

# Årsrapport – 2020



**Hemne**  
SPAREBANK

Heim  
Hitra  
Frøya



En alliansebank i **eika.**

## INNHold

---

STYRETS ÅRSRAPPORT 2020 .....	3
RESULTATREGNSKAP –KONSERN .....	17
BALANSE – KONSERN .....	18
KONTANTSTRØMOPPSTILLING – KONSERN .....	19
EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN .....	20
EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK .....	20
NØKKELTALL – MORBANK .....	21
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER .....	22
NOTE 2 – KREDITTRISIKO .....	32
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER.....	37
NOTE 4 – RISIKOSTYRING .....	38
NOTE 5 – KAPITALDEKNING .....	41
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET.....	42
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	44
NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT .....	44
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN .....	45
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN .....	46
NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO .....	46
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT .....	49
NOTE 13 – SENSITIVITET .....	49
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO.....	50
NOTE 15 – VALUTARISIKO.....	51
NOTE 16 – KURSRIKISIKO .....	51
NOTE 17 – RENTERISIKO .....	52
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER.....	53
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON.....	53
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER .....	54
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER .....	54
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	56
NOTE 23 – TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE.....	57
NOTE 24 – SKATTER.....	57
NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	58
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	59
NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER .....	60
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET .....	60
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT .....	61
NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT .....	61
NOTE 31 – DATTERSELSKAP .....	62
NOTE 32 – VÆRIGE DRIFTSMIDLER.....	62
NOTE 33 – ANDRE EIENDELER .....	63
NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER .....	63
NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER.....	64
NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD .....	64
NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON.....	65
NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL.....	65
NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR.....	66
NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS .....	69
NOTE 41 – GARANTIER.....	69
NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.....	70
NOTE 43 – OVERGANG TIL IFRS.....	70
NOTE 44 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER) .....	73
REVISJONSBERETNING .....	74
TILLITSVALGTE OG ANSATTE 2020 .....	78

## STYRETS ÅRSRAPPORT 2020

---

### Generelle betraktninger

Året 2020 startet veldig bra for norsk økonomi, noe som også gjenspeilet seg i bankens resultat de to første månedene. På grunn av en global pandemi ble 2020 året som lærte oss å håndtere det uforutsette. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot koronapandemien. Denne kampen vil fortsette langt inn i 2021. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3,4 prosent. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Norges Bank har signalisert at styringsrenten vil holdes på dagens lave nivå fram til en gradvis økning fra første halvår 2022. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten. Det er igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak for å redusere risiko for enda flere konkurser og tap av arbeidsplasser.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå. Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. Kronekursen er medio januar 2021 vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året. Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt år for boligmarkedet i 2021. Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. Pr. november 2020 var det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019. Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og at vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en solid 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 koronapandemien kom til Norge.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret. Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten slik at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

Hemne Sparebank 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, 850.000 kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med rundt 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

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 den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser.

Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til bankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022–23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av koronapandemien har satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg å være svært robust. Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker. Eika Boligkreditt sitt hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

## Hemne Sparebank og bærekraft



Hemne Sparebank har lange tradisjoner med å tilby kjernekompetanse på mange områder. Helt siden stiftelsen i 1864 har banken hatt en aktiv rolle i utviklingen av lokalsamfunnet, og banken har utviklet seg i tråd med samfunnsendringene. Målet er å bli markedsleder og å være et selvfølgelig valg for lokalbefolkningen og det lokale næringslivet.

Hemne Sparebank har ikke formelt vedtatt å følge FN's bærekraftsmål enda, men i praksis styres store deler av virksomheten i henhold til bærekraftmålene og Finans Norges veikart for en bærekraftig finansiering. Hemne Sparebank definerer seg selv som en ressurs for lokalsamfunnet, og på denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunnsproblemer integreres i den daglige driften. For oss handler bærekraft om å skape samfunnsverdier og drive lønnsomt uten at det påvirker miljøet og menneskene rundt oss negativt. Hemne Sparebank har i løpet av året som har gått valgt ut de bærekraftmålene som i hovedsak står banken nærmest og som viser hva banken bidrar med i lokalsamfunnet. De to første målene i FN's bærekraftsmål går på å utrykke fattigdom og sult. Dette er litt av grunnpilaren i alle sparebanker, som i sin tid ble startet for å bidra til økonomisk trygghet for den enkelte, og bidra til positiv utvikling i lokalsamfunnet gjennom utlån og gaver.

## Støtte til lag og foreninger



Hemne Sparebank ser det som en av sine viktigste oppgaver å støtte lokalt kultur-, idrett- og foreningsliv. Markedsavdelingen påser at bankens gaver skal være samfunnsnyttige og at de kommer flest mulig til gode. Støtten gis i form av gaver, prosjektmidler og priser. Vi ønsker en rettferdig fordeling av gavemidler og sponsormidler, og ønsker at den største andelen av disse midlene skal gå til lag og foreninger som har som hovedfokus å fremme fysisk aktivitet hos barn, ungdom, voksne og eldre, noe som er en viktig faktor for god folkehelse. Banken er hovedsponsor på mange arenaer innenfor kultur- og idrettsarrangementer, og er også i tillegg personlig sponsor for noen unge idrettstalenter. Et aktivt kulturliv er meget viktig for oppvekst, trivsel og velvære i lokalsamfunnet, og gjennom gaveutdeling, annonsestøtte og sponsoravtaler bidrar banken til økt kulturliv. Gjennom Lokalverdi kombineres folkefinansiering og økonomisk støtte fra banken. Sammen med banken får privatpersoner og bedrifter dermed bidratt til en økende støtte til lokale lag og foreninger. Ved å ta i bruk Lokalverdi fortsetter Hemne Sparebank å fremme gode gjerninger, dugnadsånd og lokal patriotisme gjennom en moderne digital løsning. På grunn av koronapandemien er det flere kundearrangement som er blitt avviklet på alternative måter. Den tradisjonsrike Sparebankuka ble i år gjennomført med bl.a. konkurranser digitalt. Hemne Sparebank har i løpet av 2020 fordelt kr. 2,4 mill til lokalsamfunnet. Gavefondet ble tilført kr 1.750.000 av overskuddet i 2019 for utdeling av gaver i 2020.

## Kompetanse, innovasjon og utvikling



Hemne Sparebank er en kompetansebedrift, og bidrar til sårt tiltrengte kompetansearbeidsplasser. Banken er opptatt av å fremme kompetanseoverføring til næringsliv, bidra til å utvikle infrastruktur og utvikle entreprenørskap. Kompetansen banken sitter på deles også eksternt, ved deltakelse og engasjement i lokale arrangementer. Banken arrangerer den årlige næringslivskonferansen i Heim der mange av de lokale bedriftene deltar for å fremme god kompetansebygging og samarbeid i lokalsamfunnet. Banken er medlem av Heim Næringsforum, der en av de ansatte sitter i styret. Banken deler ut årlig næringspris både for Heim kommune og Hitra kommune.

Vinteren 2020 startet en dialog om et mulig samarbeid mellom Hemne Sparebank og Dalum Regnskap AS. I januar 2021 resulterte dette i at banken kjøpte 75% av aksjene i regnskapskontoret. Banken ser fordelen av å ha flere ben å stå på, og har sett det naturlig å kjøpe seg inn i regnskapskontorbransjen som en del av den videre utviklingen av banken.

I 2018 etablerte Hemne Sparebank et eget eiendomsmeglerselskap under merkevaren Aktiv som er Eika Gruppens meglerkjede. Det å ha sitt eget eiendomsmeglerselskap vurderes som et viktig strategisk grep for å gjøre banken mer konkurransedyktig, samt at vi får kompetanse på flere områder som kommer organisasjonene til gode. Kystregionen Eiendomsmegling AS er i stadig vekst, og ansatte ved årsskiftet en tredje megler i selskapet.

Hemne Sparebank vil, sammen med Aktiv – Kystregionen Eiendomsmegling AS og Dalum Regnskap AS være viktige samarbeidspartnere og kompetansebyggere for hverandre, men også for lokalsamfunnet både for privat- og bedriftsmarkedet. Vi vil sammen med disse datterselskapene skape lokale kompetansearbeidsplasser og god kompetanseutvikling i lokalsamfunnet.



Banken har et sterkt fokus på kompetanseheving innenfor nye områder, men også rundt oppdateringer i de ulike autorisasjonene. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i Personforsikring (AIP) og autorisasjon i kreditt (AIK) som administreres av Finansnæringens autorisasjonsordning. I tillegg til dette gjennomfører ansatte interne sertifiseringsløp som opplæring, oppdatering og interne godkjenninger på andre områder gjennom Eikaskolen. Gjennom dette sikrer vi at alle ansatte er sertifiserte innenfor sine fagområder. Nyansatte gjennomfører standardisert opplæring, hensyntatt kompetanse og erfaring fra tidligere. Et stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

## Samfunnsengasjement og Næringsutvikling



Hemne Sparebanks kjerneoppgaver består av sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring og rådgiving, og gjør at banken kan sikre økonomisk drift til å utøve sitt samfunnsansvar. Som bank er det en selvfølge at vi yter kreditt til våre kunder innenfor vårt nedslagsfelt. Lokale sparebanker er små i nasjonal målestokk, men vi er avgjørende for småbedriftene ute i distriktene. Fordelen både for oss og kundene er at vi kjenner samfunnet kundene skal utvikle seg i, noe som kommer frem i vår strategi «Nærhet gir muligheter». Det å benytte en lokal sparebank gir flere fordeler som økt sannsynlighet for å få lån, størrelsen på lånene kan øke, samt lokal tilhørighet og åpne kontorer. Hemne Sparebank er deleier i Heim Aktivum AS, og er med på å bidra til nyetableringer av bedrifter som i fremtiden vil bli en del av et lokalt næringsliv som vil skape innovasjon og lokal infrastruktur. Banken deler årlig ut næringspris både for Heim kommune og Hitra kommune.

En markedsundersøkelse gjort av Menon viste at tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang og konkluderte med at «Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess». Gjennom den årlige kundetilfredshetsundersøkelsen, har Hemne Sparebank hatt en score som ligger helt i Norgestoppen i mange år. Gode tilbakemeldinger fra kundene våre setter vi stor pris på, men det forplikter også banken. Vi skal jobbe for å tilby de beste produktene til konkurransedyktige priser, og yte den beste servicen til våre kunder også i framtida.

## Bankens organisasjon



Hemne Sparebank skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper. Banken hadde ved årsskifte 28 faste ansatte på heltid, 4 på deltid og 1 lærling på heltid. Dette utgjør 30,9 årsverk. Vi har pr. årsskiftet en overvekt av kvinner med en fordeling på 23 kvinner og 10 menn. Både ledergruppen og styret har en kvinneandel på 50%. Aldersgjennomsnittet i banken ligger på 42,7 år.

Banken som arbeidsgiver og bankens ansatte er organisert. Det er laget retningslinjer for samarbeidet mellom arbeidsgiver og arbeidstaker som banken følger. Det legges i tillegg vekt på at ansatte skal få anledning til å påvirke og være med på å utforme sin arbeidshverdag til det beste for banken og den enkelte. Kvaliteten på arbeidsmiljøet måles i egne undersøkelser og ved behov iverksettes det nødvendige tiltak. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt. Vi har i 2020 hatt et par perioder der en del ansatte har vært på hjemmekontor. Dette har vært basert på frivillighet, og har fungert bra. Sykefraværet i 2020 var på 3,5 % mot 2,8 % i 2019, noe som skyldtes svak økning i langtidssykemeldinger.

Banken har et valgt verneombud som sammen med ledelsen ivaretar arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS med bistand fra Bedriftshelsa. Bedriftshelsa kan benyttes av de ansatte ved behov, samt at de bidrar med kompetansehevende kurs på områder som er ønsket av banken og de ansatte. Bankens personalpolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte strategier og som samtidig ivaretar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen. Risikoer er søkt redusert gjennom en samling av risikovurderinger, policyer og retningslinjer.

## Miljø



Hemne Sparebank jobber med å gjennomføre tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser samt sikre at ressurskrevende reisevirksomhet begrenses. Bankens kildesortering i dag papir, restavfall, elektronisk avfall og spesialavfall, og har også gått til innkjøp av EL-billadere som skal bidra til at de ansatte skal ta miljøvennlige valg. Reiseaktiviteten både internt og eksternt skal begrenses. I forbindelse med koronapandemien ble bankens reisevirksomhet redusert mye sammenlignet med tidligere år, noe som kommer miljøet til gode. Et stort antall lånesaker signeres digitalt, noe som sparer miljøet samt forenkler jobben for de ansatte.

Eika Alliansen startet i 2020 arbeidet med å implementere bærekraft i hele alliansen og er kommet godt i gang. Eikas bærekraftuke ble gjennomført for første gang, grønne lån ble en realitet i arbeidsverktøyet kredittportalen, og nye funksjoner for å følge opp næringslivskundene våre ifm. bærekraft og miljø vil være på plass i løpet av 2021. Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter banken sine kunders fond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonale anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene Eika Kapitalforvaltning følger er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environment, social and Corporate governance). En god ESG-strategi reduserer risikoen på investeringene, og gir samtidig en bærekraftig og langsiktig avkastning. Når EKF gjør investeringsbeslutninger følger de Etikkrådet for Statens Pensjonsfond Utlands (SPU/Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer, samt Norges banks liste over ekskluderte selskaper. De har også ekskludert andre selskaper som bryter med EKF's egne etiske retningslinjer.

Eika Forsikring og Eika Boligkreditt jobber kontinuerlig med bærekraft og klimarisiko gjennom sine fagområder. Forsikringskunder vil i tiden fremover legge merke til dette i sine poliser. Eika Boligkreditt jobber kontinuerlig med å gi kundene våre et tilbud om grønnere produkter. Bankens bidrar best ved å påvirke kundene. Ved å gjøre kundene oppmerksom på risiko og riktige miljøvalg, vil banken sammen med kunden kunne påvirke miljøet i stor grad.

## Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet



Hemne Sparebank er avhengig av tillit fra kunder, leverandører, offentlige myndigheter og samfunnet for øvrig. Etikk og moral inngår i opplæringsløpet for banken og er en naturlig del av vår hverdag gjennom oppdatering av ansatte i bransjenormen «God skikk». Vi skal være gode forbilder både på jobb og ellers i samfunnslivet. Ansatte identifiseres med banken også utenfor bankens lokaler, og det er derfor viktig at vi har et ekstra fokus på å vise en tillitsvekkende adferd.

De etiske retningslinjene er en del av personvernhandboken, og gjennom den en del av ansettelsesavtalen til våre ansatte. Alle ansatte gjennomfører årlig e-læringskurs om personvern og behandling av personopplysninger.

Vi har også i 2020 hatt et stort fokus på antihvitvaskarbeidet med bakgrunn i «Kjenn din kunde prinsippet». Bankens overordnede policy og retningslinjer for anti-hvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider innenfor området med definerte roller og ansvar. Vi jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet, og forsøker å avdekke pengenes opprinnelse. Banken gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, internkontroller med bakgrunn i gjeldene risikoanalyse, oppdaterte risikoområder og fokus på virksomhetsområdet. Bankens styringssystemer evalueres og oppdateres årlig, og vi har løpende transaksjonsovervåkning samt kontroller utført av Compliancefunksjonen. Løpende transaksjonsovervåkning er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet, og gjennom innsikt i kundenes virksomhet kan vi overholde kravene i lovverket. Banken har kjennskap til hvilke transaksjoner som er innenfor normalen for kundene, og kan dermed foreta en effektiv avdekking på uvanlige og mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

Anti-hvitvask blir kvartalsvis rapportert til styret. I avdelingene er det periodevis tema, basert på erfaringer som gir grunnlag for forbedringer i bankens praksis. Vi har et sterkt fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle ansatte gjennomfører obligatorisk årlig e-læring om hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon.

