

2018

# ÅRSMELDING ØRLAND SPAREBANK



# Styrets Årsberetning 2018

## ➤ Norsk økonomi 2018

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-

Norge (7,4 prosent samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 prosent i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.



### ➤ **Global økonomi 2018**

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien bød 2018 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

I USA fortsatte veksten å ta seg opp i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe. Fremgangen har særlig vært understøttet av en ekspansiv finanspolitikk. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet derimot den amerikanske sentralbanken (FED) styringsrenten ved fire anledninger, til intervallet 2,25 % - 2,5 %. Med det har FED hevet renten ni ganger fra bunnivået som ble holdt uendret fra 2008 til 2015. I tillegg til et høyere rentenivå strammer FED inn gjennom å nedskalere balansen som økte betydelig i etterkant av finanskrisen grunnet verdipapirkjøpsprogrammet. Dette gjøres ved å ikke fullt ut reinvestere de månedlige innbetalingene som følge av renter og forfall på verdipapirbeholdningen.

I eurosonen har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjettsituasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet fortsatt

ny folkeavstemning, forlengelse av fristen for uttredelse mv. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble tatt ned fra 2,4 % til 2,04 %.

På høsten annonserte den europeiske sentralbanken (ECB) at verdipapirkjøpsprogrammet gikk mot slutten. Kjøpene ble halvert fra EUR 30 mrd. til EUR 15 mrd. per måned etter september og programmet ble avsluttet ved utgangen av året. I motsetning til FED vil ECB fortsette å reinvestere renter og forfall fullt ut, hvilket betyr at sentralbankens stimulans opprettholdes. Styringsrenten vil ifølge ECB endres tidligst høsten 2019.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene endte ifølge IMF trolig på 4,7 prosent i 2018, uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina som begge innførte økt importtoll i løpet av året. Til tross for at det ble inngått en avtale om «våpenhvile» mellom Donald Trump og Xi Jinping mot slutten av året kan det ikke utelukkes en fullskala handelskonflikt, hvilket vil gi et negativt bidrag til global handel og aktivitet.



➤ **Eika Alliansen**

Ørland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte.

# eika.

➤ **Lokalbankene**

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Ørland Sparebank har med sine 169 år, vært og vil være en lokalbank, som setter nærhet til kundene og lokalsamfunnet øverst. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Ørland Sparebank er dermed unik og en viktig økonomisk bidragsyter til vekst og utvikling for både privatpersoner og for samfunn og næringsliv. Dette er i første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet, og som tilbyder av personlig økonomisk rådgiving, kreditt- og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Ørland Sparebank har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Ørland Sparebank er, på lik linje med andre lokalbanker, en viktig aktør i norsk finansnæring, og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i lokalsamfunnet.



➤ **Eika Gruppen**

Eika Gruppen leverer komplette kundeløsninger innen banktjenester, forsikring, sparing, pensjon, finansiering, kortprodukter og eiendomsmebling. Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen.

Ørland Sparebank sammen med 10 andre Eika banker, sa opp avtalen med Eika Gruppen AS i januar 2018 og etablerte en egen gruppe – Loqal 2020 (omtalt i eget punkt).

Bakgrunnen for utmeldelsen var at man ikke kunne godta den kostnadsutviklingen som har vært i Eika Gruppen AS over lengre tid, man kunne heller ikke støtte den IT strategien Eika Gruppen har, samt at den nåværende styringsmodellen ikke gir Ørland Sparebank noen formell påvirkning på utviklingen. På bakgrunn av disse faktorene valgte man å si opp avtalen. Ørland Sparebank vil dermed være løst fra avtalen med Eika Gruppen AS 31/12-2021.



➤ **Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding**

Eika Boligkreditt er et kredittforetak er eid av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker. Det har vært endel diskusjoner i 2018 om Ørland Sparebank og bankene i Loqal 2020 sin utreden av avtalen med Eika Gruppen AS, vil ha betydning for fremtidig bruk av EBK. Det er i skrivende stund ikke avklart eventuelle konsekvenser av dette

bruddet, men det jobbes både med å skaffe tilveie en avklaring på dette forholdet, samt at det er startet et arbeid med på å se på alternative løsninger.



