

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

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er Covid 19 krisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

Som tidligere beskrevet har det vært en krevende tid for alle som lever av reiseliv og

turisme. Avlyste arrangement som Rørosmartnan og Femundløpet vil nødvendigvis prege 2021. Det avgjørende for året totalt sett blir avhengig av når Rørossamfunnet kan komme tilbake til en normalisert situasjon.

RørosBanken har et uttrykt mål å være en sentral aktør og partner som skal medvirke til vekst og utvikling i regionen. Det betinger at banken har god lønnsomhet og en soliditet som tillater at den kan bidra med økonomiske ressurser og kompetanse der dette er naturlig. RørosBanken deltar derfor på flere arenaer som har et langsiktig mål om næringsliv og infrastruktur. Det er styrets målsetting å videreføre en slik rolle.

RørosBankens styre har god tro på at banken vil få et godt resultat i 2021. Banken har en solid posisjon i våre nærmarkeder og et godt innarbeidet kundegrunnlag i andre deler av landet. Dette er med på å sikre god vekst og herunder god risikospredning.

Gjennom våre verdier som personlig, engasjert og pålitelig skal vi sikre at våre kunder også i fremtiden skal merke at RørosBankens kundeløfte er: Alltid ved din side.



Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi bekrefter herved at årsberetning og årsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Vi bekrefter at regnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarter og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat. Alt ligger til rette for fortsatt drift.

Takk

Bankens styre og ledelse ønsker å takke alle ansatte for stor innsats i et spesielt år med hjemmekontor i flere perioder. Særlig har dette

rammet Oslokontoret som grunnet smittesituasjonen i Østlandsområdet ikke har fått mulighet til å møte hverandre fysisk, og den betydning dette har hatt for to nye medarbeidere. Bankens ansatte har i 2020 vist at ny teknologi kan læres raskt og benyttes tilsvarende til det beste for våre kunder. Det er vist stor vilje til omstilling. Styret vil videre takke forstanderskapets medlemmer og alle andre tillitsvalgte for innsats til beste for RørosBanken. Styret vil også takke eierne som gjennom emisjonen har gjort det mulig med fortsatt god og fornuftig vekst i årene som kommer.

Røros, 31.12.2020/22.02.2021

Erling Mjelva
Styrets leder

John Birger Tronsaune
Styrets nestleder

Hilde Kristin Bonde

Nils Martin Tidemann

Bente Sundt

May Lisbeth Hamland

Ståle Fredheim
Ansattes representant

Even Kokkvoll
Adm. banksjef

RESULTAT 2020

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		170.044	181.868
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.858	11.725
Rentekostnader og lignende kostnader		63.480	81.810
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	114.422	111.783
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		33.983	30.332
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.860	3.386
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		16.468	15.388
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.902	-196
Andre driftsinntekter		293	328
Netto andre driftsinntekter	Note 20	45.982	42.466
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	39.174	38.644
Andre driftskostnader	Note 22	34.749	30.176
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.574	1.705
Sum driftskostnader		75.497	70.525
Resultat før tap		84.906	83.724
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		7.050	-2.254
Resultat før skatt		77.856	85.978
Skattekostnad	Note 23	16.990	19.568
Resultat av ordinær drift etter skatt		60.866	66.410
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-4.902	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		10.839	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.937	0
Verdiendring utlån til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat			
Skatt			
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum utvidet resultat		5.937	0
Totalresultat		66.803	66.410

Røros 31.12.2020/22.02.2021

Erling Mjelva
Styrets leder

John Birger Tronsaune
Styrets nestleder

Hilde Kristin Bonde

Nils Martin Tidemann

Bente Sundt

May Lisbeth Hamland

Ståle Fredheim
Ansattes representant

Even Kokkvoll
Adm. banksjef

BALANSE 2020

Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		3.892	4.369
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		254.321	74.637
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13	5.458.870	4.996.544
Rentebærende verdipapirer	Note 26	545.817	501.872
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 25-27-28	503.283	329.268
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	4.131	540
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler		0	1.734
Varige driftsmidler	Note 30	21.437	20.760
Andre eiendeler	Note 23,31	10.738	14.645
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
Sum eiendeler		6.802.490	5.944.369

Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	241.927	119.801
Innskudd fra kunder	Note 33	4.456.975	3.952.042
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	1.115.408	999.000
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld	Note 35	22.423	25.147
Pensjonsforpliktelser	Note 35	13.660	8.000
Betalbar skatt	Note 23	17.637	19.302
Utsatt skatt		0	0
Andre avsetninger		753	0
Ansvarlig lånekapital	Note 34	80.277	80.000
Fondsobligasjonskapital	Note 36	0	60.000
Sum gjeld		5.949.060	5.263.292
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 37	70.000	70.000
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Overkursfond		229	229
Kompensasjonsfond		0	0
Fondsobligasjonskapital	Note 36	60.000	0
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		130.229	70.229
Fond for vurderingsforskjeller		3.591	0
Fond for urealiserte gevinster		62.119	0
Sparebankens fond		648.907	607.508
Gavefond		0	0
Utjevningsfond		8.584	3.340
Annen egenkapital		0	0
Kundeutbytte		0	0
Sum opptjent egenkapital		723.201	610.848
Sum egenkapital	Note 3	853.430	681.077
Sum gjeld og egenkapital		6.802.490	5.944.369

KONTANTSTRØM

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-469.379	-409.767
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	203.635	210.562
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	504.933	410.279
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-38.084	-45.556
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	0	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	391	1.638
Endring sertifikat og obligasjoner	-43.945	-81.007
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	7.858	11.725
Provisjonsutbetalinger	-2.860	-3.386
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-1.902	-219
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-177.606	-82.779
Utbetalinger til drift	-67.992	-64.316
Driftsinntekter fra eiendommer	293	328
Avgift til sikringsfondet	-2.522	-2.846
Betalt skatt	-16.990	-19.568
Korrigerings for estimatendringer	-4.902	-561
Utbetalte gaver	-1.800	-1.500
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-110.872	-76.973
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-2.251	-1.704
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-3.080	-19.689
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	4.898	675
Verdiendring ved overgang IFRS 01.01.20	50.091	
Verdiendring over utvidet resultat 31.12.20	7.248	
Verdiendring tilknyttet selskap ført mot egenkapital	3.591	
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	16.388	15.411
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	76.885	-5.307
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	116.408	-105.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18.645	-25.730
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	122.126	18.902
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-1.964	-2.198
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	277	15.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.265	-2.649
Renter på fondsobligasjon	-2.742	-2.832
Emisjon av egenkapitalbevis	0	-40
Utbytte til egenkapitalbeveiere	0	-6.650
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	213.195	-111.196
A + B + C Netto endring likvider i perioden	179.208	-193.476
Likvidetsbeholdning 1.1	79.005	272.481
Likvidetsbeholdning 31.12	258.213	79.005
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	3.892	70.270
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	254.321	8.735
Likvidetsbeholdning	258.213	79.005

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2020

2019

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	50,1 %	50,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,0 %	2,1 %
Egenkapitalavkastning*	7,5 %	10,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,5 %	27,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,27 %	-0,38 %
Utlånsmargin hittil i år	2,57 %	2,14 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,94 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,1 %	30,0 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,8 %	30,7 %
Innskuddsdekning	81,3 %	78,8 %