## Samarbeid



Samarbeid for å nå målene vil være en viktig del i arbeidet fremover. Hemne Sparebank vil i tiden som kommer sette mer fokus på sitt eget arbeid innenfor miljø og klimaendringer, og jobbe videre med FN's bærekraftsmål og Finans Norges veikart for bærekraftig finansiering. For å nå målene må vi alle stå sammen og samarbeide om de samme målene, noe som må forankres i hele organisasjonen. Hemne Sparebank vil i løpet av 2021 fatte vedtak på hvilken ordning vi ønsker å tilslutte oss, f.eks. sertifisering som Miljøfyrtårn eller andre ordninger. Vi ser at vi både gjennom egne valg og bankens utlånsvirksomhet kan være med å påvirke positivt.

Banken ønsker også i fremtiden å støtte lokalt kultur- idrett- og foreningsliv, bidra til å fremme kompetanseoverføring, utvikling av infrastruktur og entreprenørskap i lokalsamfunnet med fokus på bærekraftige aktiviteter. Banken skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass som skal fortsette å bygge opp under kjerneoppgavene og bidra til å løfte kundene innenfor markedsområdet. Vi skal ta miljøvennlige valg på vegne av oss selv, men også være en sparringspartner for våre kunder. Vi skal fortsette det gode arbeidet innenfor etikk og anti-hvitvask og utvikle bankens kompetanse innenfor bærekraft.

## Risikostyring

Hemne Sparebank har som mål å opprettholde en overordnet moderat risikoprofil. I tillegg skal banken ha en så høy kvalitet i sin risikooppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Som en del av bankens risikovurdering er det gjennomført en intern risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP), samt revisjon av alle vesentlige styringsdokumenter knyttet til virksomhetsstyring og risikostyring.

Hemne Sparebank skal ha kontroll på de risikoer som finnes i banken. I tilfeller der risikoen eventuelt er større enn det banken aksepterer i forhold til vedtatte policyer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere risikoen. Vi har årlig gjennomgang med godkjenning i styret av følgende risikopolicyer for banken:



- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Policy for kredittrisiko
- Policy for likviditetsrisiko
- Policy for markedsrisiko
- Policy for operasjonell risiko

Bankens arbeid med risikostyring inndeles i følgende områder:

- Kredittrisiko
- Finansiell risiko
- Operasjonell risiko

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er bankens vesentligste risikoområder. Andre risikoområder som renterisiko og valutarisiko er av mindre betydning, da banken har få eller ingen fastrentelån, kort løpetid på fastrenteinnskudd og ingen valuta-beholdning.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap fordi en kunde ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser. Dette er en av risikoene som har størst konsekvens, og dermed en av risikoene banken skal ha mest fokus og oppfølging på.

Sentrale forutsetninger for å redusere denne type risiko er god kredittvurdering, samt gode rutiner, systemer og verktøy på kredittgivning og oppfølging av låneengasjement. Det er utarbeidet en egen kredittpolicy som går nærmere inn på dette. Kredittrisikoprofilen er ikke vesentlig endret i løpet av året, men kredittrådgiverne har i tillegg andre oppgaver i forbindelse med koronapandemien.

Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i mindre grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er forholdsmessig lav. Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje. Overtrekk og restanser blir fulgt opp jevnlig. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Eika sitt risikoklassifisering RKL-system blir brukt til å overvåke og beregne sannsynlighet for mislighold. I forhold til koronasituasjonen vil det ligge en treghet i modellen som ikke fullt ut fanger opp virkningene av hendelsene raskt nok. Denne risikoen er redusert ved å foreta en gjennomgang av næringer og foreta en tilleggsnedskrivning i både i første, andre kvartal og fjerde kvartal i år. Etter styrets vurdering anses de nedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige.

Banken ønsker å være en viktig støttespiller for kundene våre i den utfordrende tiden vi er inne i. Det er oppstått inntektsbortfall og permitteringer for noen bedrifter og deres ansatte. Banken har hatt, og har tett og god kontakt med kunder for å bistå i en vanskelig periode, bla med innvilgelse av avdragsuttsettelse og kreditter. Banksjef deltar i beredskapsteam sammen med Hitra/Frøya og Heim kommune, samt NAV, slik at man til enhver tid har god oversikt over de utfordringer bedriftene står overfor.

## Finansiell risiko

### *Likviditetsrisiko*

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en betydelig risiko innenfor bankdrift. Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens innskuddene i hovedsak har kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskyttere, banken er solid, og driften går med tilfredsstillende overskudd. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder innskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering. Når en banks finansieringsgrad (forholdet mellom innskudd og utlån) går under 100 %, får banken behov for å ta opp ulike lån i pengemarkedet. Dette øker likviditetsrisikoen til en viss grad. Målsetting for innskuddsdekningen i 2020 er satt til minimum 80%.

Ved årets slutt var innskuddsdekningen 92,65%. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering, som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Vi har en god fordeling på forfallstidspunktene på våre innlån.

***Pr. 31.12.2020 hadde vi følgende innlån:***

Lån i Kredittforeningen for Sparebanker:

- Kr 200 mill. Forfall fra 08.04.22 – 11.11.24

Obligasjonslån:

- Kr 400 mill. Forfall fra 26.05.21 – 04.03.25

F-Lån Norges Bank:

- Kr 75 mill. Forfall fra 26.03.21 – 26.08.21

Ansvarlig lån:

- Kr 30 mill. Call 15.12.21

Fondsobligasjonslån klassifisert som egenkapital:

- Kr 30 mill. Call 27.04.23

Det stilles krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager fram i tid. Banken foretar månedlig rapportering til Finanstilsynet av LCR. Bankens beregnede måltall pr. 31.12.2020 var på 319 % som er godt over kravet på 100%. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 139 (132) mot et forventet krav på 100. LCR og NSFR er nøkkeltall som viser likviditetssituasjonen på henholdsvis kort (30 dager) og lang sikt.

### ***Renterisiko***

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten.

Fastrenteinnskudd utgjør pr. 31.12.20 kr 221 mill. hvor alle har en løpetid inntil 1 år. Banken hadde ingen fastrentelån ved utgangen av 2020. Obligasjonsbeholdningen har flytende rente som reguleres i henhold til 3 måneders Nibor. Bankens renterisiko vurderes derfor som lav.

### ***Valutarisiko***

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i andre valutaer, skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Banken har ingen egen valutabeholdning, og valutarisikoen vurderes derfor som lav.

### ***Markedsrisiko (kursrisiko)***

Bankens beholdning av verdipapirer som består av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Oppfølging av dette rapporteres til styret kvartalsvis. Bankens kursrisiko anses som lav på grunn av forholdsmessig liten beholdning.

### ***Operasjonell risiko***

Med operasjonell risiko forstår vi risikoen for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som kan medføre risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via uønsket hendelse, til svikaktig eller kriminell adferd. Kombinasjonen av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank av vår type. Bankens operasjonelle risiko vurderes som tilfredsstillende.

## Egenkapitalbevis og utbyttepolicy

Banken gjennomførte i april 2017 en vellykket førstegangs utstedelse av egenkapitalbevis på 40 millioner kroner i ny egenkapital fordelt på 400.000 egenkapitalbevis. Den 4.mai i 2019 ble det gjennomført en rettet emisjon der det ble utstedt 428.571 nye egenkapitalbevis. Bankens eierandelskapital består ved utgangen av året av 828.571 egenkapitalbevis pålydende kr. 100, totalt 82,9 millioner kroner. Banken har en egenbeholdning ved årets slutt på 19.788 egenkapitalbevis.

Ved inngangen av året var eierbrøken, som er definert som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen, på 23,1%. Før den foreslåtte disponeringen av årsresultatet vil eierbrøken være på 23,2%. Utbetalinger fra gavefondet gjennom året har endret brøken med 0,1%.

Egenkapitalbeviserens andel av årsresultatet er 6,1 millioner kroner (fratrasket andel fondsobligasjonsrenter ført direkte mot egenkapitalen) og blir foreslått disponert ved at 5,8 millioner kroner blir utdelt som kontantutbytte og 0,3 millioner kroner overføres til utjevningsfondet. Utjevningsfondet er egenkapitalbeviserens tilbakeholdte kapital i banken. Kontantutbytte er overført utjevningsfondet i påvente av generalforsamlingens vedtak om når utbytte skal utbetales.

Kontantutbytte til egenkapitalbeviserne er foreslått til å utgjøre kr. 7,00 pr. egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utbyttegrad på 94,5% av andelen av årsresultatet fratrukket fondsobligasjonsrenter. Egenkapitalbeviserens kapital tilsvarer en totalavkastning på kr. 7,41 pr. egenkapitalbevis.

Regulatoriske krav til soliditet og hva som er forenelig med forsiktig og god forretningsskikk må hensyntas ved disponeringen av bankens årsresultat, og derigjennom fastsettelse av størrelsen på utbytte. Banken ønsker å holde ren kjernekapitaldekning på et nivå som tilfredsstillende både myndighetene og markedets forventede krav. Finanstilsynets og finansdepartementets ønske om moderat utbetaling av utbytte mener vi er imøtekommet for regnskapsåret 2019. Vi vil vurdere og hensynta deres anbefalinger for utbetaling av utbytte også for regnskapsåret 2020. Avsetningen på 5,8 millioner kroner er innenfor Finansdepartementets forventninger til et forsiktig utbytte i 2020. Styret har lagt vekt på å finne en tilfredsstillende løsning for utbytte til egenkapitalbeviserne hensyntatt den økonomiske usikkerheten rundt koronapandemien. Generalforsamlingen beslutter det årlige utbytte.

Hemne Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som skal gi en god og tilfredsstillende avkastning over tid, ved å gi egenkapitalbeviserne utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Årsoverskudd fordeles mellom grunnfondskapitalen og egenkapitalbeviserne i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Norne Securities er valgt som samarbeidspartner vedrørende omsetning av egenkapitalbevis. Det var ved årsskiftet 311 eiere og siste kjente omsatte kurs er kr. 106 pr. egenkapitalbevis.

Egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital etter disponering utgjør totalt 89,3 millioner, fordelt på 82,9 millioner på eierandelskapital, fratrukket 2,0 millioner i egenbeholdning, 8,4 millioner på utjevningsfond inkl. 5,8 millioner til foreslått kontantutbytte. Fondsobligasjonskapital og Fond for urealiserte gevinster er ikke medtatt.

## Bankens regnskap

### *Resultat morbank*

Hemne Sparebank eier 100% av aksjene i datterselskapet Kystregionen Eiendomsmegling AS, hvor selskapets formål er å drive eiendomsmeglervirksomhet. Selskapets virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat. Kommentarer i styrets beretning er derfor gitt på grunnlag av morbankens regnskap. Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

Fra 01.01.2020 gikk banken over til å utarbeide regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ved bruk av IFRS er regnskapet vurdert etter andre regler enn tidligere regnskapsregler etter NGAAP. Det henvises til nærmere redegjørelse for prinsippene og endringene i notene.

Resultatet for året preges fortsatt av nedskrivninger som følge av at Norge, som andre land er blitt rammet av økonomisk tilbakeslag som følge av koronapandemien. Pandemien påvirker også Hemne Sparebank sin drift og resultater. Bankens markedsområder Heim, Hitra og Frøya er relativt mildt rammet av viruset så langt. Heim kommune har hatt få smittetilfeller i perioden. Det samme med Hitra og Frøya, med unntak av noen uker rundt årsskiftet for Hitra kommune. Bankens drift har fungert godt når man hensyntar de tilpasninger man må gjøre i forhold til pandemien. Banken har ved utgangen av året positive verdiendringer på investeringer på 3,1 millioner som går over utvidet resultat. Banken har hatt økte inntekter på kjernevirksomheten i forhold til samme periode i fjor. Resultat før tap og skatt er på 44,4 millioner (40,9). Banken har ved utgangen av året et resultat før skatt på 35,5 millioner (35,9). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 0,98 % (1,09%). Resultatet er lavere enn forrige år som følge av økte nedskrivninger på utlån vedrørende koronasituasjonen.

## Rentenetto

Netto renteinntekter er 72,1 millioner (67,6) ved utgangen av året. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 1,98 % (2,05 %). Rentenettoen er redusert fra 2,07% i forrige kvartal. Banken har foretatt renteendringer som følge av at Norges Bank satte ned styringsrenten til historiske 0 %. Effekten av renteendringene har gitt utslag i bankens regnskap utover andre halvår. I tillegg er sterk konkurranse, spesielt om boliglånskundene med på å presse marginene nedover.

## Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 26,6 millioner (23,3) ved utgangen av året. Av dette utgjør utbytte og andre inntekter av verdipapirer 4,3 millioner (3,3) i inntekt, mens netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester utgjør 23,9 millioner (22,8). De urealiserte tapene på verdipapirer som skyldtes verdifall i obligasjonsmarkedet på bankens likviditetsportefølje, ble i løpet av andre kvartal reversert, og ved årets slutt hadde banken en liten urealisert gevinst på obligasjonsporteføljen. Økte netto provisjonsinntekter skyldes noe høyere provisjoner fra alle områder, men spesielt fra formidling av lån i Eika Boligkreditt. Det har også vært en liten nedgang i provisjonskostnader på betalingstjenester. I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,73 % (0,71 %).

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 54,3 millioner (50,0) ved utgangen av året. Økningen fra i fjor skyldes hovedsakelig økte øvrige driftskostnader og kostnader på grunn av økt antall årsverk og arbeidsoppgaver, samt tap ved salg av eiendel. Lønns- og personalkostnader er som budsjettet. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle sine ansatte. Banken er også tilknyttet Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). Formålet med ordningen er å yte pensjon til ansatte som ønsker å trappe ned sin arbeidsinnsats helt eller delvis på et hvilket som helst tidspunkt fra oppnådd AFP-alder på 62 år, og fram til folketrygdens pensjonsalder på 67 år. Øvrige driftskostnader har økt sammenlignet med i fjor, noe av dette skyldes økt kurs mot danske kroner mot vår dataleverandør SDC. Banken har i løpet av året tatt i bruk flere eksterne tjenester fra Eika. Det er i siste kvartal ført en påløpt kostnad på 0,5 millioner i forbindelse med konvertering til TietoEvry. Kostnader i prosent av inntekter, justert for verdipapirer, er 57,8 % (56,5 %). I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,49% (1,52 %).

## Tap og mislighold

Hemne Sparebank hadde en liten nedgang i mislighold og tapsutsatte engasjementer fra tredje til fjerde kvartal. Ved utgangen av året var det registrert mislighold på 7,8 millioner og tapsutsatte engasjementer på 22,9 millioner. Det er foretatt individuelle nedskrivninger på utlån og garantier på til sammen 6,1 millioner.

Banken har ført tap på utlån og garantier med 8,9 millioner (5,0) i år. Bokførte tap utgjør 0,29% av brutto utlån. Totale nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån er 14,5 millioner pr. 31.12.2020.

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholds-sannsynlighet. I tillegg til de modellberegnete nedskrivningene av utlånsporteføljen er det foretatt en ekstra nedskrivning som følge av koronasituasjonen. Usikkerheten om nedskrivningsmodellen ikke i tilstrekkelig grad, og tidsnok tar høyde for makrobildet gjør at banken har foretatt en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer. Ut fra denne gjennomgangen foretok vi en tilleggsnedskrivning for 1.kvartal på 4,6 millioner.