➤ **Loqal 2020-bankene og forholdet til Eika Alliansen**

9. januar 2018 sa Ørland Sparebank sammen med 10 andre lokalbanker opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper. De fleste av avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår dataleveranser, opphører 31.12.2021.

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi så og ser en utvikling hvor finanskonsernet står i sentrum. En konsekvens av dette er at de lokale sparebankene gradvis utvikles til salgskontorer for de produkter finanskonsernet leverer. Dette påvirker valg av IT-strategi som tilbyr finanskonsernets produkter og et forhøyet kostnadsnivå til utvikling og drift av disse og andre IT-løsninger. Dette fokuset på finanskonsernet, det eskalerende kostnadsnivået og det faktum at kostnadene relativt sett belastes de mindre bankene i større grad enn de store kan ikke fortsette. Det er et behov for å endre styringsmodell og å skille banksamarbeidet fra finanskonsernet. Alle viktige beslutninger i alliansen kan i dag i realiteten fattes av de 15 største bankene. Vi er av den oppfatning at en Alliansen må bestå av banker som har interesselikhet og som har tilnærmet lik mulighet til å påvirke innholdet i og omfanget av samarbeidet.

Vi har skissert tre mål-bilder. Vi ønsker en endring av IT-strategi med større fokus på bankenes kjernedrift, en betydelig reduksjon av kostnadsnivået i handlingsplan og grunnpakke og en endring av styringsmodell hvor banksamarbeidet skilles ut fra finanskonsernet og styres av en egen organisasjon hvor avgjørelsesmyndigheten ikke domineres av noen ganske få banker. Dette vil kunne bidra til at tilliten mellom bankene i Alliansen og mellom bankene og administrasjonen kan bedres.

De 10 bankene som i dag utgjør Loqal 2020 er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Dette samarbeidet har det siste året arbeidet med vårt hovedmål, som har vært arbeidet med å få til en strategisk retningsendring i Eika Alliansen, i tillegg til å arbeide med konkrete alternative leverandører hvis hovedmålet ikke lar seg nå. Vi har i dag alternativer så vel hva angår finansielle produkter, dataløsninger og andre leveranser som vi i dag får gjennom Eika-samarbeidet. Flere banker viser interesse for våre alternativer.

Ny styringsmodell i Eika Alliansen skal besluttes på generalforsamlingen i Eika Gruppen AS våren 2019. Beslutningen fattes med simpelt flertall. Etter utkjøpet av OBOS-aksjene kan en gruppe med større banker i Eika Gruppen AS bestemme hvilken styringsmodell som velges. Loqal 2020-bankene representerer 11,4 % av eierskapet i Eika Gruppen AS. Våre leveranseavtaler med dataleverandøren SDC utløper 31.12.2021. Våre oppsigelser gjelder ikke våre bankers direkte eierskap i og bruk av Eika Boligkreditt AS.



### ➤ **Ørland Sparebank 2018**

Ørland Sparebank sitt resultat for 2018 er noe lavere enn budsjett. Ørland Sparebank ser seg godt fornøyd med både resultat og den økonomiske situasjonen i banken. Men banken ser at konkurransen er hardere og det blir tøffere å oppnå slike resultat som banken har levert de siste årene. Det positive er at banken etter flere år med gode resultat, har et godt fundamentet for å kunne ta sin del av veksten i regionen, og samtidig fortsette med å være en konkurransedyktig og attraktiv bank for sin kunder.





➤ **Gebyrer og renter**

Ørland Sparebank har kontinuerlig foretatt vurderinger på dette området, og har gjort grep i inneværende år for å sikre en god utvikling i banken, samtidig med at man både er konkurransedyktig og i takt med næringen forøvrig. Ørland Sparebank har også i 2018 justert rentenivået i takt med den generelle utviklingen. Det er viktig at Ørland Sparebank fortsatt har fokus på de nødvendige grepene som skal til for å fremstå som en konkurransedyktig og attraktiv bank.