Soliditet

Kapitaldekning	22,52 %	23,37 %
Kjernekapitaldekning	20,30 %	20,87 %
Ren kjernekapitaldekning	18,66 %	19,02 %
Leverage ratio	10,64 %	11,05 %

Likviditet

LCR	141	110
NSFR	140	136

ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	70.000.000	228.717		607.508.311	3.340.158						681.077.186
Overgang til IFRS			60.000.000	-4.274.742	-505.243				54.871.304		110.091.319
Egenkapital 01.01.2020	70.000.000	228.717	60.000.000	603.233.569	2.834.915	0	0	0	54.871.304	0	791.168.505
Resultat etter skatt				52.491.706	694.692	5.880.000	1.800.000				60.866.398
Estimatavik pensjon				-4.372.212	-529.562						-4.901.774
Kapitalendring tilknyttet selskap								3.591.000			3.591.000
Verdiendring tilgjengelig for salg									7.247.984		7.247.984
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)											0
Skatt på verdiendring utlån											0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	48.119.494	165.130	5.880.000	1.800.000	3.591.000	7.247.984	0	66.803.608
Transaksjoner med eierne					5.880.000	-5.880.000	-1.800.000				-1.800.000
Utbetalt utbytte											0
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital				-2.445.906	-296.141						-2.742.047
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen											0
Endring egne egenkapitalbevis											0
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.12.2020	70.000.000	228.717	60.000.000	648.907.157	8.583.904	0	0	3.591.000	62.119.288	0	853.430.066
Egenkapital 31.12.2018	70.000.000	268.692		550.679.191	720.193						621.668.076
Resultat etter skatt				57.325.854	2.684.006						60.009.860
Utvidet resultat											0
Estimatavik pensjon											0
Endring i utsatt skatt estimatavik											0
Verdiendring tilgjengelig for salg											0
Totalresultat 31.12.2019	70.000.000	268.692	0	608.005.045	3.404.199	0	0	0	0	0	60.009.860
Utbetalt utbytte											0
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital											0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen											0
Endring egne egenkapitalbevis											0
Andre egenkapitaltransaksjoner		-39.975		-496.734	-64.041						-600.750
Egenkapital 31.12.2019	70.000.000	228.717	0	607.508.311	3.340.158	0	0	0	0	0	681.077.186

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

RørosBanken har sitt hovedkontor på Røros, beliggende i Kjerkgata 1, og avdelingskontor i Oslo, beliggende i Parkveien 53 A. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. RørosBanken er f.o.m. 2018 egenkapitalbevisbank. Regnskapet er godkjent av styret 22.02.2021, og godkjent i forstanderskapet 22.03.21.

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 siste del av note 1 for effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

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.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken er ikke konsern, og tall i noter er angitt for morbank.

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

RørosBanken har ikke utarbeidet segmentregnskap pr. 31.12.2020.

INNETKTSFØRING

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 periodeslutt. 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).

RørosBanken 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 rentemetode. 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 utbetalt.

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 banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken har klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. 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 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, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE 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

RørosBanken 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 fratrekk 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.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

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. Banken 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, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle nyansatte. 21 ansatte og pensjonister er fortsatt på den kollektive ordningen, se note 35. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansielle forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

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.

OVERGANGSNØTER 2019

OVERGANGSNØTE 1 – OVERGANGSEFFEKTER PÅ FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler. (Tall i hele 1.000)	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	70.271	Amortisert kost	70.271
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	8.735	Amortisert kost	8.735
Utlån til kunder	Amortisert kost	5.016.744	Amortisert kost	5.013.403
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
			Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	501.872	Virkelig verdi over resultatet	504.043
				-
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	193.004	Virkelig verdi over resultatet	194.939
	Kostpris	136.804	Virkelig verdi over utvidet resultat	188.113
				-
Totalt		5.495.208		5.553.385

OVERGANGSNOTE 2 – REKLASSIFISERING OG VERDIJUSTERINGER

(Tall i hele 1.000)	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	70.271	-	-	70.271
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	8.735			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				8.735
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	5.016.744			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			2.762	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-6.103	
Sluttbalanse IFRS 9				5.013.403
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	501.872			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-501.872	-	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	329.808			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-329.808	-	
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	5.927.429	-831.680	-3.341	5.092.408

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	357.583			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-183	
Sluttbalanse IFRS 9				357.400
Garantier til kunder og Eika Boligkreditt				
Åpningsbalanse forskrift	33.692			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-18	
Sluttbalanse IFRS 9				33.674
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	391.275	-	-202	391.073

Virkelig verdi over resultatet**Utlån til kunder**

Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-

Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)

Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		193.004		
Verdijustering til virkelig verdi			1.935	
Sluttbalanse IFRS 9				194.939

Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)

Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		501.872	-	
Verdijustering til virkelig verdi			2.171	-
Sluttbalanse IFRS 9				504.043

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	694.876	4.106	698.982
---	----------	----------------	--------------	----------------

31.12.2019 Etter
årsregnskapsforskr.
Reklassi-
fisering
Verdi-
justeringer
01.01.2020
Etter IFRS 9

Virkelig verdi over utvidet resultat**Utlån til kunder**

Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-

Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)

Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		136.804	-	
Verdijustering til virkelig verdi			51.309	
Sluttbalanse IFRS 9				188.113

Investeringer i verdipapirer – rentepapirer

Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	136.804	51.309	188.113
---	----------	----------------	---------------	----------------

Sum finansielle eiendeler	5.927.429	-	52.074	5.979.503
----------------------------------	------------------	----------	---------------	------------------

Sum finansielle forpliktelser	391.275	-	-202	391.073
--------------------------------------	----------------	----------	-------------	----------------

OVERGANGSNOTE 3 – OVERGANGSEFFEKTER PÅ EGENKAPITALEN

(Tall i hele 1.000)	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	681.077
Verdiendring på innskudd i banker	-
Verdiendringer på utlån til kunder, netto	-2.657
Verdiendring på obligasjoner	1.628
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	53.244
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer, garantier og EBK	-389
Verdiendring på derivater	-
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	-
Verdiendring på eiendommer/immateriell eiendel	-1.734
..	-
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	731.169

OVERGANGSNOTE 4 – EGENKAPITALOPPSTILLING

	Egenkapital- bevis	Egenleide egenkap. bevis	Overkurs- fond	Fondsobl.	Utljevnings- fond	Spare- bankens fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	-	-	-	-	-	509.330.400	-	-	-	509.330.400
Utbetalt i 2018	70.000.000	-	268.692	-	-	-	-	-	-	70.268.692
Estimatendring pensjoner	-	-	-	-	-	-399.800	-	-	-	-399.800
Resultat 2018	-	-	-	-	720.193	41.748.591	-	-	-	42.468.784
Sum egenkapital 31.12.2018	70.000.000	-	268.692	-	720.193	550.679.191	-	-	-	621.668.076
Utbetalt/estimatendring i 2019	-	-	-39.975	-	-64.041	-496.734	-	-	-	-600.750
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	-	2.684.006	57.325.854	-	-	-	60.009.860
Sum egenkapital 31.12.2019	70.000.000	-	228.717	-	3.340.158	607.508.311	-	-	-	681.077.186
Sum egenkapital 01.01.2020	70.000.000	-	228.717	-	3.340.158	607.508.311	-	-	-	681.077.186
Overgang til IFRS (note x)	-	-	-	-	-505.243	-4.274.742	-	54.871.304	-	50.091.319
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	70.000.000	-	228.717	-	2.834.915	603.233.569	-	54.871.304	-	731.168.505

For ytterligere beskrivelse av bankens overgang til IFRS; henvises til årsrapport 2019.