Tilsvarende gjennomganger er gjennomført utover året. Dette resulterte i en tilleggsnedskrivning på 0,9 millioner for andre kvartal og 0,6 millioner i fjerde kvartal, slik at banken totalt i år har foretatt en ekstra nedskrivning på 6,1 millioner. Utviklingen må følges videre framover da situasjonen med korona fremdeles er uavklart. Det vises til note 6-11 om mislighold og nedskrivninger for spesifikasjoner.

### Balanse morbank

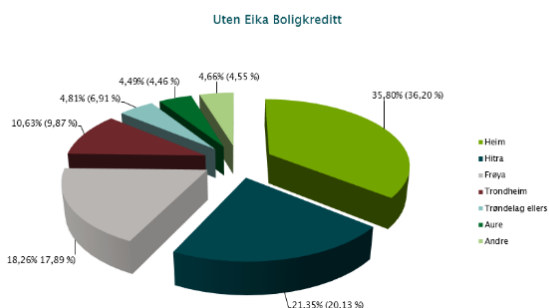
Bankens forvaltningskapital er på 4.003 millioner (3.438), som er 565 millioner og 16,4 % høyere enn på samme tid i fjor. Endringen skyldes i det vesentligste økning i innskudd, men også i rentebærende verdipapirer og utlån. Det er de siste 5 månedene av året veksten i forvaltningskapital har kommet, med en stor innskuddsøkning i siste kvartal. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 4.771 millioner (4.089), som er 16,7% høyere enn på samme tid i fjor.

### Utlåns- og innskuddsutvikling

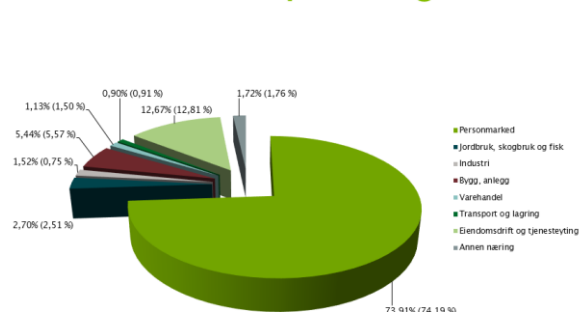
Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av året er på 3.063 millioner (2.959), som er 104 millioner, og 3,5 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 74 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 26 %. Utlånsfordelingen mellom personmarked og næring er uendret siden årsskiftet. Banken har i tillegg boliglån i Eika Boligkreditt, og ved utgangen av året utgjør disse 768 millioner (651), som er 18,0 % høyere enn på samme tid i fjor. Økning i utlån i Eika Boligkreditt hittil i år er 117 millioner. Totale utlån er dermed 3.831 millioner (3.610), som er 221 millioner, og 6,1 % høyere enn på samme tid i fjor.

Banken har tett kontakt med kundene etter at situasjonen med korona oppsto. Erfaringer viser at de fleste kundene har kommet gjennom perioden hittil på en tilfredsstillende måte.

### Utlån - geografisk fordelt 2020

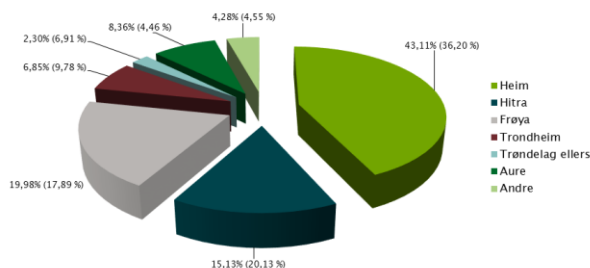


### Utlån - fordelt på næring 2020

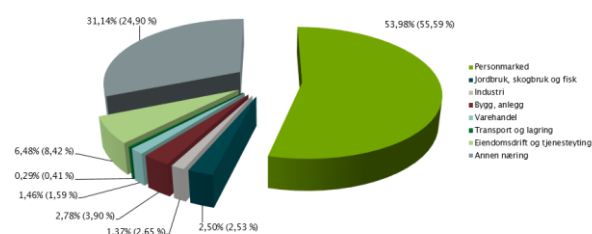


Totale innskudd fra kunder utgjør ved årets utgang 2.838 millioner mot 2.468 millioner pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 15,0 %. Etter en periode der innskuddsdekningen flatet ut, har den økt igjen i tredje og fjerde kvartal. En vesentlig del av økningen kommer fra kommuneinnskudd. Innskuddsdekningen er nå på 92,6 % (83,4%).

## Innskudd geografisk fordelt 2020



## Innskudd fordelt på næring 2020



## Likviditet

Likviditetsområdet overvåkes nøye vedrørende beholdning, forfallsstruktur og policy. Status på likviditetsområdet inkludert forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Banken har tett daglig oppfølging av likviditetssituasjonen. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 125 millioner. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. Denne trekkrettigheten var ikke benyttet pr. 31.12.2020. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank med en verdi på 265 millioner som har en ubenyttet låneramme på 178 millioner.

På grunn av økning i kommuneinnskudd i årets siste kvartal har banken en vesentlig høyere andel utlån til kredittinstitusjoner enn på samme tid i fjor.

Pengemarkedsrenten falt i løpet av første kvartal, med betydelig nedgang etter at Norges Bank satte ned styringsrenten, og videre inn i 2.kvartal. Rentepåslaget over 3-mnd NIBOR økte derimot mye og raskt på obligasjonslån like etter koronapandemien startet, noe som gjorde det kostbart å få skaffet funding i en periode. Markedet har nå stabilisert seg, og prisene har nærmet seg nivåer fra tidligere i år. Norges Bank etablerte adgang til å ta opp korte F-lån med sikkerhet i deponerte verdipapirer. Hemne Sparebank benyttet den utvidede F-låns adgangen med et 12 måneders lån på 25 millioner i mars og et 12-måneders lån på 50 millioner i august. Bankens neste forfall på obligasjonslån er i slutten av mai 2021 med 75 millioner.

## Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner, egenkapitalbevis og aksjer er vurdert til markedsverdi. Obligasjonsbeholdningen er bokført til 265,1 millioner mot 129,2 millioner på samme tid i fjor. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) er på 265,1 millioner, noe som for tiden utgjør 100 % av beholdningen. Banken har økt beholdningen av OMF med i overkant av 100 millioner i siste halvår.

Dette er gjort både med tanke på en større buffer av deponerte papirer i Norges Bank, samt plassering av overskuddslikviditet. Størsteparten av porteføljen av aksjer på 75,2 millioner er vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over utvidet resultat. Det er ført en positiv verdiendring knyttet til disse investeringene på 3,1 millioner ved utgangen av året.

## Kapitaldekning

Banken gjennomførte i april fjor en vellykket fortrinnsrettsemisjon av eierandelskapital på 45 mill. ekskl. overkursfond. Kapitaldekningen inkl. årets resultat er på 20,2% mot 23,3% på samme tid i fjor. Kjernekapitaldekningen er på 18,8% mot 21,5% i fjor, og ren kjernekapitaldekning er på 17,3% mot 19,7% i fjor. Bankens Leverage Ratio (uvektet kjernekapitalandel) er på 9,6% mot 10,3% i fjor.



I lys av koronapandemien ble det foretatt en ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. I generalforsamlingsmøte i mars ble det vedtatt at avsatt utbytte for regnskapsåret 2019 skulle overføres til utjevningsfondet. I ekstraordinær generalforsamling i slutten av november ble det vedtatt at utbytte for 2019 skulle utbetales. Utbetalingen ble foretatt i januar 2021.

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgrupper er beregnet til 19,6% mot 21,8% i fjor. Konsolidert kjernekapitaldekning er på 18,1% mot 20,0% i fjor, og konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 16,6% mot 18,2% i fjor.

Bankens kapitaldekning er over minstekravet som myndighetene har satt.

Banken har 828.571 egenkapitalbevis fordelt på 311 egenkapitalbevisiere. Banken har et godt grunnlag for videre drift gjennom solid egenkapital og forventet god inntjening.

## Disponering av årsresultatet

Resultat av ordinær drift etter skatt i 2020 er på 28,0 millioner mot 27,0 millioner i 2019. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,77 % i 2020 mot 0,82% i 2019. Årets skattekostnad utgjør 7,6 millioner mot 8,9 millioner i 2019. Bankens egenkapitalavkastning etter skatt er på 7,3 % i 2020 mot 8,2 % i 2019.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet i hele tusen kroner:

Overført til sparebankens fond	kr	20.716
Overført til gavefondet	kr	750
Avsatt til utbytte (utjevningsfond)	kr	5.800
Overført til utjevningsfond	kr	685
Sum disponert	kr	27.951

Bankens bokførte egenkapital inkludert eierandelskapital, fondsobligasjonskapital og fond for urealiserte gevinster utgjør etter dette 433,2 millioner.

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted etter årsskiftet, som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

Bankens regnskap for 2020 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

## Utsiktene fremover

Fra 1. januar 2020 ble Heim kommune slått sammen av tidligere Hemne, Halså og en del av Snillfjord kommuner. Dette gjør at bankens nærmeste markedsområde er utvidet med tidligere Halså kommune, og det arbeides framover for å utnytte dette potensialet. Banken besluttet i sommer å legge ned avdelingskontoret på Aure. Dette skyldes dels markedsituasjonen på Aure, i tillegg kom problemene på grunn av koronapandemien.

Hemne Sparebank har definert sitt hovedmarkedsområde som Heim, Hitra, Frøya og Aure. I tillegg har vi definert Trondheim og resten av Norge som våre markedsområder, når potensielle kunder har en eller annen tilknytning til våre hovedmarkedsområder.

Til tross for koronasituasjonen ser det ut som de lokale bedriftene har kommet seg godt gjennom 2020. Det vises til lav arbeidsledighet og et mindre antall permitteringer enn landsgjennomsnittet. Vi har likevel sett en økning i avdragsfrihet og opprettelse av statsgaranterte lån. Banken har ikke sett noen store endringer i form av flere konkurser som direkte kan knyttes til koronasituasjonen. Hvis dette ikke utvikler seg negativt i 2021, tror vi de fleste av våre bedriftskunder og privatkunder klarer seg bra gjennom pandemien.

Banken er i ferd med å operasjonalisere strategien som ble lagt i 2019. Vi har gjennom etablering av eget meglerforetak, samt oppkjøp av 75 % aksjene i Dalum Regnskap AS styrket oss for å ha flere bein å stå på. Vi vil fra 1.mars ha 4 ansatte som jobber med forsikring for å styrke oss ytterligere på forsikringsområdet. Vi tror at andre driftsinntekter vil være viktig for oss fremover, og ved å øke vår bredde av datterselskaper vil dette gi økt mulighet for økt inntjening på lang sikt. I tillegg til at banken og datterselskapene drar nytte av hverandres kompetanse, mener vi dette også kan være positivt for kundene.

Banken ønsker også i fremtiden å bidra til at lokalt næringsliv skal ha gode rammevilkår, både for eksisterende bedrifter og for nyetableringer. Vi vil igjennom vår tilknytning til Heim Aktivum AS bidra til at nyetableringer skal kunne skje. Banken ønsker i sterkere grad å vise seg frem som den lokale strategen for lokalt næringsliv, slik at bedriftene skal ha gode låne- og investeringsmuligheter.

Hemne Sparebank og de øvrige bankene i Eika-alliansen har besluttet å inngå ny avtale om dataleveranser med TietoEVRY. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre brukertilpasninger. Bytte av dataleverandør vil øke kostnadene på kort sikt, men er ventet å medføre en vesentlig reduksjon av datakostnadene over tid.

Utfordringer for de ansatte og generelt for banken har vært mange gjennom koronapandemien, men vi har klart oss godt gjennom 2020. Banken er usikker på utviklingen inn i 2021, men vi håper og tror at smittesituasjonen vil bedre seg i samfunnet når vaksineringsen nå er kommet godt i gang. Styret vil takke våre kunder for god oppslutning om lokalbanken, og til slutt en stor takk til bankens ansatte for godt arbeide i året som har gått.

Kyrksæterøra, 08.03.2021 /31.12.2020

#### Styret i Hemne Sparebank

  
Lars Bjørnar Lyngmo  
Styrets leder

  
Inger Spørild  
Styrets nestleder

  
Karl Vatn

  
Randi Viken

  
Kristin Kjønsvik

  
Tor Espnes  
Adm. banksjef

# Regnskap

## RESULTATREGNSKAP –KONSERN

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		106.227	112.698	106.227	112.698
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.130	2.648	2.130	2.648
Rentekostnader og lignende kostnader		36.247	47.731	36.247	47.731
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>72.110</b>	<b>67.615</b>	<b>72.110</b>	<b>67.615</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.949	22.773	23.949	22.773
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.283	2.642	2.283	2.642
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.263	3.290	4.263	3.290
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		628	-226	628	-226
Andre driftsinntekter		62	82	4.641	1.622
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>26.619</b>	<b>23.276</b>	<b>31.198</b>	<b>24.817</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	25.912	24.623	28.209	26.264
Andre driftskostnader	Note 22	26.751	24.078	29.023	25.381
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	1.618	1.298	1.618	1.298
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>54.282</b>	<b>49.999</b>	<b>58.851</b>	<b>52.943</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>44.447</b>	<b>40.892</b>	<b>44.457</b>	<b>39.489</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	8.941	5.029	8.941	5.029
<b>Resultat før skatt</b>		<b>35.506</b>	<b>35.863</b>	<b>35.516</b>	<b>34.460</b>
Skattekostnad	Note 24	7.555	8.908	7.555	8.908
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>27.951</b>	<b>26.954</b>	<b>27.961</b>	<b>25.552</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet res	Note 26	3.098	0	3.098	0
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>3.098</b>	<b>0</b>	<b>3.098</b>	<b>0</b>
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>3.098</b>	<b>0</b>	<b>3.098</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>31.049</b>	<b>26.954</b>	<b>31.059</b>	<b>25.552</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>		<b>8,69</b>	<b>8,30*</b>	<b>8,69</b>	<b>7,68*</b>
*					
<b>Resultat etter skatt per egenkapitalbevis</b>	Note 39	<b>7,41</b>	<b>8,30*</b>	<b>7,41</b>	<b>7,68*</b>

\*omregnet til fullt år

## BALANSE – KONSERN


### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		8.055	7.278	8.055	7.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		578.615	272.604	578.615	272.604
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 2	3.048.566	2.945.611	3.048.566	2.945.611
Rentebærende verdipapirer	Note 27	265.051	129.236	265.051	129.236
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	72.548	60.404	72.548	60.404
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	2.625	2.625	0	0
Varige driftsmidler	Note 32	23.044	14.897	23.094	14.938
Andre eiendeler	Note 33	4.026	4.233	4.656	4.331
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	Note 33	0	1.231	0	1.231
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4.002.530</b>	<b>3.438.118</b>	<b>4.000.585</b>	<b>3.435.633</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	275.482	150.454	275.482	150.454
Innskudd fra kunder	Note 35	2.838.036	2.467.796	2.836.796	2.467.732
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	400.980	376.000	400.980	376.000
Annen gjeld	Note 37	13.965	22.600	14.542	21.470
Pensjonsforpliktelser	Note 37	1.049	529	1.049	529
Betalbar skatt	Note 24	8.110	0	8.110	0
Andre avsetninger	Note 11	1.665	1.000	1.665	1.000
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.046	30.063	30.046	30.063
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	30.316	0	30.316
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.569.333</b>	<b>3.078.757</b>	<b>3.568.670</b>	<b>3.077.564</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	82.857	82.857	82.857	82.857
- Egne aksjer/egenkapitalbevis	Note 39	-1.979	-1.979	-1.979	-1.979
Overkursfond	Note 39	30	30	30	30
Fondsobligasjonskapital	Note 38	30.000	0	30.000	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>110.908</b>	<b>80.908</b>	<b>110.908</b>	<b>80.908</b>
Fond for urealiserte gevinster		17.735	0	17.735	0
Sparebankens fond		294.936	274.601	293.654	273.309
Gavefond		1.255	1.859	1.255	1.859
Utjevningsfond		8.363	1.993	8.363	1.993
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>322.289</b>	<b>278.453</b>	<b>321.007</b>	<b>277.161</b>
<b>Sum egenkapital</b>	Note 39	<b>433.197</b>	<b>359.361</b>	<b>431.915</b>	<b>358.069</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4.002.530</b>	<b>3.438.118</b>	<b>4.000.585</b>	<b>3.435.633</b>