➤ **Forskrifter og krav**

Som tidligere år, så er dette et område som får større og større fokus. Det blir også oftere avdekket tildeles store brudd på enkelte av forskriftene og kravene i flere både norske og utenlandske banker, med dertil påfølgende store konsekvenser for den enkelte bank. Dette fokuset treffer stor og liten bank på nesten samme måte og gjør det spesielt utfordrende og krevende for mindre banker å holde seg ajour med utviklingen, men Ørland Sparebank har etter egen vurdering greidd å holde tritt med utvikling. Mye av bakgrunnen til at banken er på et akseptabelt nivå, er blandt annet at banken har mange dyktige medarbeidere og at det er satt av tilstrekkelige store stillingsandeler innen de forskjellige ansvarsområdene. Vi har videre en meget god ressurs i en felles Risk og Compliance manager sammen med Stadsbygd Sparebank og Åfjord Sparebank. Det gis også god støtte fra Eika på dette området.



### ➤ Ørland Kampflybase

Aktiviteten ifm utbyggingen av kampflybasen har også i 2018 vært stor. Det er stor anleggsaktivitet både inne på kampflybasen og på utsiden av basen. En utfordring er selvsagt at både størrelse og antall prosjekter varierer, og da spesielt innenfor entreprenør bransjen. Dette gir utfordringer innfor bemanning og kompetanse, samt at konkurransen er stor. Det jobbes fremdeles med å skape mer permanent aktivitet på utsiden av basen, dette arbeidet har vist seg å være mer tidkrevende enn først antatt, men potensialet er der fremdeles. Man har heller ikke i 2018 kommet i mål med støytutfordringene. Det jobbes godt innfor dette området, men det er fremdeles endel uavklarte forhold. Ørland Sparebank følger nøye med på denne utviklingen, slik at man kan være en god støttespiller for de som er berørt. Ørland Sparebank har i 2018 utbetalt støtte til dette viktige arbeidet.



### ➤ Fosen Innovasjon AS

Fosen Innovasjon AS (FI) er et utviklingsselskap med fokus på industri- og bedriftsutvikling i Midt-Norge. Bedriften arbeider for å skape økonomisk merverdi for sine kundebedrifter, både gjennom å tilby bedriftsrådgivning en-en og gjennom å jobbe med større prosjekter hvor mange bedrifter samarbeider mot felles mål.

FI sine satsingsområder i 2018 var hovedsakelig innen havbruk, energi, forsvars- og sikkerhetsrelatert industri, autonomi, samt innovasjon og utvikling av eksisterende industri. FI har i 2018 blant annet arbeidet med:

- Drift av en industriell Næringshage i SIVA's næringshageprogram. FI Industrihage er en næringshage for hele Fosen og har ca. 55 "målbedrifter". Det vil si at bedriftene har tilgang til et bredt tjenestespekter innenfor forretningsutvikling, samt tilgang til et utall mulige kunder og samarbeidspartnere i FI sitt øvrige nettverk.

- Utvikling og ledelse av midtnorske og nasjonale næringsklynger: NCE Aquatech Cluster (havbruk), MIDSEC (Mid Norway Defence and Security Cluster), Fornybarklyngen (Fornybar energi), Smart Grid Services Cluster og det nasjonale leverandørnettverket Smart Water Norway (Vannteknologi). MIDSEC og Fornybarklyngen oppnådde Arenaprogram-status i 2018.
- Utvikling av nettverket Norwegian Autonomous Center, i tilknytning til Trondheimsfjorden som verdens første testarena for havgående autonome fartøy.
- Samarbeidet med en rekke bransjeorganisasjoner, forsknings- og fagmiljø, eksempelvis NTNU, SINTEF, NOFIMA, FFI, FSi og Forsvaret m. flere.
- Levert Forsvarskoordinator-tjeneste til regionen gjennom en avtale med Ørland kommune og Trøndelag Fylkeskommune.
- Utført Førstelinjetjeneste for Indre Fosen kommune.
- Engasjert seg i innspillsdokumenter for utvikling av Flyfaglinje ved Fosen videregående skole i Bjugn, samt i innretning på en ny videregående skole i Indre Fosen Kommune.
- Deltatt i Næringsalliansen på Fosen og i Fosen Industriforum. Dette er gode arenaer for informasjon, kunnskapsutvikling og samarbeid mellom bedrifter, kommuner og fagmiljø.