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 ett 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.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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 vektes 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 tidshorison. 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 enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

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

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres 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 lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

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

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 – 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 uavhengig 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
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	4,30 %	4,10 %	4,10 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,20 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,00 %	4,80 %	4,60 %	4,60 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,00 %	-2,00 %	1,00 %	0,70 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,90 %	3,70 %	3,50 %	3,50 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,90 %	0,90 %	1,00 %	1,70 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av Covid-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

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	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
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 SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaten og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og

kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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

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

Se note 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 er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020	2019
Opptjent egenkapital	648.907	607.508	551.449	
Overkursfond	229	229	93.381	
Utjevningsfond	2.704	3.340		
Annen egenkapital	65.710		61.570	
Egenkapitalbevis	70.000	70.000	92.960	
Gavefond				
Sum egenkapital	787.550	681.077	799.360	0
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.052		-1.932	
Fradrag i ren kjernekapital	-116.265	-72.708	-13.186	
Ren kjernekapital	670.233	608.369	784.242	679.811
Fondsobligasjoner	60.000	60.000	72.515	
Fradrag i kjernekapital	-1.201	-998		
Sum kjernekapital	729.032	667.371	856.757	751.764
Tilleggskapital - ansvarlig lån	80.000	80.000	95.764	
Netto ansvarleg kapital	809.032	747.371	952.521	848.082
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater			72	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	8.225	7.288	29.690	
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	5.409	6.148	43.869	
Foretak	337.852	336.606	352.168	
Massemarked			40.911	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.506.808	2.358.804	3.073.422	
Forfalte engasjementer	22.667	10.501	23.821	
Høyrisiko-engasjementer	120.962		120.962	
Obligasjoner med fortrinnsrett	43.876	38.797	57.827	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.901		5.901	
Andeler i verdipapirfond	63.529	40.568	65.511	
Egenkapitalposisjoner	100.285	83.556	111.924	
Øvrige engasjement	99.261	94.099	103.404	
CVA-tillegg/andre risikoeksponeringer			45.301	
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.314.775	2.976.367	4.074.783	0
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	277.130	221.894	299.843	
Sum beregningsgrunnlag	3.591.905	3.198.261	4.374.626	3.904.577
Kapitaldekning i %	22,52 %	23,37 %	21,77 %	21,72 %
Kjernekapitaldekning	20,30 %	20,87 %	19,58 %	19,25 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,66 %	19,02 %	17,93 %	17,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,64 %	11,05 %	9,42 %	9,18 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,99% i Eika Gruppen AS og på 1,83% i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 – 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.

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

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

Kredittrisiko er bankens største risikoområde. Denne er ytterligere beskrevet i Note 2. Videre følger andre risikoområder:

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 24–28 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 risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

RISIKO TILKNYTTET HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Med risiko for hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd menes risiko for at virksomheten kan misbrukes til hvitvasking, terrorfinansiering eller utsettes for brudd på sanksjoner. Risikoen omfatter konsekvensene for å bli utnyttet av kriminelle ved å bidra til å legalisere utbytte fra straffbare handlinger, bistå terrorister med å tilgjengeliggjøre midler til finansiering av terror eller bistå med å tilgjengeliggjøre eller skjule midler for personer som er underlagt sanksjoner. Risiko på området vil blant annet kunne materialisere seg i form av omdømmetap, direkte økonomisk tap, tap av konsesjon, straff, økonomiske sanksjoner eller/og ledelseskarantene. Risikotoleransen skal være lav.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko 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 kundeforhold som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

STRATEGISK RISIKO

Strategisk risiko er risiko for uventet tap eller sviktende inntjening i forhold til prognose knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Dette aktualiserer behovet for å se fremover og sikre nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte aktiviteter. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

OMDØMMERISIKO

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

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

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

SPEIELT RUNDT COVID 19

Som følge av nedstengningen av Norge i mars valgte banken å sette av 7,1 MNOK til dekning av tap på kredittrisikoområdet. Tapsavsetningsbeløpet var på bakgrunn av modellberegnet tilleggsavsetning basert på høyrisikobrancher. Som følge av nedstengningen ble flere av bankens kunder permittert. RørosBankens

kundeløfte er «Alltid ved din side» og vi har fulgt kundene tett og gitt avdragsutsettelse og terminoverhopp der dette var nødvendig. Dette førte også til en stor relativ økning i totale forbearance-markerte engasjement. Banken har gode rutiner for oppfølging av mislighold og utviklingen i bankens mislighold har vært stabilt hele perioden. Banken har også gjort flere rentejusteringer i takt med Norges Banks justeringer som har påvirket bankens rentenetto og totalresultat.

Banken har hatt god kontroll på likviditetsrisiko også i perioden, og har blant annet benyttet seg av F-lån i Norges Bank. Indikatorer som LCR og NSFR har vært på stabile nivåer i perioden, med fin margin mot minimumskrav.

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	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.680.372	213.154	0	3.893.526	3.893.526	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	946.091	259.677	0	1.205.768	1.205.768	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	146.760	204.266	0	351.026	351.026	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	33.557	33.557	33.557	
Sum brutto utlån	4.773.223	677.097	33.557	5.483.877	5.483.877	
Nedskrivninger	-2.757	-17.533	-4.717	-25.007	-25.007	
Sum utlån til balanseført verdi	4.770.466	659.564	28.840	5.458.870	5.458.870	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.248.122	140.876	0	3.388.998	3.388.998	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	243.847	73.370	0	317.217	317.217	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19.927	96.387	0	116.314	116.314	
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	11.225	11.225	11.225	
Sum brutto utlån	3.511.896	310.633	11.225	3.833.754	3.833.754	
Nedskrivninger	-427	-4.199	-1.837	-6.463	-6.463	
Sum utlån til bokført verdi	3.511.469	306.434	9.388	3.827.291	3.827.291	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	432.250	72.278	0	504.528	504.528
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	702.244	186.307	0	888.551	888.551
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	126.833	107.879	0	234.712	234.712
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	22.332	22.332	22.332
Sum brutto utlån	1.261.327	366.464	22.332	1.650.123	1.650.123
Nedskrivninger	-2.330	-13.334	-2.880	-18.544	-18.544
Sum utlån til bokført verdi	1.258.997	353.130	19.452	1.631.579	1.631.579

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	272.889	44.291	0	317.180	317.180
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	44.463	12.049	0	56.512	56.512
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.448	9.483	0	14.931	14.931
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	322.800	65.823	0	388.623	388.623
Nedskrivninger	-157	-185	0	-342	-342
Netto ubenyttede kreditter og garantier	322.643	65.638	0	388.281	388.281

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.015.231	211.529	19.600	0	3.246.360
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.606.397	135.196	10.212	0	1.751.805
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	264.902	5.145	3.865	0	273.912
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	130.214	5.713	15	10.200	125.742
Opptjente renter (ikke klassifisert)	0	0	0	0	0
Total	5.016.744	357.583	33.692	10.200	5.397.819
Gruppenedskrivninger	-10.000				-10.000
Total	5.006.744	357.583	33.692	10.200	5.387.819