Kyrksæterøra, 08.03.2021 / 31.12.2020

  
Lars Bjørnar Lyngmo  
Styrets leder

  
Inger Sporild  
Styrets nestleder

  
Karl Vatn

  
Randi Viken

  
Kristin Kjønsvik

  
Tor Espnes  
Adm. banksjef

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING – KONSERN

DIREKTE METODE <i>Tall i tusen kroner</i>	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Netto utbetaling av lån til kunder	-111.195	-329.630	-111.195	-329.630
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	106.085	110.126	106.085	110.126
Overtatte eiendeler	742	-1.231	742	-1.231
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	370.240	193.513	370.240	193.513
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-22.967	-32.824	-22.967	-32.824
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	8	-900	8	-900
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-434	1.890	-434	1.890
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-135.048	13	-135.048	13
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.130	2.573	2.130	2.573
Netto provisjonsinnbetalinger	21.665	20.131	26.292	21.671
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	183	354	183	354
Utbetalinger til drift	-52.211	-49.241	-56.838	-50.781
Betalt skatt	-7.855	-7.260	-7.855	-7.260
Utbetalte gaver	0	-1.234	0	-1.234
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>171.344</b>	<b>-93.720</b>	<b>171.344</b>	<b>-93.720</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-9.276	-2.570	-9.276	-2.570
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	0	-7.424	0	-7.424
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	6.503	4.365	6.503	4.365
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.263	3.290	4.263	3.290
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>1.489</b>	<b>-2.339</b>	<b>1.489</b>	<b>-2.339</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	24.980	0	24.980	0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-8.771	-9.679	-8.771	-9.679
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	123.500	80.000	123.500	80.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-2.719	-2.428	-2.719	-2.428
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-17	0	-17	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.195	-2.945	-1.195	-2.945
Renter på fondsobligasjon	-1.485	0	-1.485	0
Utbetalinger fra gavefond	-1.354	0	-1.354	0
Emisjon av egenkapitalbevis	0	40.618	0	40.618
Utbytte til egenkapitalbeviserne	0	-2.640	0	-2.640
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>132.940</b>	<b>102.927</b>	<b>132.940</b>	<b>102.927</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>305.774</b>	<b>6.868</b>	<b>305.774</b>	<b>6.868</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	275.379	268.511	275.379	268.511
Overgangseffekt IFRS	-482	0	-482	0
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>580.670</b>	<b>275.379</b>	<b>580.670</b>	<b>275.379</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>				
Konter og kontantekvivalenter	8.055	7.278	8.055	7.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	572.615	268.101	572.615	268.101
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>580.670</b>	<b>275.379</b>	<b>580.670</b>	<b>275.379</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN

Konsern	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>									
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>82.857</b>	<b>-1.979</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>273.309</b>	<b>1.993</b>	<b>1.859</b>	<b>0</b>	<b>358.069</b>
Overgang til IFRS				30.000	545	164		14.917	45.626
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>82.857</b>	<b>-1.979</b>	<b>30</b>	<b>30.000</b>	<b>273.854</b>	<b>2.157</b>	<b>1.859</b>	<b>14.917</b>	<b>403.695</b>
Resultat etter skatt					20.726	6.485	750		27.961
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat								3.098	3.098
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.726</b>	<b>6.485</b>	<b>750</b>	<b>3.098</b>	<b>31.059</b>
Utbetalt utbytte									0
Utbetaling av gaver							-1.354		-1.354
Utbetalte renter hybridkapital					-1.142	-343			-1.485
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					216	65		-280	0
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>82.857</b>	<b>-1.979</b>	<b>30</b>	<b>30.000</b>	<b>293.654</b>	<b>8.363</b>	<b>1.255</b>	<b>17.735</b>	<b>431.915</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>254.968</b>	<b>1.280</b>	<b>1.343</b>	<b>0</b>	<b>297.734</b>
Resultat etter skatt					18.115	713	1.750		20.578
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>273.083</b>	<b>1.993</b>	<b>3.093</b>	<b>0</b>	<b>318.312</b>
Emisjon av egenkapitalbevis	42.857	-2.078	-113						40.666
Utbetalt utbytte									0
Utbetaling av gaver							-1.234		-1.234
Endring egne egenkapitalbevis		99			-147				-48
Andre egenkapitaltransaksjoner					373				373
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>82.857</b>	<b>-1.979</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>273.309</b>	<b>1.993</b>	<b>1.859</b>	<b>0</b>	<b>358.069</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital			Sum egenkapital	
	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond/utbytte*	Gavefond		Fond for urealiserte gevinster
<i>Tall i tusen kroner</i>									
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>82.857</b>	<b>-1.979</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>274.601</b>	<b>1.993</b>	<b>1.859</b>	<b>0</b>	<b>359.361</b>
Overgang til IFRS				30.000	545	164		14.917	45.626
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>82.857</b>	<b>-1.979</b>	<b>30</b>	<b>30.000</b>	<b>275.146</b>	<b>2.157</b>	<b>1.859</b>	<b>14.917</b>	<b>404.987</b>
Resultat etter skatt					20.716	6.485	750		27.951
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat								3.098	3.098
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.716</b>	<b>6.485</b>	<b>750</b>	<b>3.098</b>	<b>31.049</b>
Utbetalt utbytte									0
Utbetaling av gaver							-1.354		-1.354
Utbetalte renter hybridkapital					-1.142	-343			-1.485
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster					216	65		-280	0
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>82.857</b>	<b>-1.979</b>	<b>30</b>	<b>30.000</b>	<b>294.936</b>	<b>8.363</b>	<b>1.255</b>	<b>17.735</b>	<b>433.197</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>255.231</b>	<b>1.280</b>	<b>1.343</b>	<b>0</b>	<b>297.997</b>
Resultat etter skatt					19.517	713	1.750		21.980
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>274.748</b>	<b>1.993</b>	<b>3.093</b>	<b>0</b>	<b>319.977</b>
Emisjon av egenkapitalbevis	42.857	-2.078	-113						40.666
Utbetalt utbytte									0
Utbetaling av gaver							-1.234		-1.234
Endring egne egenkapitalbevis		99			-147				-48
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>82.857</b>	<b>-1.979</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>274.601</b>	<b>1.993</b>	<b>1.859</b>	<b>0</b>	<b>359.361</b>

\*avsatt utbytte for 2020 er ført mot utjevningsfond



## NØKKELTALL – MORBANK

Morbank**	2020	2019
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,85 %	56,93 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,57 %	4,73 %
Egenkapitalavkastning*	7,31 %	8,20 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,15 %	23,01 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,11 %	0,25 %
Utlånsmargin hittil i år	2,77 %	2,45 %
Netto rentemargin hittil i år	1,98 %	2,05 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,13 %	25,92 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,34 %	22,89 %
Innskuddsdekning	92,65 %	83,41 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	20,23 %	23,27 %
Kjernekapitaldekning	18,78 %	21,48 %
Ren kjernekapitaldekning	17,34 %	19,72 %
Leverage ratio	9,55 %	10,26 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	319	168
NSFR	139	132

\*\* Datterselskap utgjør minimal effekt på nøkkeltall og er ikke hensyntatt  
Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert



## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

---

### GENERELL INFORMASJON

Hemne Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Heim kommune, med avdelingskontor i Hitra og Frøya kommune.

Koronapandemien har preget samfunnet og også banken siden midten av mars. Det er iverksatt mange og til dels drastiske tiltak for å hindre smitte, samt å hjelpe næringsliv og privatpersoner i en vanskelig tid. Konsekvensene for samfunnet er avhengig av hvor lang tid det tar før man er tilbake i en tilnærmet normalsituasjon. Det er vanskelig å forutsi de økonomiske effektene dette vil ha, men det er stor sannsynlighet for at det vil påvirke veksten både i Norge og resten av verden.

### GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSEN AV REGNSKAPET

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

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 43 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk IFRS.

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

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

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

Fondsobligasjonslån som etter regnskapsreglene for NGAAP er klassifisert som gjeld, skal klassifiseres som egenkapital etter IFRS.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

### 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.

### Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av datterselskap

Banken har 1 datterselskap, Kystregionen Eiendomsmegling AS. Det utarbeides konsernregnskap etter reglene i IFRS fra 2020.

## Segmentinformasjon

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

## Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved 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).

Hemne Sparebank 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 vedtatt på generalforsamlingen.

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

## Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

## Finansielle instrumenter – klassifisering

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

*Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:*

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

*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 ingen fastrentelån p.t. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. 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 verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

## MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

## MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kreditforringelse 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 siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

## Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

## Sikringsbokføring

Hemne Sparebank benytter ikke sikringsbokføring p.t.

## 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.

## Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflytte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

## Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 44 for ytterligere detaljer.

## Skatt

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført. Banken har fondsobligasjonslån som klassifiseres som egenkapital. Renter føres mot egenkapital. Renter er skattemessig fradragsberettiget og inngår i beregningen av betalbar skatt. Skattesats for finansforetak utgjør 25%, samme sats som året før. Formuesskatt for finansforetak er 0,15%, samme sats som året før. Formuesskatt er ført som skattekostnad.

## Ansattelytelser

Banken er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen. Adm. banksjef har en tilleggs-pensjonsavtale etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet.

## Fondsobligasjonslån

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell 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 drifts- midler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## Noter 2019 (regnskapsprinsipper for 2019)

### Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk, NGAAP, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

### Resultatposter

#### Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

#### Inntektsføring/kostnadsføring

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

#### Bruk av estimater

Det er brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk. Dette gjelder særlig poster som nedskrivninger på utlån og verdi av verdipapirer. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og underliggende forutsetninger revurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår.

### Utlån – beskrivelse og definisjoner

#### Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånet. Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overført lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

#### Behandling av tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil bli konstatert på et senere tidspunkt.

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Det blir foretatt vurdering av alle engasjement som har utviklet seg negativt, eller som vi har mistanke om vil utvikle seg i negativ retning. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerheter, låntakers betjeningsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

### **Behandling av misligholdte engasjement**

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt, og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer, når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

### **Behandling av konstaterte tap**

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjement, eller at engasjement er vurdert som tapt av banken.

### **Reversering av tidligere nedskrevne engasjement**

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

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

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte engasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og historiske tapstall og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem.

Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betalingsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser. Ved nedskrivninger på grupper av utlån er risikoklassifiseringsmodellen som er felles for Eikabankene benyttet, med tillegg av egne faktorer for beregning av nedskrivning. Faktorene korrelerer med risikoklasse, jo høyere risikoklasse som gir sterkere indikator på svekket økonomisk status, jo større faktor som medfører økt behov for nedskrivning.

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

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Bankens fordeler sine utlån på PM-lån til personmarkedet og BM-lån til bedriftsmarkedet. Nedskrivninger på individuelle utlån er nedskrivning til dekning av påregnelige tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatt på balansedagen. Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. For utlån med flytende rente benyttes effektiv rente på måletidspunktet som diskonteringsrente. For utlån med fast rente er diskonteringsrenten lik opprinnelig effektiv rente.

## **Finansielle instrumenter**

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr. 31.12.19.

## Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Omløpsporteføljen og anleggsporteføljen verddivurderes etter forskjellige regler og hver for seg.

### Sertifikater og obligasjoner

Banken har obligasjoner definert som omløpsmidler. Omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi. Obligasjonsporteføljen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko, og er en del av bankens likviditetsbuffer. Analyse av obligasjonsporteføljen blir foretatt ved hvert månedsskifte med fastsettelse av virkelig verdi og rentefølsomhet av profesjonell aktør.

### Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er anskaffelseskost eller kjent omsetningsverdi. Dersom virkelig verdi av aksjer klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskost, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

## Varige driftsmidler

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

## Pensjonsordninger og pensjonskostnader

Premie til innskuddsbasert pensjon, tilleggspensjon og Fellesordningen for Avtalefestet pensjon kostnadsføres fortløpende.

## Skatt

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

## Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkurs inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generelt fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån, i tillegg til opptak av egenkapitalbevis.

## NOTE 2 – KREDITTRISIKO

---

### 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.

### Definisjon av mislighold

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

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

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

### Eksponering ved mislighold

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



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

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

## Tap ved mislighold (LGD)

### Nedskrivninger på utlån

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

#### Personkunder

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

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

## Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholds sannsynlighet 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:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$  og  $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

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

Engasjement i steg 3 med en positiv utvikling i forventede kontantstrømmer kan friskmeldes og føres tilbake til steg 1 eller 2. Dette gjøres ut fra en individuell vurdering av engasjementet.

## 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 scenarier – basis, oppside og nedside – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20% av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel. I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

	2021	2022	2023	2024
<b>Basis</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48

	2021	2022	2023	2024
<b>Nedside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28

	2021	2022	2023	2024
<b>Oppside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

### Nedskrivninger i Steg 3

Banken gjennomgår vesentlige deler av bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig 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.

### Koronapandemien (Covid-19) og vurderinger utover modellberegnet tap

Koronapandemien førte til en ikke uvesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

## Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av koronapandemien.

## Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se videre i prinsippnoten for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av koronasituasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

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

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

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement. Det er foretatt noen justeringer i modellen i fra 1. til 2.kvartal, og fra 3.til 4.kvartal ut fra makroerfaringer, ved at noen bransjer får høyere grad av påvirkning, mens andre går ned i grad av påvirkning.

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

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

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

Justeringssatsen pr. næring er nyansert i scenarier for 2020. Scenariene mild, middels og stor effekt representerer et grovt estimat på forventende tap på utlån. Effektene av pandemien er ved årets slutt fortsatt usikre og derfor vil også estimatene være forbundet med usikkerhet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. koronapandemien f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering på 1,1 mill ved årets slutt.

Tilleggsnedskrivninger som følge av koronapandemien er i hovedsak tilknyttet næringsengasjement i Bygg-og anlegg, overnatting, samt omsetning og drift av fast eiendom. Nedskrivningene i den forenklete modellen fra Eika er justert noe ned for enkelte næringer ut fra forventninger framover, geografisk beliggenhet, kjennskap til smitte/arbeidsledighet/oppdragsmengde i kundemassen. Det er også foretatt en enkel individuell gjennomgang av engasjement i de enkelte næringsgruppene over. Tilleggsnedskrivningen på 5,0 mill er fordelt på bransje framkommer i note. Nedskrivningen er fordel på steg 1 (90%) og steg 2 (10%) tilnærmet likt fordelingen etter den ordinære nedskrivningsmodellen.

## 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		Misligholdssannsynlighet	
1	Lav risiko	-	0,0010
2		0,0010	0,0025
3		0,0025	0,0050
4	Middels risiko	0,0050	0,0075
5		0,0075	0,0125
6		0,0125	0,0200
7		0,0200	0,0300
8	Høy risiko	0,0300	0,0500
9		0,0500	0,0800
10		0,0800	1,0000
11	Mislighold	Kunden er i mislighold	
12	Tapsuttatt	Vurdert som tapsutsatt, ikke misligholdt	

## NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

### Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsp porteføljen 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 tapestimater 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 verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger for virkelig verdi finansielle instrumenter.

## NOTE 4 – RISIKOSTYRING

---

### Risikostyring

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer (policyer) 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 øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko og omtale av bankens forventede kredittap i forbindelse med Koronapandemien er omtalt i note 2.

## Likviditetsrisiko

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

Se note 14 og styrets beretning for vurdering av likviditetsrisiko.

## Markedsrisiko

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres kvartalsvis til styre og ledelse. Banken har en lite risikoeksponert portefølje. Beholdningen består i det vesentligste av Obligasjoner med fortrinnsrett, og er fortrinnsvis anskaffet som lett omsettelige verdipapirer for likviditetsbuffer. Banken har økt sin portefølje noe i året som har gått, men ikke økt risikoeksponering mot andre verdipapirer.

Se note 26–29 og styrets beretning for vurdering av markedsrisiko.

## Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og finansiering med fastrente. Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendeler og gjeldsside ikke er sammenfallende. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Bankens styre har fastsatt rammer for bankens renterisiko og det blir foretatt løpende kontroll av at banken holder seg innenfor de vedtatte rammene. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken kan tape (urealisert) ved en ugunstig renteendring på 1%. Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, og har ingen fastrentelån ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 227 mill. med forfall fra 3–12 måneder. Bankens utlån har flytende rente som følger markedets renteutvikling. Banken hadde ingen fastrentelån ved utgangen av 2020. Markedsinnlånene har en rente på 3 mnd Nibor pluss margin ved opptakstidspunktet. Banken søker å ha en god og langsiktig forfallsstruktur på innlånene. Obligasjonsbeholdningen av Obligasjoner med fortrinnsrett har også flytende rente som reguleres i henhold til 3 mnd Nibor.

Netto renterisiko betraktes som lav. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,7 mill. ved årets slutt. Bankens renterisiko er innenfor den fastsatte ramme på 1,5 mill. Banken har ingen rentebytteavtaler.

Se note 17, 34–36 for vurdering.



## 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.

## 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 kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

## Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliancepolicy 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 complianceområdet 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.



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern inkl. andel samarb.gruppe i 2020	
	2020	2019	2020	
Opptjent egenkapital	294.936	274.601	256.105	
Overkursfond	30	30	35.591	
Utjevningfond	8.363	1.993	0	
Annen egenkapital	17.735	0	18.053	
Egenkapitalbevis	80.878	80.878	0	
Aksjekapital			90.420	
Gavefond	1.255	1.859	0	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>403.197</b>	<b>359.361</b>	<b>400.170</b>	
Avsatt utbytte	-5.800	0	0	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-340	0	-522	
Fradrag i ren kjernekapital	-37.280	-28.391	-5.010	
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>359.777</b>	<b>330.970</b>	<b>394.638</b>	
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	34.935	
Fradrag i kjernekapital	0	-445	0	
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>389.777</b>	<b>360.525</b>	<b>429.573</b>	
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	36.219	
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0	
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>419.777</b>	<b>390.525</b>	<b>465.792</b>	
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater	0	0	19	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	8.020	
Offentlige eide foretak	0	0	0	
Institusjoner	20.004	1.001	36.766	
Foretak	139.388	113.239	143.336	
Massemarked	0	0	10.801	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.353.403	1.200.833	1.590.750	
Forfalte engasjementer	14.320	8.593	14.624	
Høyrisiko-engasjementer	75.588	0	75.588	
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.505	12.322	32.303	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	80.556	41.152	80.556	
Andeler i verdipapirfond	0	0	523	
Egenkapitalposisjoner	47.505	43.638	40.535	
Øvrige engasjement	159.849	114.609	161.180	
CVA-tillegg	0	0	18.158	
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.917.119</b>	<b>1.535.387</b>	<b>2.213.158</b>	
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>157.886</b>	<b>142.739</b>	<b>164.811</b>	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2.075.005</b>	<b>1.678.126</b>	<b>2.377.969</b>	<b>1.984.612</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,23 %</b>	<b>23,27 %</b>	<b>19,59 %</b>	<b>21,82 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,78 %</b>	<b>21,48 %</b>	<b>18,06 %</b>	<b>19,95 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,34 %</b>	<b>19,72 %</b>	<b>16,60 %</b>	<b>18,18 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,55 %</b>	<b>10,26 %</b>	<b>8,61 %</b>	<b>8,85 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,52% i Eika Gruppen AS og på 0,77% i Eika Boligkreditt AS.

I desember kom det presiseringer fra Finanstilsynet vedrørende vekting av engasjementer som finansierer utvikling og bygging av fast eiendom, gjort med sikte på å videreselge med fortjeneste. Disse er å anse som høyrisikoengasjement og skal risikovektes med 150%. Dette har medført en økning i beregningsgrunnlaget, samt en reduksjon av kapitaldekningen på rundt 0,3%-poeng.

## NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.330.746	7.053	0		2.337.799
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	470.883	62.807	0		533.690
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	59.255	105.258	0		164.513
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	27.070		27.070
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.860.884</b>	<b>175.117</b>	<b>27.070</b>	<b>0</b>	<b>3.063.071</b>
Nedskrivninger	-7.090	-2.728	-4.688		-14.506
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.853.794</b>	<b>172.389</b>	<b>22.382</b>	<b>0</b>	<b>3.048.565</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.017.591	7.053	0		2.024.644
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	118.806	45.354	0		164.161
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.473	40.221	0		55.694
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	19.449		19.449
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.151.870</b>	<b>92.629</b>	<b>19.449</b>	<b>0</b>	<b>2.263.947</b>
Nedskrivninger	-1.360	-1.087	-2.188		-4.635
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.150.510</b>	<b>91.542</b>	<b>17.260</b>	<b>0</b>	<b>2.259.312</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	313.155	0	0		313.155
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	352.077	17.452	0		369.529
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	43.782	65.036	0		108.819
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	7.622		7.622
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>709.014</b>	<b>82.489</b>	<b>7.622</b>	<b>0</b>	<b>799.124</b>
Nedskrivninger	-5.730	-1.641	-2.500		-9.871
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>703.284</b>	<b>80.848</b>	<b>5.122</b>	<b>0</b>	<b>789.253</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	159.967	8.960	0		168.927
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	33.882	16.342	0		50.225
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.365	3.979	0		5.344
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	3.662		3.662
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>195.214</b>	<b>29.281</b>	<b>3.662</b>	<b>0</b>	<b>228.157</b>
Nedskrivninger	-156	-95	-1.400		-1.651
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>195.058</b>	<b>29.186</b>	<b>2.262</b>	<b>0</b>	<b>226.506</b>

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.846.765	107.286	12.781	0	1.966.832
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	842.114	46.584	16.649	0	905.347
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	249.393	16.190	10.510	0	276.093
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	16.888	2	1.000	-2.021	19.912
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.562	0	0	0	3.562
<b>Total</b>	<b>2.958.722</b>	<b>170.063</b>	<b>40.939</b>	<b>-2.021</b>	<b>3.171.746</b>
Gruppenedskrivninger					-11.090
<b>Total</b>	<b>2.958.722</b>	<b>170.063</b>	<b>40.939</b>	<b>-2.021</b>	<b>3.160.656</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.686.932	90.338	718		1.777.988
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	350.098	5.659			355.757
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	143.606	400			144.006
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	11.249			-1.621	12.870
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.164				3.164
<b>Total</b>	<b>2.195.049</b>	<b>96.397</b>	<b>718</b>	<b>-1.621</b>	<b>2.293.785</b>
Gruppenedskrivninger					-7.763
<b>Total</b>	<b>2.195.049</b>	<b>96.397</b>	<b>718</b>	<b>-1.621</b>	<b>2.286.022</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	159.833	16.948	12.063		188.844
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	492.016	40.925	16.649		549.590
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	105.787	15.790	10.510		132.087
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	5.639	2	1.000	-400	7.042
Opptjente renter (ikke klassifisert)	398				398
<b>Total</b>	<b>763.674</b>	<b>73.666</b>	<b>40.222</b>	<b>-400</b>	<b>877.961</b>
Gruppenedskrivninger					-3.327
<b>Total</b>	<b>763.674</b>	<b>73.666</b>	<b>40.222</b>	<b>-400</b>	<b>874.634</b>

## NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	205.855	213.667
Byggelån	47.496	66.855
Nedbetalingslån	2.809.721	2.678.201
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.063.071</b>	<b>2.958.722</b>
Nedskrivning steg 1	-7.090	0
Nedskrivning steg 2	-2.728	-11.090
Nedskrivning steg 3	-4.688	-2.021
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.048.566</b>	<b>2.945.611</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	768.107	650.758
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.816.673</b>	<b>3.596.369</b>

<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Heim	1.096.625	1.071.182
Hitra	653.922	595.603
Frøya	559.313	529.205
Trondheim	325.538	292.044
Trøndelag ellers	147.327	204.334
Aure	137.550	131.820
Andre	142.797	134.534
<b>Sum</b>	<b>3.063.071</b>	<b>2.958.722</b>

## NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.563	-2.188	17.375
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	8.216	-1.800	6.416
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2.952	-700	2.252
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>30.732</b>	<b>-4.688</b>	<b>26.044</b>

## 2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.678	-1.621	8.057
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.941	-400	3.541
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>13.619</b>	<b>-2.021</b>	<b>11.598</b>

### Kredittforringede engasjement

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	7.802	9.786
Nedskrivning steg 3	-1.456	
Individuelle nedskrivninger		-1.528
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>6.345</b>	<b>8.258</b>
Andre kredittforringede lån	22.931	3.833
Nedskrivning steg 3	-3.232	
Individuelle nedskrivninger		-493
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte engasjement</b>	<b>19.699</b>	<b>3.340</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>26.044</b>	<b>11.598</b>

### Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	18.249	59,4 %	8.258	60,6 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	10.910	35,5 %	3.807	28,0 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1.573	5,1 %	1.554	11,4 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjement</b>	<b>30.732</b>	<b>100,00 %</b>	<b>13.619</b>	<b>100,00 %</b>

## NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Over 1 t.o.m. 3				Over 3 t.o.m. 6		Over 6 t.o.m. 12		Over 1 år	Sum forfalte lån	Sikkerhet for Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån > 90 dg	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
		Under 1 mnd.	mnd	mnd.	mnd.	mnd.	mnd.							
<b>2020</b>														
Privatmarkedet	2.189.234	66.909	2	0	4.141	3.661	74.713	19.449	10.044	6.207				
Bedriftsmarkedet	772.971	22.672	3.481	0	0	26.153	7.622	10.044	0	8.551				
<b>Totalt</b>	<b>2.962.205</b>	<b>89.581</b>	<b>3.484</b>	<b>0</b>	<b>4.141</b>	<b>3.661</b>	<b>100.866</b>	<b>27.070</b>	<b>10.044</b>	<b>14.758</b>				
<b>2019</b>														
Privatmarkedet	2.126.478	54.072	4.932	4.699	4.153	715	68.571	9.786	8.147	111				
Bedriftsmarkedet	747.969	15.486	0	219	0	0	15.705	3.830	219	3.588				
<b>Totalt</b>	<b>2.874.447</b>	<b>69.558</b>	<b>4.932</b>	<b>4.918</b>	<b>4.153</b>	<b>715</b>	<b>84.276</b>	<b>13.616</b>	<b>8.366</b>	<b>3.699</b>				

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk på 1000 kr eller mer.

## NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Ned-	Ned-	Ned-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	skrivning	skrivning	skrivning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.263.947	-1.360	-478	-2.188	108.902	8.399	-2	-10	0	2.377.211
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	82.883	-36	-23	0	7.697	75	-2	0	0	90.592
Industri	46.669	-107	-30	0	10.521	12.216	-6	-3	0	69.261
Bygg, anlegg	166.336	-1.583	-815	-1.800	16.998	11.132	-5	-18	-1.400	188.844
Varehandel	34.602	-187	-51	0	6.144	7.499	-10	-34	0	47.962
Transport og lagring	27.626	-460	-28	0	1.993	3.621	-10	-13	0	32.729
Eiendomsdrift og tjenesteyting	388.133	-1.681	-455	-700	9.687	12.632	-117	-7	0	407.492
Annen næring	52.876	-1.676	-848	0	7.712	2.929	-4	-10	0	60.980
<b>Sum</b>	<b>3.063.071</b>	<b>-7.090</b>	<b>-2.728</b>	<b>-4.688</b>	<b>169.654</b>	<b>58.502</b>	<b>-156</b>	<b>-95</b>	<b>-1.400</b>	<b>3.275.071</b>
<b>2019</b>										
Tall i tusen kroner					Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet					2.195.049	-1.621	96.397	7.218		2.297.043
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske					74.240		7.745	195		82.180
Industri					22.136		0	2.904	-1.000	24.041
Bygg, anlegg					164.895		20.770	10.748		196.413
Varehandel					44.524		7.821	6.649		58.993
Transport og lagring					26.780		0	3.631		30.411
Eiendomsdrift og tjenesteyting					378.984	-400	8.177	9.227		395.987
Annen næring					52.114		29.153	368		81.635
<b>Sum</b>					<b>2.958.723</b>	<b>-2.021</b>	<b>170.063</b>	<b>40.939</b>	<b>-1.000</b>	<b>3.166.704</b>
Gruppenedskrivninger										-11.090
<b>Total</b>										<b>3.155.614</b>

## NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds-sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og 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, makro-økonomiske 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	512	1.146	1.621	3.279
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-249	0	-235
Overføringer til steg 2	-27	318	0	291
Overføringer til steg 3	-24	-218	1.308	1.065
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	0	0	20
Utlån som er fraregnet i perioden	-141	-272	-1.520	-1.933
Konstaterte tap	0	0	780	780
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-190	167	-1	-24
Andre justeringer	1.198	195	0	1.393
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.360</b>	<b>1.087</b>	<b>2.188</b>	<b>4.635</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.014.465	174.641	5.943	2.195.049
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62.984	-60.494	-1.309	1.181
Overføringer til steg 2	-28.131	28.131	0	0
Overføringer til steg 3	-3.898	-12.582	16.480	0
Nye utlån utbetalt	790.289	13.200	0	803.489
Utlån som er fraregnet i perioden	-683.839	-50.267	-2.446	-736.551
Konstaterte tap	0	0	780	780
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>2.151.870</b>	<b>92.629</b>	<b>19.449</b>	<b>2.263.947</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	787	1.598	400	2.785
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	57	-718	0	-661
Overføringer til steg 2	-32	245	0	212
Overføringer til steg 3	-77	0	1.800	1.723
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	528	13	9	550
Utlån som er fraregnet i perioden	-357	-567	151	-773
Konstaterte tap	0	0	-250	-250
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-44	-139	390	207
Andre justeringer	4.868	1.209	0	6.077
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>5.730</b>	<b>1.641</b>	<b>2.500</b>	<b>9.871</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	644.439	114.874	4.360	763.674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41.134	-41.922	-393	-1.181
Overføringer til steg 2	-18.684	17.442	-152	-1.394
Overføringer til steg 3	-4.793	1.394	4.793	1.394
Nye utlån utbetalt	268.005	44.021	0	312.026
Utlån som er fraregnet i perioden	-221.088	-53.320	-736	-275.144
Konstaterte tap	0	0	-250	-250
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>709.014</b>	<b>82.489</b>	<b>7.622</b>	<b>799.124</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	120	206	1.000	1.326
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-15	0	-12
Overføringer til steg 2	-5	27	0	22
Overføringer til steg 3	-24	-12	400	364
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	4	1.000	1.016
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-61	-81	0	-142
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	-45	0	-59
Andre justeringer	126	11	-1.000	-863
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>156</b>	<b>95</b>	<b>1.400</b>	<b>1.651</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	160.300	49.674	1.028	211.002
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	810	-810	0	0
Overføringer til steg 2	-1.283	1.202	-1.424	-1.505
Overføringer til steg 3	-984	-1.424	1.988	-420
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	65.477	4.771	0	70.248
Engasjement som er fraregnet i perioden	-29.106	-24.132	2.070	-51.168
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>195.214</b>	<b>29.281</b>	<b>3.662</b>	<b>228.157</b>

Banken har lån på 2,6 millioner hvor lånene er fraregnet, men hvor banken har et juridisk krav.