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.639.869	157.721	16.075	-	2.813.665
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	653.976	31.547	300	-	685.823
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	159.664	221	-	-	159.885
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	60.324	3.693	-	4.400	59.617
Opptjente renter (ikke klassifisert)					0
Total	3.513.833	193.182	16.375	4.400	3.718.990

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	375.362	53.808	3.525	-	432.695
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	952.421	103.649	9.912	-	1.065.982
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	105.238	4.924	3.865	-	114.027
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	69.890	2020	15	5.800	66.125
Opptjente renter (ikke klassifisert)	0	0	0	0	0
Total	1.502.911	164.401	17.317	5.800	1.678.829

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	483.863	488.290
Byggelån	179.464	110.736
Nedbetalingslån	4.820.550	4.417.718
Brutto utlån og fordringer på kunder	5.483.876	5.016.744
Nedskrivning steg 1	-2.757	0
Nedskrivning steg 2	-17.533	0
Nedskrivning steg 3	-4.717	0
Gruppe nedskrivninger	0	-10.000
Individuelle nedskrivninger	0	-10.200
Netto utlån og fordringer på kunder	5.458.870	4.996.544
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.704.429	1.553.545
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	7.163.299	6.550.089

Brutto utlån fordelt på geografi		
Nærområdet	1.680.301	1.634.526
Utenfor nærområdet	3.803.575	3.382.218
Sum	5.483.876	5.016.744

Eget nærområde er her definert som: Røros, Os, Holtålen, Tolga, Tynset, Alvdal, Tydal. Bankens definerte nærområde er endret fra 2019.

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	14.250	1.837	12.413
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	11.978	2.000	9.978
Industri	230	230	0
Bygg, anlegg			0
Varehandel	423	150	273
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	15.948	500	15.448
Annen næring			
Sum	42.829	4.717	38.112

Banken har ingen lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning.

Banken har per 31.12.2020 48 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	51.820	4.400	47.420
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	46.697	3.600	43.097
Industri	8.501	1.000	7.501
Bygg, anlegg		0	0
Varehandel	271	200	71
Transport og lagring		0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	14.007	1.000	13.007
Annen næring		0	0
Sum	121.296	10.200	111.096

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	6.860	10.463
Nedskrivning steg 3	689	
Individuelle nedskrivninger		500
Netto misligholdte lån	6.171	9.963
 Andre kredittforringede lån	 35.969	 110.833
Nedskrivning steg 3	4.028	
Individuelle nedskrivninger		9.700
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	31.941	101.133
 Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	 38.112	 111.096

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020		2019	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	19.408	45,3 %	43.921	36,2 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	22.795	53,2 %	76.809	63,3 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	626	1,5 %	566	0,5 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	42.829	100 %	121.296	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Over 1 t.o.m. 3 mnd.				Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån >90 dg.	Sikkerhet for øvrige kredittforringede 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.						
2020											
Privatmarkedet	3.675.848	150.871	175	165	84	6.611	157.906	28.610	9.830	8.804	
Bedriftsmarkedet	1.549.775	98.000	2.348	0	0	0	100.348	14.219	0	37.794	
Totalt	5.225.623	248.871	2.523	165	84	6.611	258.254	42.829	9.830	46.598	
2019											
Privatmarkedet	3.361.160	131.440	10.773	2.013	8.447	0	152.673	51.820	12.200	83.660	
Bedriftsmarkedet	1.426.096	73.494	3.318	0	3	0	76.815	69.476	0	76.588	
Totalt	4.787.256	204.934	14.091	2.013	8.450	0	229.488	121.296	12.200	160.248	

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020		Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner											
Personmarkedet		3.833.753	-426	-4.199	-1.837	194.814	18.711	-9	-30	0	4.040.777
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske		158.416	-16	-4.126	-2.000	10.628	217	-1	-5	0	163.113
Industri		79.019	-61	-752	-230	29.839	919	-3	-111	0	108.620
Bygg, anlegg		240.307	-258	-490	0	37.980	4.727	-64	-3	0	282.198
Varehandel		30.061	-23	-21	-150	8.941	9.719	-8	-7	0	48.511
Transport og lagring		53.322	-35	-50	0	5.911	4.313	0	-22	0	63.437
Eiendomsdrift og tjenesteyting		957.900	-1.384	-7.894	-500	25.646	472	-67	-7	0	974.167
Annen næring		131.098	-552	0	0	34.683	1.103	-4	0	0	166.327
Sum		5.483.876	-2.757	-17.534	-4.717	348.442	40.181	-157	-185	0	5.847.150

2019		Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner							
Personmarkedet		3.513.832	-4.400	193.182	16.375	0	3.718.989
Næringssektor fordelt:							
Jordbruk, skogbruk og fiske		146.689	-3.600	9.759	217	0	153.065
Industri		113.712	-1.000	24.717	569	0	137.998
Bygg, anlegg		258.568		26.155	3.134	0	287.857
Varehandel		35.331	-200	12.904	7.150	0	55.185
Transport og lagring		14.629		3.371	4.323	0	22.323
Eiendomsdrift og tjenesteyting		826.274	-1.000	26.156	753	0	852.183
Annen næring		107.708		61.339	1.171	0	170.218
Sum		5.016.744	-10.200	357.583	33.692	0	5.397.819
Gruppenedskrivninger		-10.000					-10.000
Total		5.006.744					5.387.819

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBEENYTTET KREDITTER OG GARANTIER

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelse ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige 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 kreditttap 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	0	10.000	10.000	20.000
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-316	0	-307
Overføringer til steg 2	-87	2.426	0	2.339
Overføringer til steg 3	0	-236	1.525	1.289
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	21	3	0	24
Utlån som er fraregnet i perioden	-115	-505	0	-620
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-179	62	0	-117
Andre justeringer	777	-7.235	-9.688	-16.146
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	426	4.199	1.837	6.463

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	3.289.659	228.932	0	3.518.591
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	79.329	-79.329	0	0
Overføringer til steg 2	-206.881	206.881	0	0
Overføringer til steg 3	-2.734	-7.426	10.160	0
Nye utlån utbetalt	1.118.587	32.203	1.071	1.151.861
Utlån som er fraregnet i perioden	-766.071	-70.628	0	-836.699
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	3.511.889	310.633	11.231	3.833.753

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	1.751	65	200	2.016
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	125	-2.124	0	-1.999
Overføringer til steg 2	-203	6.053	0	5.850
Overføringer til steg 3	-2	-374	2.573	2.198
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	159	239	156	554
Utlån som er fraregnet i perioden	-216	-585	-7	-808
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-156	510	-43	311
Andre justeringer	871	9.550	0	10.421
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	2.330	13.334	2.880	18.544

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	1.218.138	286.627	271	1.505.036
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	73.704	-73.704	0	0
Overføringer til steg 2	-199.880	199.880	0	0
Overføringer til steg 3	-10.415	-4.529	14.943	0
Nye utlån utbetalt	374.856	33.968	7.118	415.941
Utlån som er fraregnet i perioden	-195.076	-75.778	0	-270.854
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.261.327	366.464	22.332	1.650.123

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	99	103	0	202
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-12	0	-11
Overføringer til steg 2	-8	34	0	26
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	35	0	46
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-38	-63	0	-100
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-41	69	0	28
Andre justeringer	133	19	0	152
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	158	185	0	343

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	261.915	45.058	0	306.973
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	733	-733	0	0
Overføringer til steg 2	-6.759	6.759	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	69.046	6.531	0	75.577
Engasjement som er fraregnet i perioden	-2.135	8.209	0	6.074
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	322.800	65.823	0	388.624

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.200	2.600
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	75	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.592	10.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-9.150	-2.400
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.717	10.200

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	-5.483	
Periodens endring i steg 3 på garantier	0	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	0	7.600
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	12.677	
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	-10.000
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)	0	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	99	739
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-158	-556
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-85	-37
Tapskostnader i perioden	7.050	-2.254

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 13,0 % (2019: 12,8 %) av brutto engasjement.

Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital, som til sammen utgjør 43 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 18,4 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	715.017	641.187
Totalt brutto engasjement	5.483.876	5.016.744
i % brutto engasjement	13,04 %	12,78 %
Ansvarlig kapital	809.032	747.371
i % ansvarlig kapital	88,38 %	85,79 %
Største engasjement utgjør (av ansvarlig kapital)	18,39 %	14,56 %

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

NOTE 13 – SENSITIVITET

Sensitivitetsberegningen representerer bankens modellberegnete nedskrivninger. Bankens tilleggsnedskrivninger holdes utenfor. Tilleggsnedskrivninger Steg 1 utgjør 1.230 TNOK, og 6.398 TNOK i Steg 2.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	1.684.883	1.702.443	1.772.324	1.638.648	1.580.120	2.255.139	1.630.905
Steg 2	11.320.502	11.263.040	11.835.550	12.151.782	10.920.932	13.190.318	11.843.216

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 framtidsforventningene 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: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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						3 892	3 892
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						254 321	254 321
Netto utlån til og fordringer på kunder	22 619	92 357	409 428	752 596	3 891 740	290 130	5 458 870
Obligasjoner, sertifikat og lignende	30 000	0	28 000	484 817	3 000		545 817
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						539 590	539 590
Sum eiendeler	52.619	92.357	437.428	1.237.413	3.894.740	1.087.933	6.802.490
Gjeld til kredittinstitusjoner			240 000			1 927	241 927
Innskudd fra og gjeld til kunder		572 168	226 005			3 658 802	4 456 975
Obligasjonsgjeld			99 000	1 016 408			1 115 408
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld							54 473
Ansvarlig lånekapital				80 277			80 277
Sum gjeld	0	572.168	565.005	1.096.685	0	3.660.729	5.949.060
Netto	52 619	- 479 811	- 127 577	140 728	3 894 740	-2 572 796	853 430

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						70 271	70 271
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			1 500	1 500		5 735	8 735
Netto utlån til og fordringer på kunder	10 928	66 362	400 314	441 047	3 796 890	281 003	4 996 544
Obligasjoner, sertifikat og lignende		40 000	68 827	390 989	2 056		501 872
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						366 948	366 948
Sum eiendeler	10.928	106.362	470.641	833.536	3.798.946	723.957	5.944.370
Gjeld til kredittinstitusjoner			50 000	50 000		19 801	119 801
Innskudd fra og gjeld til kunder		920 658	84 661			2 946 724	3 952 043
Obligasjonsgjeld		115 000	100 000	784 000			999 000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						52 448	52 448
Ansvarlig lånekapital				80 000			80 000
Sum gjeld	0	1.035.658	184.661	864.000	0	2.999.172	5.203.292
Netto	10 928	- 929 296	285 980	- 30 464	3 798 946	-2 275 215	741 078

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning tilsvarende NOK 19.000 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						3.892	3 892
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						254.321	254 321
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 437 121		21 749			5 458 870
Obligasjoner, sertifikat og lignende	115 819	428 783		1 215			545 817
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						539 590	539 590
Sum eiendeler	115.819	5.865.904	-	22.964	-	797.803	6.802.490
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 000	190 000			1 927	241 927
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 230 970	226 005			0	4 456 975
Obligasjonsgjeld	200 000	915 408					1 115 408
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						54 473	54 473
Ansvarlig lånekapital		80 277					80 277
Sum gjeld	200.000	5.276.655	416.005	-	-	56.400	5.949.060
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 84 181	589 249	- 416 005	22 964	0	741 403	853 430

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						70 271	70 271
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						8 735	8 735
Netto utlån til og fordringer på kunder		4 973 138		23 406		0	4 996 544
Obligasjoner, sertifikat og lignende	95 358	404 514		2 000			501 872
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						366 948	366 948
Sum eiendeler	95.358	5.377.652	-	25.406	-	445.954	5.944.370
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		100 000				19 801	119 801
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 727 232	224 810				3 952 042
Obligasjonsgjeld	100 000	899 000					999 000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						52 448	52 448
Ansvarlig lånekapital		80 000					80 000
Sum gjeld	100.000	4.806.232	224.810	-	-	72.249	5.203.291
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 4 642	571 420	- 224 810	25 406	0	373 705	741 079

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 passivaside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	5.459.000	0,15	(8.188,5)
Utlån til kunder med rentebinding	22.000	1,00	(220,0)
Rentebærende verdipapirer	843.000	0,16	(1.348,8)
Øvrige rentebærende eiendeler	75.000	0,02	(15,0)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	226.000	0,50	1.130,0
Flytende innskudd	4.231.000	0,15	6.346,5
Verdipapirgjeld	1.304.000	0,23	2.999,2
Øvrig rentebærende gjeld	190.000	0,44	836,0
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	0		-
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0		-
Sum renterisiko			1.539,4

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 1,5 millioner kroner.

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	391	1 638		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	169 652	180 230		
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)	7 858	11 726		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	177.902	193.594		

			Gjennomsnittlig rentesats 2020	Gjennomsnittlig rentesats 2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 964	2 198	0,95 %	2,12 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	38 084	45 556	0,92 %	1,22 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	18 645	25 730	1,92 %	2,66 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 265	2 649	2,83 %	3,73 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	2 832	4,57 %	5,48 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 522	2 846		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	63.480	81.811		

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	114.422	111.783		
---	----------------	----------------	--	--

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken har ikke segmentregnskap pr 31.12.20.

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	519	495
Formidlingsprovisjoner	246	165
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	11 509	9 135
Betalingsformidling	5 663	6 065
Verdipapirforvaltning	3 559	3 255
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	8 513	7 120
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 974	4 097
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33.983	30.332

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	- 1 508	- 1 929
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 1 352	- 1 457
Sum provisjonskostnader med mer	-2.860	-3.386

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-3.922	-1.145
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	709	-298
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	1.311	1.224
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-1.902	-219

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	293	328
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	293	328

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16.468	14.538
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	850
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	16.468	15.388

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	28.614	27.637
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.567	5.832
Pensjoner	3.173	2.842
Sosiale kostnader	1.821	2.332
Sum lønn og andre personalkostnader	39.174	38.643

2020			
Banksjef	Lønn m.v.	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Even Kokkvoll	1.655	290	4.324

2020			
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Britt Solli	1.284	167	4.098
Jan M. Røros	1.015	122	632
Kjetil Reinskou	909	84	7.517
Hans Arvid Kosberg	912	84	1.313

2020			
Styret		Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Erling Mjelva	Leder	138	0
John Birger Tronsaune	Nestleder	103	191
Hilde Kristin Bonde		75	0
Nils Martin Tidemann		70	4.950
Bente Sundt		85	378
May Lisbeth H. Hamland		83	2.777
Ståle Fredheim	Ansattep.	78	5.430