Forbearance (betalingslettelser) utgjør ved årsskiftet 26,2 millioner, herav 18,5 millioner i steg 2 og 7,7 millioner i steg 3. Utlån med betalingslettelser er fordelt med 19,0 millioner for privatmarkedet og 7,2 millioner for bedriftsmarkedet.

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.021	1.521
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	307	2
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.458	1.086
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.068	-44
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.030	-544
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4.688</b>	<b>2.021</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	2.545	
Periodens endring i steg 3 på garantier	400	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	0	423
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	1.000
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	5.215	
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	2.590
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.030	544
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	216	1.509
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-465	-1.037
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>8.941</b>	<b>5.029</b>

## COVID-19 - Nedskrivninger

	Faktor	Steg 1	Steg 2	Nedskrivning
Personmarkedet	0,05 %	1.008	112	1.120
<b>Næringssektor fordelt:</b>				0
Jordbruk, skogbruk og fiske	0,00 %	0	0	0
Industri	0,50 %	81	9	90
Bygg, anlegg	0,0-2,0%	1.430	159	1.589
Varehandel	0,5-2,0%	162	18	180
Transport og lagring	0,5-2,0%	203	22	225
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0,5-6,0%	958	107	1.065
Annen næring (inkl. overnatting)	0,2-6,0%	1.639	182	1.821
<b>Sum</b>		<b>5.481</b>	<b>609</b>	<b>6.090</b>

Det kan være benyttet forskjellige faktorer innad i en bransjegruppe utfra bransjekode. Se note 2 for nærmere beskrivelse av nedskrivninger vedrørende Covid19.

## NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 9,62% (2019: 7,97%) av brutto engasjement. Banken har ett konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,33% av ansvarlig kapital.

	2020	2019
<b>10 største engasjement</b>	<b>294.729</b>	<b>235.822</b>
Totalt brutto engasjement	3.291.228	3.169.725
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>8,95 %</b>	<b>7,44 %</b>
Ansvarlig kapital	419.777	390.525
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>70,21 %</b>	<b>60,39 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>10,33 %</b>	<b>12,67 %</b>

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

## NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	
		Steg 1	Steg 2	Steg 1	Steg 2	Steg 1	Steg 2	
		1.591	1.577	1.678	1.678	1.508	2.031	1.602
		2.214	2.206	2.143	2.374	1.856	4.027	2.414

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til de modellberegnete nedskrivningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tillegg nedskrivninger og nedskrivninger i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

#### **Bokførte nedskrivninger**

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### **Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell**

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

#### **Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO**

---

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

1. balansestruktur: banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på eiendeler og gjeld, og har derfor et lavt refinansieringsbehov
2. likviditeten i markedet: denne er vurdert til god
3. 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
Kontanter og kontantekvivalenter						8 055	8 055
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						578 615	578 615
Netto utlån til og fordringer på kunder	18 140	48 996	228 824	479 983	2 272 623		3 048 566
Obligasjoner, sertifikat og lignende			100 328	164 723			265 051
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						100 298	100 298
<b>Sum ejendeler</b>	<b>18.140</b>	<b>48.996</b>	<b>329.152</b>	<b>644.706</b>	<b>2.272.623</b>	<b>686.968</b>	<b>4.000.585</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		25 065	50 052	200 356		8	275 482
Innskudd fra og gjeld til kunder		463 911	180 243	0		2 192 642	2 836 796
Obligasjonsgjeld			75 140	325 840			400 980
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 366	25 366
Ansvarlig lånekapital			30 046				30 046
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>488.976</b>	<b>335.482</b>	<b>526.196</b>	<b>0</b>	<b>2.218.016</b>	<b>3.568.670</b>
<b>Netto</b>	<b>18 140</b>	<b>- 439 980</b>	<b>- 6 330</b>	<b>118 510</b>	<b>2 272 623</b>	<b>-1 531 048</b>	<b>431 915</b>

**2019**

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						7 278	7 278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						272 604	272 604
Netto utlån til og fordringer på kunder	12 436	10 816	61 787	241 210	2 632 473	- 13 111	2 945 611
Obligasjoner, sertifikat og lignende			20 064	108 164	1 008		129 236
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						80 904	80 904
<b>Sum ejendeler</b>	<b>12.436</b>	<b>10.816</b>	<b>81.851</b>	<b>349.374</b>	<b>2.633.481</b>	<b>347.675</b>	<b>3.435.633</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner				150 454			150 454
Innskudd fra og gjeld til kunder	20 107	298 568	182 487	12 043		1 954 527	2 467 732
Obligasjonsgjeld		75 123	50 019	250 858			376 000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						23 000	23 000
Ansvarlig lånekapital				30 063			30 063
Fondsobligasjonskapital				30 316			30 316
<b>Sum gjeld</b>	<b>20.107</b>	<b>373.691</b>	<b>232.506</b>	<b>473.733</b>	<b>0</b>	<b>1.977.527</b>	<b>3.077.564</b>
<b>Netto</b>	<b>- 7 671</b>	<b>- 362 875</b>	<b>- 150 656</b>	<b>- 124 359</b>	<b>2 633 481</b>	<b>-1 629 851</b>	<b>358 069</b>

**NOTE 15 – VALUTARISIKO**

Valutarisiko er risikoen for kurstap som følge av kursendringer på utenlandsk valuta. Banken har liten eksponering mot valutarisiko, da denne er begrenset til en driftsavtale med datasentralen SDC som blir løpende fakturert i danske kroner. Kursen på danske kroner mot norske kroner har medført en noe økt datakostnad i 2020. Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen eiendeler eller gjeldsposter i utenlandsk valuta.

**NOTE 16 – KURSRIKSIKO**

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på rentebærende obligasjoner og aksjer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Bankens beholdning av omløpsaksjer er lav, kr.1,4 mill. ved utgangen av året. 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 markedsrenten.

### 2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						8.055	8 055
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						578.615	578 615
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 048 566					3 048 566
Obligasjoner, sertifikat og lignende	38 150	226 902					265 051
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						100 298	100 298
<b>Sum eiendeler</b>	<b>38.150</b>	<b>3.275.467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>686.968</b>	<b>4.000.585</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 207	175 267				8	275 482
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 656 553	180 243				2 836 796
Obligasjonsgjeld	75 418	325 562					400 980
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						25 366	25 366
Ansvarlig lånekapital		30 046					30 046
<b>Sum gjeld</b>	<b>175.625</b>	<b>3.187.428</b>	<b>180.243</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.374</b>	<b>3.568.670</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 137 475</b>	<b>88 039</b>	<b>- 180 243</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>661 594</b>	<b>431 915</b>

### 2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						7 278	7 278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						272 604	272 604
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 958 722				- 13 111	2 945 611
Obligasjoner, sertifikat og lignende	28 072	101 163					129 236
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						80 904	80 904
<b>Sum eiendeler</b>	<b>28.072</b>	<b>3.059.886</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>347.675</b>	<b>3.435.633</b>
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 328	50 127					150 454
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 273 202	182 487	12 043			2 467 732
Obligasjonsgjeld		376 000					376 000
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						23 000	23 000
Ansvarlig lånekapital		30 063					30 063
Fondsobligasjonskapital	30 316						30 316
<b>Sum gjeld</b>	<b>130.643</b>	<b>2.729.391</b>	<b>182.487</b>	<b>12.043</b>	<b>-</b>	<b>23.000</b>	<b>3.077.564</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 102 571</b>	<b>330 494</b>	<b>- 182 487</b>	<b>- 12 043</b>	<b>0</b>	<b>324 676</b>	<b>358 069</b>

## NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	142	1 891		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	106 085	110 807		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	2 130	2 648		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>108.357</b>	<b>115.346</b>		
			Gjennomsnittlig	Gjennomsnittlig
			rentesats	rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3 315	2 428	1,62 %	2,46 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	21 632	30 938	0,85 %	1,28 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8 771	9 951	2,12 %	2,73 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 195	1 332	3,95 %	4,42 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	1 666		5,52 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 335	1 418		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>36.247</b>	<b>47.731</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>72.110</b>	<b>67.615</b>		

## NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

KONSERN	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>RESULTAT</b>								
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>58.591</b>	<b>25.862</b>	<b>-12.343</b>	<b>72.110</b>	<b>62.155</b>	<b>17.714</b>	<b>-12.254</b>	<b>67.615</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.263	4.263			3.290	3.290
Netto provisjonsinntekter			21.665	21.665			20.131	20.131
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. instrumenter			628	628			-226	-226
Andre driftsinntekter			4.641	4.641			1.622	1.622
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31.198</b>	<b>31.198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.817</b>	<b>24.817</b>
Lønn og personalkostnader			28.209	28.209			26.264	26.264
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og imm. eiendeler			1.618	1.618			1.298	1.298
Andre driftskostnader			29.023	29.023			25.381	25.381
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58.851</b>	<b>58.851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.943</b>	<b>52.943</b>
Tap på utlånsgasjement og garantier	1.702	7.239		8.941	3.256	1.774		5.029
<b>Resultat før skatt</b>	<b>56.889</b>	<b>18.623</b>	<b>-39.996</b>	<b>35.516</b>	<b>58.900</b>	<b>15.940</b>	<b>-40.380</b>	<b>34.460</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	2.259.312	789.253		3.048.565	2.185.665	759.947		2.945.612
Innskudd fra kunder	1.531.917	1.306.119		2.838.036	1.371.838	1.095.958		2.467.796

## NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>				
Garantiprovisjon	924	693	924	693
Formidlingsprovisjoner	193	233	193	233
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6 518	5 799	6 518	5 799
Betalingsformidling	9 026	8 881	9 026	8 881
Verdipapirforvaltning	1 190	1 024	1 190	1 024
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 955	4 933	4 955	4 933
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 144	1 210	1 144	1 210
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>23.949</b>	<b>22.773</b>	<b>23.949</b>	<b>22.773</b>
<b>Provisjonskostnader</b>				
Garantiprovisjon	0	0	0	0
Betalingsformidling	1 740	2 033	1 740	2 033
Andre gebyr- og provisjonskostnader	543	609	543	609
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>2.283</b>	<b>2.642</b>	<b>2.283</b>	<b>2.642</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>				
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	343	-13	343	-13
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	77	-467	77	-467
Netto gevinst/tap på derivater				
Netto gevinst/tap på valuta	208	254	208	254
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>628</b>	<b>-226</b>	<b>628</b>	<b>-226</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>				
Driftsinntekter faste eiendommer				
Andre driftsinntekter	62	82	4 641	1 622
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>62</b>	<b>82</b>	<b>4.641</b>	<b>1.622</b>
<b>Utbytte</b>				
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.263	3.290	4.263	3.290
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-	-	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>4.263</b>	<b>3.290</b>	<b>4.263</b>	<b>3.290</b>

## NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønn	19.242	18.755	21.377	20.179
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.625	3.581	3.728	3.662
Pensjoner	2.347	2.076	2.402	2.212
Sosiale kostnader	698	210	702	210
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>25.912</b>	<b>24.623</b>	<b>28.209</b>	<b>26.264</b>

Banken har gitt retningslinjer som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.



Banken har en generell ordning for variabel godtgjørelse i form av salgsbonus og overskuddsdeling. Ordningen er basert på oppnåelse av budsjettert resultat og vekst, samt oppnådd salg innenfor oppgitte områder. Utbetalt bonus i 2020 ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer med de begrensninger oppad som gjelder. Det er utbetalt til sammen 678 i året avsatt fra året før. Bonusen tildeles med lik kronesats pr. årsverk. Styret gjør årlig vedtak om videreføring og/eller endring i bonusordningene. Banksjef er ikke inkludert i ordningen. Banken bruker ikke aksjeverdibasert godtgjørelse. Det er ikke gitt bonuser etter mars 2020 (starten på Koronapandemien).

2020 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Tor Espnes	1.483	0	186	2.110

2020 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Henry Sødahl	959	24	106	149

2020 Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Lars Bjørnar Lyngmo (leder)	135	0
Inger Sporild (nestleder)	80	0
Randi Viken	80	0
Karl Vatn	80	5.454
Kristin Kjønsvik (ansattvalgt)	82	1.097
Fartein Kjørsvik	78	0

2019 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Tor Espnes	1.389	13	184	2.773

2019 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Henry Sødahl	918	30	96	457

2019 Styret	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Lars Bjørnar Lyngmo (leder)	126	0
Inger Sporild (nestleder)	70	0
Randi Viken	56	0
Karl Vatn	72	5.535
Kristin Kjønsvik (ansattvalgt)	70	1.127
Fartein Kjørsvik	72	0

Andre godtgjørelser	2020	2019
Generalforsamling leder	15	20
Generalforsamling øvrige medlemmer(15)	105	54

Medlemmer av generalforsamlingen får godtgjørelse på 2 pr. møte.

Lån og sikkerhetsstillelser samlet	2020	2019
Ansatte	70.306	57.789
Styret inkl. nærstående til styremedlemmer	41.405	38.690

Hvis styret går til oppsigelse av adm.banksjef, eller på annen måte anmoder han om å slutte før pensjonsalder, utbetales 1 års etterlønn inklusive alle ytelser også pensjonsmessig. Styrets leder, styrets medlemmer, ansatte eller andre tillitsvalgte har ingen avtale om særskilt kompensasjon/vederlag ved fratreden eller endring av arbeidsforholdet.

Tillitsvalgte har lån til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Alle lån til ansatte må følge krav til betryggende sikkerheter. Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte påvirker bankens rentenetto, men i liten grad. Lån til adm.banksjef følger generelle vilkår for ansatte.

	2020	2019
Antall årsverk pr. 31.12.	31	29
Antall ansatte pr. 31.12.	33	32
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	606 inkl.aga	205 inkl.aga

## NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	3.327	1.475	3.887	1.722
Ekstern revisor	425	246	457	258
EDB kostnader	8.023	6.804	8.142	6.948
Driftskostnader fast eiendom	494	694	494	694
Kostnader leide lokaler	1.736	1.823	1.736	1.823
Maskiner, inventar og transportmidler	1.234	986	1.234	986
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	850	1.083	887	1.106
Reise	752	1.262	752	1.262
Markedsføring	1.654	2.050	3.010	2.681
Forsikringer	137	143	137	143
Ordinære tap	117	41	117	41
Grunnpakke og alliansekostnader	6.446	6.224	6.446	6.224
Andre driftskostnader	1.557	1.249	1.725	1.495
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>26.751</b>	<b>24.078</b>	<b>29.023</b>	<b>25.381</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>				
Lovpålagt revisjon	200	177	232	189
Annen bistand og attestasjonstjenester	225	69	225	69

## NOTE 23 – TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE

Konsernet består av morbank Hemne Sparebank og det heleide datterselskapet Kystregionen Eiendomsmegling AS. Datterselskapets formål er å drive eiendomsmeglingsvirksomhet. Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom selskapene har samme betingelser som overfor eksterne tredjeparter. Kystregionen Eiendomsmegling er samlokalisert med bankens lokaler både i Heim og på Hitra fra 1.januar 2021. Banken har hatt en inntekt på 30 i husleie vedr. framleie av lokaler på Hitra i 2020.

Balansført mellomværende med datterselskap	Året 2020	Året 2019
Innskudd fra kunder	1.240	64
Gjeld til datterselskap	0	1.500

## NOTE 24 – SKATTER

<i>Betalbar inntektsskatt</i>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skattekostnad		35 506	35 863
Permanente forskjeller		- 2 645	- 2 639
Renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		- 1 485	0
Virkning av implementering IFRS 9 endring i midlertidige forskjeller		566	0
Endring i midlertidige forskjeller		- 2 334	1 185
<b>Sum skattegrunnlag</b>		<b>29.608</b>	<b>34.409</b>
<b>Betalbar skatt av årets ordinære resultat 25%</b>		<b>7.402</b>	<b>8.602</b>
<i>Årets skattekostnad</i>			
Betalbar inntektsskatt av årets resultat 25%		7 402	8 602
Formuesskatt 0,15%		699	606
Forlite/(mye)avsatt skatt		9	12
<b>Betalbar skatt på årets resultat og formue</b>		<b>8 110</b>	<b>9 220</b>
Endring utsatt skatt over resultatet		584	- 296
Endring utsatt skatt over resultatet implementering IFRS9		- 142	0
For lite/(-mye) avsatt skatt forrige år		- 997	- 16
<b>Årets skattekostnad</b>		<b>7.555</b>	<b>8.908</b>
<i>Betalbar skatt i balansen</i>			
Betalbar skatt på årets resultat og formue		8 110	9 220
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag		0	- 375
<b>Betalbar skatt i balansen</b>		<b>8.110</b>	<b>8.845</b>
<i>Utsatt skatt/utsatt skattefordel</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Endring</b>
Driftsmidler	- 1 852	- 2 043	191
Gevinst og tapkonto	144	181	- 37
Forpliktelse	0	- 1 000	1 000
Andre forskjeller	0	0	0
Obligasjoner og andre verdipapirer	1 095	- 85	1 180
<b>Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-</b>	<b>-613</b>	<b>-2.947</b>	<b>2.334</b>
<b>Bokført Utsatt skatt+/utsatt skattefordel-</b>	<b>-153</b>	<b>-737</b>	<b>584</b>

Utsatt skattefordel er beregnet av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av året. Positive og negative forskjeller innenfor samme periode elimineres, og balanseføres som en eiendel. Utsatt skattefordel for 2020 er beregnet med 25% skattesats.

Datterselskapet har netto negative midlertidige forskjeller på 166. I hovedsak er dette framførbart underskudd. Det er valgt og ikke føre opp utsatt skattefordel knyttet til forskjellene i datterselskapet sitt regnskap. Det er dermed ingen forskjell på skattekostnaden, betalbar skatt og utsatt skattefordel mellom morregnskapet og konsernregnskapet.

## NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	8.055			8.055
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	578.615			578.615
Utlån til og fordringer på kunder	3.048.566			3.048.566
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		265.051		265.051
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.418	71.130	72.548
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.635.236</b>	<b>266.469</b>	<b>71.130</b>	<b>3.972.835</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	275.482			275.482
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.836.796			2.836.796
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	400.980			400.980
Ansvarlig lånekapital	30.046			30.046
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.543.304</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.543.304</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	7.278			7.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	272.604			272.604
Utlån til og fordringer på kunder	2.945.611			2.945.611
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		129.236		129.236
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		62.141	887	63.029
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.225.493</b>	<b>191.377</b>	<b>887</b>	<b>3.417.758</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	150.454			150.454
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.467.796			2.467.796
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	376.000			376.000
Ansvarlig lånekapital	30.063			30.063
Fondsobligasjonskapital	30.316			30.316
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3.054.629</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.054.629</b>

## NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Konter	8 055	8 055	7 278	7 278
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	578 615	578 615	272 604	272 604
Utlån til kunder	3 048 566	3 048 566	2 945 611	2 945 611
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.635.236</b>	<b>3.635.236</b>	<b>3.225.493</b>	<b>3.225.493</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	2 836 796	2 836 796	2 467 732	2 467 732
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	400 980	403 560	376 000	377 553
Ansvarlig lånekapital	30 046	30 459	30 063	30 759
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.267.822</b>	<b>3.270.815</b>	<b>2.873.795</b>	<b>2.876.044</b>

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

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		266.184	285	266.469
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			71.130	71.130
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>266.184</b>	<b>71.415</b>	<b>337.599</b>

### Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	74.631	349
Realisert gevinst resultatført	280	3
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.818	-14
Investering		0
Salg	-6.599	-53
<b>Utgående balanse</b>	<b>71.130</b>	<b>285</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	228	257	314	342
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	56.904	64.017	78.243	85.356
<b>Sum eiendeler</b>	<b>57.132</b>	<b>64.273</b>	<b>78.556</b>	<b>85.698</b>

## Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 61,2 mill. kroner av totalt 71,4 mill. kroner i nivå 3.

## NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinsrett	263.796	265.051	265.051
Industri			0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>263.796</b>	<b>265.051</b>	<b>265.051</b>
Herav børsnoterte verdipapir			
<b>2019</b>	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke			
Bank og finans	6.000	6.013	6.011
Obligasjoner med fortrinsrett	122.978	123.727	123.225
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>128.978</b>	<b>129.740</b>	<b>129.236</b>

Bankens obligasjonsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken eier ingen egne obligasjoner. Renterisiko ved en renteendring på 1% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 0,5 mill. pr. 31.12. mot 0,2 mill forrige år. Alle obligasjoner er deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank. Pr. 31.12.2020 er 75,9 mill. av obligasjonsporteføljen stillet som sikkerhet for F-lån på til sammen 75 mill. som forfaller 26.03 og 26.08.2021.

## NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			263.796	265.051		128.978	129.236
<b>Aksjer</b>							
Rom Real Estate AS		40.152	999	84	40.152	999	96
North Bridge Opportunity AS	991.669.884				9.360	141	50
North Bridge Property - NBNP 2 AS	998.845.467	8.146	212	285	8.146	212	212
<b>Sum aksjer</b>			<b>1.211</b>	<b>369</b>		<b>1.352</b>	<b>358</b>
<b>Egenkapitalbevis</b>							
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## Aksje- og pengemarkedsfond

Eika Balansert	984.891.776	246	950	1.049	139	529	529
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>950</b>	<b>1.049</b>		<b>529</b>	<b>529</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>2.161</b>	<b>1.418</b>		<b>1.881</b>	<b>887</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>265.957</b>	<b>266.469</b>		<b>130.858</b>	<b>130.123</b>

## NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

Orgnummer	2020				2019				
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>									
<b>Egenkapitalbevis</b>									
Grong Sparebank	937.903.146	3.900	410	495	27	3.900	410	410	27
Surnadal Sparebank	937.900.031	5.000	525	595	35	5.000	525	525	35
Romsdal Sparebank	937.900.775				44	4.318	432	432	24
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	6.364	700	636	44	6.364	700	700	50
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	6.896	690	655		6.896	690	690	28
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	550	567	567		550	567	567	14
<b>Øvrige aksjer</b>									
Eika Gruppen AS	979.319.568	129.685	6.204	20.905	2.594	129.685	6.204	6.006	2.594
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	9.412.021	39.555	40.327	798	10.777.911	45.296	45.296	315
Spama AS	916.148.690	100	10	160	28	100	10	10	4
Eiendoms-kreditt AS	979.391.285	10.558	1.076	1.286	59	10.558	1.076	1.076	53
Tjeldbergodden Utvikling AS	979.615.361					1.974	100	100	
Blått Kompetansesenter AS	914.886.252	35.909	44	44		50	44	44	
Trøndelag Eiendom AS - TEAS	813.300.532					18.750	10	10	
Heim Aktivum AS	821.673.232	100	100	100		100	100	100	
Eika VBB AS	921.859.708	868	2.591	3.435		868	2.591	2.591	
VN Norge AS	821.083.052		0	692	635		0	0	
VN Norge Forvaltning AS	918.056.076		0	94			0	0	
Skandinavisk Data Center	DK183232751	2.067	924	1.138		2.147	960	960	
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>		<b>53.395</b>	<b>71.130</b>	<b>4.263</b>		<b>59.714</b>	<b>59.516</b>	<b>3.143</b>	

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	74.631	58.473
Tilgang		5.899
Avgang	-6.599	-4.367
Utvidet resultat	3.098	
Nedskrivning		-488
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>71.130</b>	<b>59.516</b>

## NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av året.

## NOTE 31 – DATTERSELSKAP

Konsernet består av morbank Hemne Sparebank og det heleide datterselskapet Kystregionen Eiendomsmegling AS. Datterselskapets for mål er å drive eiendomsmevlingsvirksomhet og ble etabler høsten 2018.

### 2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921372272	1.000	100 %	-	0	10	2.625

#### Sum investering i tilknyttet selskap

2.625

### 2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Kystregionen Eiendomsmegling AS	921372272	1.000	100 %	-	0	-1.400	2.625

#### Sum investering i tilknyttet selskap

2.625

## NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank	Maskiner, utstyr og inventar	Bygningsmessig inventar	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	7.477	1.508	19.217	28.202
Tilgang	93	0	2.477	2.570
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	1.229	36	0	1.265
Kostpris pr. 31.12.19	6.341	1.472	21.694	29.507
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	5.121	1.258	8.231	14.610
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>1.220</b>	<b>214</b>	<b>13.463</b>	<b>14.897</b>
Kostpris pr. 01.01.20	6.341	1.472	21.694	29.507
Tilgang	1.324	201	7.751	9.276
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	546	401	0	947
Kostpris pr. 31.12.20	7.119	1.272	29.445	37.836
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	5.034	1.000	8.758	14.792
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>2.085</b>	<b>272</b>	<b>20.687</b>	<b>23.044</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	639	145	514	1.298
Akkumulerte avskrivninger 2020	460	143	527	1.130
Avskrivingsprosent	20 %	15% - 20%	0% - 5%	

Tap ved salg av anleggsmiddel holdt for salg i 2020 på 488 inngår i regnskapslinjen for avskrivninger.



<b>Konsern</b>	Maskiner, utstyr og inventar	Bygnings- messig inventar	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	7.477	1.508	19.217	28.202
Tilgang	134	0	2.477	2.611
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	1.229	36	0	1.265
Kostpris pr. 31.12.19	6.382	1.472	21.694	29.548
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	5.121	1.258	8.231	14.610
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>1.261</b>	<b>214</b>	<b>13.463</b>	<b>14.938</b>
Kostpris pr. 01.01.20	6.382	1.472	21.694	29.548
Tilgang	1.333	201	7.751	9.285
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	546	401	0	947
Kostpris pr. 31.12.20	7.169	1.272	29.445	37.886
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	5.034	1.000	8.758	14.792
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>2.135</b>	<b>272</b>	<b>20.687</b>	<b>23.094</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	639	145	514	1.298
Akkumulerte avskrivninger 2020	460	143	527	1.130
Avskrivingsprosent	20 %	15% - 20%	0% - 5%	

#### Oppstilling over bygninger og fast eiendom:

Forretningsbygg -eiendommen benyttes av banken i sin helhet	8.610
Annen eiendom - eiendommen er under arbeid/renovering, tas i bruk januar 2021	12.077
<b>Balansført verdi eiendommer i Heim kommune</b>	<b>20.687</b>

## NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	153	737	153	737
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 169	875	1 771	973
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 348	1 214	1 376	1 214
Andre eiendeler	1 356	1 407	1 356	1 407
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>4.026</b>	<b>4.233</b>	<b>4.656</b>	<b>4.331</b>
Overtatte eiendeler	0	1 231	0	1 231
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>	<b>0</b>	<b>1.231</b>	<b>0</b>	<b>1.231</b>

Banken hadde en overtatt eiendel til en bokført verdi på 1.231 ved utgangen av 2019. Dette var en enebolig i Hitra Kommune overtatt fra kunde. Boligen ble solgt i februar 2020 med et tap på 488 klassifisert under Avskrivninger og nedskrivninger på eiendeler.

## NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	275 482	1,62 %	150 454	2,46 %
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>275.482</b>		<b>150.454</b>	

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

Banken har pr. 31.12.2020 F-lån i Norges Bank på 25 mill. med forfall 26.03.2021 og 50 mill. med forfall 26.08.2021. Rente 0,3%. I tillegg har banken 4 lån til Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) totalt 200 mill.

## NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.836.796	2.467.732
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>2.836.796</b>	<b>2.467.732</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

	2020	2019
Heim	1.222.268	1.216.140
Hitra	429.432	351.506
Frøya	567.072	307.915
Trondheim	194.279	197.452
Trøndelag ellers	65.226	130.632
Aure	237.159	172.190
Andre	121.359	91.898
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.836.796</b>	<b>2.467.732</b>

### Innskuddsfordeling

	2020	2019
Lønnstakere	1.531.917	1.371.838
Jordbruk, skogbruk og fiske	70.942	62.408
Industri	38.778	65.495
Bygg, anlegg	78.813	96.291
Varehandel	41.548	39.281
Transport og lagring	8.354	10.147
Eiendomsdrift og tjenesteyting	182.671	207.673
Annen næring	883.772	614.600
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.836.796</b>	<b>2.467.732</b>

## NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2020	2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010766215	26.05.2016	26.05.2021	75.000	75.140	75.252	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
NO0010786163	10.02.2017	10.02.2022	75.000	75.172	75.318	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010788078	10.03.2017	10.03.2020	75.000	0	75.123	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
NO0010789597	24.03.2017	24.09.2020	50.000	0	50.019	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010867583	05.11.2019	05.11.2024	50.000	50.105	50.216	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010871098	10.12.2019	10.11.2022	50.000	50.076	50.072	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	75.000	75.069	0	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010878200	03.04.2020	03.04.2023	75.000	75.418	0	3 mnd. NIBOR + 2,00 %
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>400.980</b>	<b>376.000</b>	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	2020	2019	vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010780851	15.12.2016	15.12.2026	30.000	30.046	30.063	3 mnd. NIBOR + 2,90 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.046</b>	<b>30.063</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjongjeld	376.000	150.000	-125.000	-20	400.980
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>376.000</b>	<b>150.000</b>	<b>-125.000</b>	<b>-20</b>	<b>400.980</b>
Ansvarlige lån	30.063			-17	30.046
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>30.063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>30.046</b>

## NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>				
Påløpte kostnader	4.027	5.020	4.141	5.050
Betalingsformidling	1.507	826	1.507	826
Skattetrekk	777	785	911	850
Annen gjeld	2.680	2.150	3.009	925
Betalbar skatt	-	8.845	-	8.845
Avsatt til utbytte	4.974	4.974	4.974	4.974
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>13.965</b>	<b>22.600</b>	<b>14.542</b>	<b>21.470</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>				
Pensjonskostnad kollektiv ordning	0	0	0	0
Tilleggs pensjon innskuddsbasert modell	1 049	529	1 049	529
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>1.049</b>	<b>529</b>	<b>1.049</b>	<b>529</b>

Hemne Sparebank er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens ordning oppfylder kravene. Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Innskuddene regnskapsføres fortløpende som en lønnskostnad. Den kollektive pensjonsordningen for alle ansatte er dekket gjennom Danica Pensjonsforsikring AS. Adm.banksjef har en avtale om tilleggspensjon etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet. Det er tilleggspensjonen som står som forpliktelse i tabellen.