2019			
Banksjef	Lønn m.v.	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Even Kokkvoll	1.636	282	4.542

2019			
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Britt Solli	1.309	159	3.470
Jan M. Røros	999	161	647
Kjetil Reinskou	903	82	7.659
Hans Arvid Kosberg	897	82	1.456

2019			
Styret		Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Erling Mjelva	Leder	136	0
John Birger Tronsaune	Nestleder	85	302
Hilde Kristin Bonde		71	620
Nils Martin Tidemann		69	5.004
Bente Sundt		84	706
May Lisbeth H. Hamland		56	2.846
Ståle Fredheim	Ansattep.	84	5.425

Medlem i forstanderskapet får godtgjørelse på kr 1.500 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020	44,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret (TNOK)	348,1

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	2.337	1.782
EDB kostnader	10.000	8.937
EikaGruppen	7.251	7.126
Konverteringskostnad	3.065	0
Kostnader leide lokaler	46	52
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.102	1.768
Drift Oslokontor	1.157	871
Reiser	89	298
Markedsføring	3.651	3.542
Ekstern revisor	933	815
Andre driftskostnader	5.118	5.409
Sum andre driftskostnader	34.749	30.600
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	519	494
Andre attestasjonstjenester	414	321

NOTE 23 – SKATT

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	77 856	85 978
Permanente forskjeller	- 20 610	- 12 558
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 742	
Virkning av implementering IFRS 9		
Endring i midlertidige forskjeller	8 999	- 425
Sum skattegrunnlag	63.503	72.995
Betalbar skatt	15.876	18.249
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt/formueskatt	17 127	19 302
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	0	187
Endring utsatt skatt over resultatet	- 105	106
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 32	- 27
Årets skattekostnad i resultatet	16.990	19.568
Resultat før skattekostnad	77 856	85 978
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	19 565	21 495
Formueskatt/utbytteskatt	1 150	1 053
Permanente forskjeller	- 5 152	- 3 433
Skatt på renter hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 686	
Skatt på midlertidig forskjell	2 250	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	510	187
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	0
Skattekostnad i balansen	17.637	19.302
Effektiv skattesats (%)	23 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	4 611	4 717
Korreksjon 01.01.20 pga overgang IFRS	983	
Resultatført i perioden	105	- 106
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	1 635	
Balanseført utsatt skatt 31.12	7.334	4.611
Utsatt skatt		
Driftsmidler	6 050	6 583
Pensjonsforpliktelse	13 660	8 000
Overgang til IFRS 01.01.20		1 891
Avsetning til forpliktelser	2 500	
Avsetning til forpliktelser	3 902	
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	3 222	3 861
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum utsatt skatt	29.334	20.335
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 533	768
Pensjonsforpliktelse	5 659	- 1 453
Finansielle derivat		
Andre finansielle instrumenter	1 531	260
Avsetning til forpliktelser	2 341	0
Sum endring utsatt skatt	8.998	-425

NOTE 24 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	3.892			3.892
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	254.321			254.321
Utlån til og fordringer på kunder	5.458.870			5.458.870
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		545.817		545.817
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		309.335	193.947	503.282
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	5.717.083	855.152	193.947	6.766.182
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	241.927			241.927
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.456.975			4.456.975
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.115.408			1.115.408
Ansvarlig lånekapital	80.277			80.277
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	5.894.587	0	0	5.894.587

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	4.369			4.369
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	74.637			74.637
Utlån til og fordringer på kunder	4.996.544			4.996.544
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	501.872			501.872
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	329.268			329.268
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	5.906.690	0	0	5.906.690
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	119.801			119.801
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.952.042			3.952.042
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	999.000			999.000
Ansvarlig lånekapital	80.000			80.000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	5.150.843	0	0	5.150.843

NOTE 25 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	3 892	3 892	4 369	4 369
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	254 321	254 321	74 637	74 637
Utlån til kunder	5 458 870	5 458 870	4 996 544	4 996 544
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5.717.083	5.717.083	5.075.550	5.075.550
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	4 456 975	4 456 975	3 952 042	3 952 042
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1 115 408	1 119 587	999 000	999 000
Ansvarlig lånekapital	80 277	77 000	80 000	80 000
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5.652.660	5.653.561	5.031.042	5.031.042

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. 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 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	525.745	20.072		545.817
Aksjer og verdipapirfond til virkelig verdi over resultatet	4.843	297.755		302.598
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat		6.737	193.947	200.684
Sum eiendeler	530.588	324.564	193.947	1.049.099

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	187.812	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	7.953	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	3.080	0
Salg	-4.898	0
Utgående balanse	193.947	0

2020 Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	155.158	174.552	213.342	232.736
Sum eiendeler	155.158	174.552	213.342	232.736

2019 Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	150.250	169.031	206.593	225.374
Sum eiendeler	150.250	169.031	206.593	225.374

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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 167,5 mill. kroner av totalt 193,9 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 26 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	42.080	41.532	41.532
Kommune / fylke	35.000	35.009	35.009
Bank og finans	10.000	10.069	10.069
Obligasjoner med fortrinnsrett	437.674	438.483	438.483
Industri	23.633	20.072	20.072
Påløpt ikke kapitalisert rente 31.12	0	652	652
Sum obligasjonsportefølje	548.387	545.817	545.817

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	41.932	41.554	41.554
Kommune / fylke	29.959	29.982	29.959
Bank og finans	10.000	10.033	10.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	387.286	388.124	387.160
Industri	36.457	34.350	33.199
Sum obligasjonsportefølje	505.634	504.043	501.872

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er 242,6 mill. av obligasjonsbeholdningen stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller 02.04.21 og 26.08.21.

NOTE 27 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			548.387	545.817		505.634	501.872
Akva Group ASA	931693670	25.000	687	2.550	25.000	687	687
Aker Solution ASA	913748174	81.830	794	1.346			
Norbit ASA	992718196	52.631	1.000	947	52.631	1.000	1.000
BW LPG ASA	260000667				20.000	1.075	1.075
Kværner ASA	996474313				100.000	794	794
Solstad Farstad ASA	945883294				102.098	1.094	99
Seadrill Ltd.	210058872				2.639	154	54
Prosafte	823139772				36.034	346	76
Sum aksjer			2.481	4.843		5.150	3.785
Egenkapitalbevis							
Sum egenkapitalbevis			0	0		0	0
Aksje- og pengemarkedsfond							
DNB Global Treasure	916476043		84.126	85.129		39.126	39.560
DNB Euro Cover Bond	NO0010379340		35.000	35.099		0	0
DNB Likviditet 20E	NO0010337652		50.000	50.140		0	0
Storebrand Likviditet	NO0008000957		95.000	96.745		85.000	85.657
Storebrand Høyrente	NO0008000858		30.000	30.642		15.000	15.188
Forte Pengemarked	996575942		0	0		40.483	41.242
Sum aksje- og pengemarkedsfond			294.126	297.755		179.609	181.647
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			296.607	302.598		184.759	185.432
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			844.994	848.415		690.393	687.304

Pr. 31.12.2020 er ikke noe av beholdningen pengemarkedsfond stillet som sikkerhet for F-lån.

NOTE 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Orgnummer	2020				2019				
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat										
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	22.469.178	93.838	96.272	1.904	23.327.560	97.423	97.423	676	
VBB AS	921.859.708	1.948	6.023	7.708		1.948	6.023	6.023		
Eiendomskreditt AS	979.391.285	11.000	1.153	1.153	61	11.000	1.153	1.153	55	
Eika Gruppen AS	979.319.568	491.219	24.469	79.184	9.824	491.219	24.469	24.469	9.824	
Sparekassenes DataCentral (DK)		2.801	1.265	1.542		3.037	1.371	1.371		
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	29.842	3.283	3.283	205	29.842	3.283	3.283	235	
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	17.732	1.773	1.773		17.732	1.773	1.773	71	
Romsdal Sparebank	937.900.775	-			84	8.279	835	835	47	
Tolga Os Sparebank	816.793.432	6.500	683	683	44	6.500	683	683	9	
Haltdalen Sparebank	837.902.622	9.500	998	998	54	9.500	998	998	43	
Norgesinvestor AS	997.384.253	10.000	98	98		10.000	470	470		
North Bridge Nordic Property II AS	998.845.467	8.083	0	0		8.083	-	-		
Røros Vekst AS	960.528.859	183.723	3.674	3.674		183.723	3.674	3.674		
Røros E-verk AS	915.591.302	5	0	0		5	-	-		
Røros Næringshage AS	989.618.660	200	200	200		200	200	200		
Faktoring Finans AS	991.446.508	251	4.560	4.116		37	1.480	1.480		
Sum aksjer tilgjengelig for salg			142.017	200.684	12.176		143.835	143.835	10.960	

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	143.835	124.821
Tilgang	3.080	19.689
Avgang	-4.898	-675
Utvidet resultat		
Nedskrivning		
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	58.667	
Balanseført verdi 31.12.	200.684	143.835

NOTE 29 – TILKNYTTET SELSKAP

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Røros Tomteselskap AS	929357787	4	40 %	-	2295	726	2.335
Eiendomsmegleren i Fjellregionen AS	988591270	100	50 %	-	1296	508	1.796
Sum investering i tilknyttet selskap							4.131

2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Røros Tomteselskap AS	929357787	4	40 %	-			40
Eiendomsmegleren i Fjellregionen AS	988591270	100	50 %	850			500
Sum investering i tilknyttet selskap							540

NOTE 30 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Tekniske anlegg	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	32.010	39.040	12.747	83.797
Tilgang	1.173		531	1.704
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	33.183	39.040	13.278	85.501
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	30.289	21.825	12.626	64.740
Bokført verdi pr. 31.12.19	2.894	17.215	652	20.761
Kostpris pr. 01.01.20	33.183	39.040	13.278	85.501
Tilgang	430		1.821	2.251
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	33.613	39.040	15.099	87.752
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	31.116	22.267	12.932	66.315
Bokført verdi pr. 31.12.20	2.497	16.773	2.167	21.437
Akkumulerte avskrivninger 2019	1.092	442	171	1.705
Akkumulerte avskrivninger 2020	827	442	305	1.574
Avskrivingsprosent	10% - 33%	2% - 5%	10 %	

NOTE 31 – ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	7 334	4 611
Opptjente, ikke motatte inntekter		
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 414	0
Imateriell eiendel	0	1 734
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	1 990	144
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	10.738	6.489

NOTE 32 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	51 927	1,41 %	119 801	2,12 %
Innlån ved F-lån i Norges Bank	190 000	0,43 %	0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	241.927	0,58 %	119.801	2,12 %

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 33 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4.456.975	3.952.042
Sum innskudd kunder	4.456.975	3.952.042

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Nærområdet	2.005.514	1.798.587
Utenfor nærområdet	2.451.461	2.153.455
Sum innskudd	4.456.975	3.952.042

Innskuddsfordeling

Lønntakere	2.825.391	2.524.265
Jordbruk, skogbruk og fiske	47.671	50.811
Industri	96.271	93.884
Bygg, anlegg	99.748	87.403
Varehandel	124.342	74.491
Transport og lagring	40.003	28.364
Eiendomsdrift og tjenesteyting	392.183	410.344
Annen næring	831.366	682.480
Sum innskudd	4.456.975	3.952.042

NOTE 34 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO001-0766934	06.06.2016	06.06.2021	99.000	99.000	119.000	3 mnd. NIBOR + 1,30 %
NO001-0847353	21.03.2019	21.03.2022	115.000	115.000	115.000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO001-0795578	01.06.2017	01.06.2022	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,88 %
NO001-0820442	03.04.2018	03.04.2023	200.000	200.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO001-0832694	19.09.2018	19.09.2023	100.000	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO001-0852726	21.05.2019	21.05.2024	200.000	200.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO001-0874167	03.02.2020	03.02.2025	200.000	200.000		3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO001-0781040	20.12.2016	20.03.2020	115.000		115.000	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO001-0804628	31.08.2017	31.08.2020	100.000		100.000	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
Påløpt ikke kapitalisert rente 31.12				1.408		
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				1.115.408	999.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO001-0851074	08.05.2019	08.05.2024	80.000	80.277	80.000	3m Nibor + 1,90 %
Sum ansvarlig lånekapital				80.277	80.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	999.000	350.000	235.000	1.408	1.115.408
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	999.000	350.000	235.000	1.408	1.115.408
Ansvarlige lån	80.000			277	80.277
Sum ansvarlige lån	80.000	0	0	277	80.277

NOTE 35 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpne ikke forfalte kostnader	7.720	9.712
Betalingsformidling	6.060	5.954
Bankremisser	1.192	56
Skattetrekk	1.509	1.518
Betalbar skatt	-	19.302
Leverandørgjeld	55	173
Øvrig gjeld	4.087	1.033
Avsatt til gaver	1.800	1.800
Avsatt til utbytte	-	4.900
Sum annen gjeld	22.423	44.448

Pensjon	2020	2019
Økonomiske forutsetninger på ytelsesbasert pensjonsordning		
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Forventet avkastning	1,70 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,25 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,00 %	1,00 %
Arbeidsgiveravgiftsats	19,10 %	19,10 %

Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	5.179	2.545
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-	-2.662
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring annet (experience) DBO	-156	1.694
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	264	131
Estimatavvik tap (gevinst) - endring annet (experience) pensjonsmidler	953	-1.238
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	296	278
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	6.536	748

Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)		
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-8.000	-9.453
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-1.859	-1.871
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	2.735	4.072
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	-6.536	-748
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-13.660	-8.000

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2020	2019
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	1.859	1.871
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	-
Administrasjonskostnader inkl. AGA	-	-
Estimatavvik ført mot resultatet	-	-
Arbeidsgiveravgift av betalt premie	-439	-653
Netto rentekostnader (inntekter)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad ytelsesbasert ordning	1.420	1.218
Egenandel AvtaleFestetPensjon	428	414
Innskuddsbasert pensjonsordning	1.325	1.210
Sum pensjonskostnader	3.173	2.842

Pr. 31.12.2020 er 21 ansatte knyttet til bankens ytelsesbaserte ordning.