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 som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondoppbygging i ordningen.

## NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Første tilbakekallings		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak dato				2020	2019
NO0010821770	27.04.2018	27.04.2023	30.000	3 mnd. NIBOR + 4,00 %	30.000	30.316
<b>Fondsobligasjonskapital</b>					<b>30.000</b>	<b>30.316</b>

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse		Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
	31.12.2019					
Fondsobligasjonskapital	30.316				-316	30.000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>30.316</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>30.000</b>

## NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens eierandelskapital utgjør 82,9 mill. og består av 828.571 egenkapitalbevis pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er gjennomført med hovedemisjon 400.000 bevis i april 2017 og ny emisjon april 2019 med 428.571 bevis. Det finnes kun en klasse av egenkapitalbevisene og alle har lik stemmerett. Hemne Sparebank har 19.788 EK-bevis pr 31.12.2020. Egenkapitalbevisernees rettigheter følger forskrift om egenkapitalbevis i sparebank. Se styrets årsberetning om utbyttepolitikk.

<b>Eierandelsbrøk-Morbank</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Egenkapitalbevis	82 857	40 000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	- 1 979	0
Overkursfond	30	143
Utjevningsfond	1 993	1 280
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>82.901</b>	<b>41.423</b>
Sparebankens fond	274 601	255 231
Gavefond	109	593
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>274.710</b>	<b>255.824</b>
Fond for urealisert gevinst	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjon	0	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
<b>Sum egenkapital 01.01. ekskl.utbytte/avsatt gavefond</b>	<b>357.611</b>	<b>297.247</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>23,2 %</b>	<b>13,9 %</b>
<b>Vektet eierbrøk etter emisjon</b>	<b>21,1 %</b>	<b>21,1 %</b>

Eierandelsbrøk beregnes på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver.

<b>Utbytte</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.</b>	<b>7,41</b>	<b>8,30*</b>
<b>Sum til utbytte/utjevningsfond</b>	<b>6.140</b>	<b>5.687</b>
<b>Foreslått utbytte pr.egenkapitalbevis</b>	<b>7,00</b>	<b>6,15</b>
<b>Andel utdeling</b>	<b>94,5 %</b>	<b>87,5 %</b>

\* omregnet til fullt år

Forslag til kontantutbytte for 2020 er kr. 7,00 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2020 blir da 5,8 mill kr. og er ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.2020. Egenkapitalbevisernees totale andel er derfor overført til utjevningsfondet med kr. 7,41 pr. bevis. Utbytte utbetales som egenkapitalbevisernees andel av overskuddet, og blir delt på eiere av egenkapitalbevis pr. 22.03.2021 (ved fastsettelsen av regnskapet).

Utbytte for 2019 på kr. 6,15 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt utbetalt i ekstraordinær generalforsamling 30.11.2020 og utbetalt 05.01.2021, totalt 5,0 mill kr.

Årets avsetning til gavefond er foreslått til 0,75 mill mot 1,75 mill i 2019.

**De 20 største egenkapitalbevisiere:****31.12.2020**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Sodvin SA	82 864	10,00 %
Lernes Holding AS	82 242	9,93 %
Erling Magnar Solberg	24 085	2,91 %
Hans Magne Dalum	23 800	2,87 %
Måsøval Invest AS	20 301	2,45 %
Lamda Invest AS	20 000	2,41 %
Hemne Sparebank	19 788	2,39 %
Saga Eiendom AS	18 500	2,23 %
Dolmsundet Hotell Hitra AS	16 220	1,96 %
Rindal Sparebank	12 650	1,53 %
Gunnar Helge Hanssen	12 000	1,45 %
Surnadal Sparebank	11 700	1,41 %
Opsal og Fjelnset AS	10 800	1,30 %
Jan Kristian Hammerdal	10 500	1,27 %
Inge Mollestad	10 400	1,26 %
JP Finans AS	10 358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10 358	1,25 %
EK-Holding AS	10 000	1,21 %
Knut Arne Grøtan	10 000	1,21 %
Sunndal Sparebank	10 000	1,21 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>426.566</b>	<b>51,48 %</b>
Øvrige 291 egenkapitalbevisiere	402 005	48,52 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis 311 eiere (pålydende kr 100)</b>	<b>828.571</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis:****828 571****Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående**

Tor Espnes	1 384
Henry Sødahl 1)	1 000
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	8 286
Karl Vatn 3)	2 000
Kristin Kjønsvik	142
<b>Sum egenkapitalbevis ledende ansatte</b>	<b>12 812</b>
1) Personlig nærstående	4 643
3) Foretak	2 000

**Generalforsamling, inkludert nærstående**

Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jorulf Gumdal 1)	1 570
Egon Ringseth 1)	500
Jan Kr. Hammerdal	10 500
Jan Z. Lien 1)	414
Ole L. Haugen	2 500
Knut Romundset 3)	7 900
Birgit Lyngsaunet	2 500
Geir Hansen	1 642
Sandra Otterlei Svanem	242
Kari Vaagan 1)	649
<b>Sum egenkapitalbevis generalforsamling</b>	<b>31 717</b>
1,2,3) Personlig nærstående	1 449

**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 nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med
- 3) foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og nr. 2 har bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3 annet ledd.

**31.12.2019**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Sodvin SA	82 864	10,00 %
Lernes Holding AS	82 242	9,93 %
Erling Magnar Solberg	24 085	2,91 %
Hans Magne Dalum	23 800	2,87 %
Hotell Frøya AS	20 500	2,47 %
Måsøval Invest AS	20 301	2,45 %
Lamda Invest AS	20 000	2,41 %
Hemne Sparebank	19 788	2,39 %
Saga Eiendom AS	18 500	2,23 %
Rindal Sparebank	12 650	1,53 %
Gunnar Helge Hanssen	12 000	1,45 %
Surnadal Sparebank	11 700	1,41 %
Opsal og Fjelnset AS	10 800	1,30 %
Jan Kristian Hammerdal	10 500	1,27 %
Inge Mollestad	10 400	1,26 %
JP Finans AS	10 358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10 358	1,25 %
EK-Holding AS	10 000	1,21 %
Knut Arne Grøtan	10 000	1,21 %
Sunddal Sparebank	10 000	1,21 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>430.846</b>	<b>52,00 %</b>
Øvrige 288 egenkapitalbevisiere	397 725	48,00 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis 308 eiere (pålydende kr 100)</b>	<b>828.571</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 828 571****Egenkapitalbevis - ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående**

Tor Espnes	1 384
Henry Sødahl 1)	1 000
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	8 286
Karl Vatn 3)	2 000
Kristin Kjønsvik	142
<b>Sum egenkapitalbevis ledende ansatte</b>	<b>12 812</b>
1) Personlig nærstående	4 643
3) Foretak	2 000

**Generalforsamling, inkludert nærstående**

Oddlaug Børseth Brekken	3 300
Jorulf Gumdal 1)	1 570
Egon Ringseth 1)	500
Jan Kr. Hammerdal	10 500
Jan Z. Lien 1)	414
Ole L. Haugen	2 500
Knut Romundset	400
Birgit Lyngsaunet	2 500
Geir Hansen	1 642
Norun T. Enoksen	242
Kari Vaagan 1) 2)	856
<b>Sum egenkapitalbevis generalforsamling</b>	<b>24 424</b>
1) Personlig nærstående	1 449
2) Personlig nærstående	207

## NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner - MORBANK	2020	2019
<b>Resultat etter skatt</b>	27.951	26.954
Renter på fondsobligasjon	-1.485	0
<b>Sum</b>	<b>26.466</b>	<b>26.954</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>23,2 %</b>	<b>21,1 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>6.140</b>	<b>5.687</b>
<b>Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>	<b>828.571</b>	<b>828.571</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>7,41</b>	<b>*8,30</b>

\* Omregnet til fullt år

<sup>1</sup> Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnaden

## NOTE 41 – GARANTIER

Betalingsgarantier	15 582	16 219
Kontraktsgarantier	35 239	18 220
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	0	0
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>50.821</b>	<b>34.439</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	7 681	6 500
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>7.681</b>	<b>6.500</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>58.502</b>	<b>40.939</b>

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Heim	23.306	39,8 %	14.614	35,7 %
Hitra	13.128	22,4 %	12.817	31,3 %
Frøya	11.135	19,0 %	1.529	3,7 %
Trondheim	4.269	7,3 %	3.728	9,1 %
Trøndelag ellers	2.548	4,4 %	5.109	12,5 %
Aure	3.100	5,3 %	3.143	7,7 %
Andre	1.016	1,7 %	0	0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>58.502</b>	<b>100 %</b>	<b>40.939</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 768 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. Det har ikke vært foretatt noen utbetalinger på garantier i 2020.

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

## NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet utenom styrets forslag til utbytte som er på kr. 5,8 mill for 2020. Endelig vedtak foretas i generalforsamling 22.mars 2021, jfr.note 39 og styrets beretning.

## NOTE 43 – OVERGANG TIL IFRS

Se Note 1 for omtale av prinsipper ved overgang til IFRS, jfr. note i Årsberetningen for 2019.

	31.12.2019		01.01.2020	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Konter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	69.623	Amortisert kost	69.623
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	210.256	Amortisert kost	209.774
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.942.079	Amortisert kost	2.942.779
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	128.972	Virkelig verdi over resultatet	129.740
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	887	Virkelig verdi over resultatet	974
	Kostpris	62.141	Virkelig verdi over utvidet resultat	77.256
<b>Totalt</b>		<b>3.413.958</b>		<b>3.430.146</b>



<b>Amortisert kost</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Reklassi- fisering</b>	<b>Verdi- justeringer</b>	<b>01.01.2020</b>
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	69.623	0	0	69.623
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	210.256			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-483	
Sluttbalanse IFRS 9				209.773
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.942.079			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			6.851	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-6.151	
Sluttbalanse IFRS 9				2.942.779
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	128.972			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-128.972		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	63.029			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-888		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-62.141		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>3.413.959</b>	<b>-192.001</b>	<b>217</b>	<b>3.222.175</b>

<b>Amortisert kost</b>	<b>31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.</b>	<b>Reklassi- fisering</b>	<b>Verdi- justeringer</b>	<b>01.01.2020 Etter IFRS 9</b>
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	170.063			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-250	
Sluttbalanse IFRS 9				169.813
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	40.939			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-170	
Sluttbalanse IFRS 9				40.769
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>211.002</b>	<b>0</b>	<b>-420</b>	<b>210.582</b>

**Virkelig verdi over resultatet****Utlån til kunder**

Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering til virkelig verdi			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0

**Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)**

Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		888		
Verdijustering til virkelig verdi			87	
Sluttbalanse IFRS 9				975

**Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)**

Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		128.972		
Verdijustering til virkelig verdi			768	
Sluttbalanse IFRS 9				129.740

<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>129.860</b>	<b>855</b>	<b>130.715</b>
---	----------	----------------	------------	----------------

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		62.141		
Verdijustering til virkelig verdi			15.115	
Sluttbalanse IFRS 9				77.256
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>62.141</b>	<b>15.115</b>	<b>77.256</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.413.959</b>	<b>0</b>	<b>16.187</b>	<b>3.430.146</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>211.002</b>	<b>0</b>	<b>-420</b>	<b>210.582</b>

**Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften**

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	13.111	1.495	2.744	2.021	6.260
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	196	54	-	250
Garantier til kunder	-	18	152	1.000	1.170
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	483	-	-	483
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>13.111</b>	<b>2.192</b>	<b>2.950</b>	<b>3.021</b>	<b>8.163</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	13.111	1.978	2.744	2.021	6.743
Bokført som avsetning på gjeldspost 19.03	1.000	214	206	1.000	1.420

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

#### Avstemming av overgangseffekter

	<b>Total egenkapital</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	359.361
Verdiendring på innskudd i banker	-362
Verdiendringer på utlån til kunder	525
Verdiendring på obligasjoner	576
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	15.202
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-315
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000
Verdiendring på eiendommer	0
..	0
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>404.987</b>

## NOTE 44 – LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER)

Bankens avdelingskontor på Hitra og Frøya holder til i leide lokaler. Leieavtalen på Frøya gjelder til 01.09.2021 med en forventet bruk av opsjonsavtale på 5 år. Leieavtalen på Hitra går til 02.05.2026. I tillegg løper en husleieavtale i Aure til 30.11.2022. Banken har årlige husleiekostnader på kr. 1,2 millioner.

Bankens øvrige leieavtaler gjelder objekter som vedrører sikkerhet, brannvarsling og nettbankterminaler. Banken har årlige kostnader på kr. 0,6 millioner.

I forbindelse med overgang til IFRS 16 gjeldende for banken fra og med 01.01.2021 er det beregnet en leieforpliktelse. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket av innføringen av IFRS 16, og leieforpliktelsen er beregnet til å ha en uvesentlig påvirkning på bankens kapitaldekning.



**Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet**

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

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

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

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

**Uttalelse om andre lovmessige krav***Konklusjon om årsberetningen*

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

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Trondheim, 8. mars 2021  
Deloitte AS

Morten Alsos  
statsautorisert revisor

# PENNEO

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

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

## Morten Alsos

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 84.52.xxx.xxx

2021-03-08 12:52:05Z



Penneo Dokumentnr: 2DKU-PT1MON-EWVQW-WMFV6-SVX6-TELWP

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



## TILLITSVALGTE OG ANSATTE 2020

### GENERALFORSAMLING:

#### Innskyttere:

Oddlaug Børseth Brekken, leder  
Bernt Olaf Aune, nestleder  
Jan Kristian Hamnerdal  
Svein Viggo Johansen  
Jan Zeltitz Lien  
Anne Steigedal Steinveg  
Egon Ringseth  
Jorulf Gumdal

#### Egenkapitalbevisiere:

Ole Laurits Haugen  
Knut Romundset  
Anders Bugten  
Birgit Lyngsaunet

#### Ansatte:

Sandra O. Svanem  
Geir Hansen  
Kari Vaagan  
Nina Marø Skårild

### STYRET:

Lars Bjørnar Lyngmo, leder  
Inger Sporild, nestleder  
Karl Vatn  
Randi Viken  
Kristin Kjønsvik, ansatterep.

### REVISJON

Deloitte AS

### ANSATTE:

Stine Bugten  
Liv Anne Boysen  
Ivar Dromnes  
Anita Engdal  
Norun Totland Enoksen  
Hege Kristin Espnes  
Per Ove Espnes  
Tor Espnes  
Camilla Reksen Fjeldvær  
Ingrid Gaustad  
Jorun Reitan Grønskag

Hilde Halsan  
Andreas Lona Hansen  
Geir Hansen  
Hanne Karlsnes  
Kristin Kjønsvik  
Sawika Namphun Mellemsæther  
Trine Dromnes Myren  
Stig Håkon Moltubakk Pedersen  
Anna Reppe  
Unni Rindal  
Einar Ola Selnes

Hege Rønning Selvåg  
Mari Sivertsen  
Nina Marø Skårild  
Anne Grete Solberg  
Odd Arild Solberg  
Ingrid Stølen  
Sandra Otterlei Svanem  
Olav Sæther  
Henry Sødahl  
Kari Vaagan  
Lisbeth Vikhals