Fra 01.01.2015 ble det innført innskuddsbasert ordning med frivillig overgang. Pr. 31.12.2020 inngår 26 ansatte i ordningen. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den

ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	tilbakekallingsdato			2020	2019
NO0010867807	04.11.2019	04.11.2024	60.000	3m Nibor + 365 bp	60.000	60.000
Fondsobligasjonsskapital					60.000	60.000

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

Endringer i fondsobligasjonsskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløst	Balanse
	31.12.2019			31.12.2020
Fondsobligasjonsskapital	60.000	0	0	60.000
Sum fondsobligasjonsskapital	60.000	0	0	60.000

NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 70 mill delt på 70.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i en omgang.

Eierandelsbrøk	01.01.2020	01.01.2019
EK-bevis	70 000	70 000
Overkursfond	229	269
Uttevningssfond	2 835	720
Sum eierandelskapital (A)	73.064	70.989
Sparebankens fond	603 234	550 680
Gavefond		
Grunnfondskapital (B)	603.234	550.680
Fond for urealisert gevinst	54 871	
Fond for vurderingsforskjeller	0	
Fondsobligasjon	60 000	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	
Sum egenkapital	791.169	621.669
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,80 %	11,42 %

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

Utbytte	2020	2019
Avsatt utbytte til utbetaling	5.880	4.900
Samlet utbytte, summen av utbetaling og overføring til uttevningsfond	6.576	7.584
Samlet avkastning i %	8,95 %	10,31 %
Nøkkeltall egenkapitalbevis	2020	2019
Antall EK-bevis	700.000	700.000
Antall EK-bevis eiere	397	398
Eierbrøk	10,8 %	11,4 %
Resultat per EK bevis	9,39	10,83
Bokført EK per EK bevis	105,0	102,6
Utbytte per EK bevis	8,40	7,00
Sist kjente omsattkurs	110,00	105,00

20 største egenkapitalbevis eiere 31.12.2020	Antall EK-bevis	Eierandel
Bjugn Sparebank	52.000	7,4 %
Per Magne Langen	30.700	4,4 %
Frian AS	25.100	3,6 %
Jan Tamnes	19.900	2,8 %
Fevang AS	17.500	2,5 %
Liv Marie Engan	17.300	2,5 %
Per Arne Utne	16.600	2,4 %
Byehjørnet AS	16.500	2,4 %
Petter Harolf Kristiansen	13.000	1,9 %
Kristin Lorck Strøm	12.600	1,8 %
A1 Holding AS	12.100	1,7 %
Aud Magny Robudal	10.800	1,5 %
Trygve Kristian Størseth	9.600	1,4 %
Bjørn Kosberg	8.800	1,3 %
Svein-Kristoffer Grøvdal Solberg	8.700	1,2 %
Torhild Geitle	8.700	1,2 %
Sandkjernan Utbygging AS	8.700	1,2 %
Vibe Eiendom AS	8.700	1,2 %
Arnfinn Viken	8.700	1,2 %
Tamneshalvøen Invest AS	8.700	1,2 %
Sum 20 største	314.700	45,0 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	385.300	55,0 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	700.000	100,0 %

20 største egenkapitalbevis eiere 31.12.2019	Antall EK-bevis	Eierandel
Bjugn Sparebank	52.000	7,4 %
Per Magne Langen	30.700	4,4 %
Frian AS	25.100	3,6 %
Jan Tamnes	19.900	2,8 %
Fevang AS	17.500	2,5 %
Liv Marie Engan	17.300	2,5 %
Per Arne Utne	16.600	2,4 %
Byehjørnet AS	16.500	2,4 %
Petter Harolf Kristiansen	13.000	1,9 %
Kristin Lorck Strøm	12.600	1,8 %
A1 Holding AS	12.100	1,7 %
Aud Magny Robudal	10.800	1,5 %
Trygve Kristian Størseth	9.600	1,4 %
Svein-Kristoffer Grøvdal Solberg	8.700	1,3 %
Torhild Geitle	8.700	1,2 %
Sandkjernan Utbygging AS	8.700	1,2 %
Vibe Eiendom AS	8.700	1,2 %
Arnfinn Viken	8.700	1,2 %
Bjørn Kosberg	8.700	1,2 %
Tamneshalvøen Invest AS	8.700	1,2 %
Sum 20 største	314.600	45,0 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	385.400	55,0 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	700.000	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	2020	2019
Jan Røros	2.700	2.700 1)
Hans Arvid Kosberg	1.000	1.000 1)
Even Kokkvoll	900	900
Kjetil Reinskou	500	500
Britt Solli	500	500
Sum ledende ansatte	5.600	5.600
1) Personlig nærstående	1.600	1.600
Styre inkludert nærstående		
Erling Mjelva	3.600	3.600 1)
John Birger Tronsaune	500	500
May Lisbeth H. Hamland	100	100
Bente Sundt	600	600
Nils Martin Tidemann	-	-
Ståle Fredheim	100	100
Hilde Kristin Bonde	500	500
Sum styre	5.400	5.400
1) Personlig nærstående	1.800	1.800
Forstanderskap inkludert nærstående	2020	
Lisbeth Strickert Sundt	-	
Sten Thure Solli	-	
Even Erlien	-	
Lusie Skott	100	
Lars Stenvold Wik	3.900 3)	
Anne Britt Kjelsberg	-	
Rita Iversen Tamnes	19.900 3)	
Svein Arne Strømsnes	100	
Frode Skogås	500	
Kurås, Rune	-	
Liv Hanne Tønset	-	
Aage Aas	1.400 1)	
Kari Reiten	-	
Ann-Kristin Feragen	100	
Per Inge Sjøvold	100	
Britt Laila Nilsgård	200	
Stein Røsten	100	
Tove Ryttervoll	300	
Egil Harry Langeng	900	
Bjarne Beversmark, representerer Bjugn Sparebank	52.000	
Martin Fevang		
Bente Lillestøl	300	
Ann Kristin Mortensson	200	
Jon Faste Strømmevold, representerer JFS Holding AS	3.200	
Sum forstanderskap	83.300	
1)	500	
3)	23.800	

Personlig nærstående defineres som:

- 1) ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold
- 2) mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med, og
- 3) foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr 1. og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1–3 annet ledd

NOTE 38 – GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	17 592	15 447
Kontraktsgarantier	4 725	2 177
Lånegarantier		
Andre garantier	409	451
Sum garantier overfor kunder	22.726	18.075
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	17 455	15 617
Tapsgaranti	0	0
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	17.455	15.617
Sum garantier	40.181	33.692

	2020		2019	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Nærområdet	19.528	48,6 %	16.489	48,9 %
Utenfor nærområdet	20.653	51,4 %	17.203	51,1 %
Sum garantier	40.181	100 %	33.692	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.704 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.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonærvtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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



Medlem av
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i Røros Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Røros Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tnok 66 803. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

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 *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

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

Hovedkontor
Tynset
Parkveien 1, 2500 Tynset
+ 47 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østingsjøveien 36, 0667 Oslo
+ 47 911 80 082
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros
Tolief Bredals vei 13, 7374 Røros
+ 47 928 85 246
post@revisorkonsult.no

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og adm. banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde 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.

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 utilsiktede 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

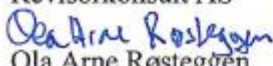
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Tynset, 1. mars 2021

Revisorkonsult AS


Ola Arne Røsteggen

Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset
 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 62 20 21 80
 post@revisorkonsult.no

Avdelling
Oslo
 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
 + 47 911 80 082
 post@revisorkonsult.no

Avdelling
Røros
 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
 + 47 928 85 246
 post@revisorkonsult.no