FI har hovedkontor i Vanvikan og avdelingskontorer i Trondheim, Brekstad og Oslo. 2018 ble avsluttet med en omsetning på ca. 13,8 millioner kroner og en stadig voksende oppdragsmengde. Selskapet har 10 ansatte og staben vil vokse ytterligere i 2019. I tillegg benytter selskapet en base av tilknyttede ressurser med ulik kompetanse.

Ørland Sparebank er deleier i selskapet, og sitter i styret representert ved banksjef Pål Talmo. Ørland Sparebank ser sitt engasjement i FI som et viktig ledd i samfunnsutviklingen og bankens visjon. FI er godt posisjonert for videre utvikling og vekst i 2019.

### ➤ Næring

Ørland Sparebank har i sin strategiplan en målsetning innenfor bedriftsmarkedet (BM) om å øke porteføljen.

Det er viktig for Ørland Sparebank å være en attraktiv og god aktør for næringskunder i bankes nedslagsfelt. Ørland Sparebank følger i stort «kirketårn- prinsippet» og i dette ligger det at størstedelen skal være i nærområdet, men at man selvsagt også kan ha engasjement på Fosen og i Midt-Norge. Unntaksvis kan man engasjere seg også utenfor dette området.



### ➤ Samfunnsaktør

Ørland Sparebank har, som tidligere år, fortsatt å ha fokus på samfunnsengasjementet. Fast er gavetildelingen, som er en årlig begivenhet. I tillegg gir Ørland Sparebank større og mindre tilskudd til et stort utvalg av arrangement. Mange av disse ville ikke hatt mulighet til å bli gjennomført uten at Ørland Sparebank hadde bidratt med sin støtte.

Ørland Sparebanks fokus er rettet mot barn og unge, men støtten dekker hele spektret av befolkningsgrunnlaget til Ørland kommune. Målsetningen er å sørge for at det er en stor bredde i tilbudet til alle innen kultur, idrett og annen aktivitet.

Hvilke lag og foreninger som tilegnes støtte er redegjort for i denne årsberetningen.

Ørland Sparebank har i tillegg vært en aktiv aktør på flere ulike samfunnsarenaer, som f. eks innen landbruk, næringsutvikling og byutvikling.



### ➤ Samarbeid

Ørland Sparebank har i 2018 hatt hovedfokus på samarbeidet i Loqal 2020. Ørland Sparebank sammen med 10 andre Eika banker, sa opp avtalen med Eika Gruppen AS i januar 2018 og etablerte en egen gruppe – Loqal 2020.

Etableringen av Loqal 2020 har medført at banker med samme lokalbank filosofi og ønsker for fremtiden, har jobbet med å finne mulige alternative løsninger på alle områder dette er nødvendig. Samarbeidet har vært basert på gjensidig respekt, åpenhet og et klart felles mål. Det er brukt mye tid og ressurser på arbeidet i Loqal 2020 og dette har gitt gode resultater.

Ørland Sparebank er også en av medlemsbankene i Midt – Norsk Sparebankgruppe. Dette er en samarbeidsgruppe bestående av 28 Eika – banker fra Ørskog til Harstad. Aktiviteten i MNSG har i 2018 vært meget liten og det er trolig et signal på at dagens regionstruktur er moden for revisjon.

Ørland Sparebank har også flere knytninger mot andre Eika banker på forskjellige områder, som f. eks møter mellom de fire Eika bankene på Fosen.



➤ **Eika boligkreditt**

Gjennom Eika Boligkreditt (EBK) tilbyr Ørland Sparebank rimelige boliglån innenfor 60 % av eiendommens markedsverdi. Boligkredittselskapet brukes av de aller fleste bankene i Eika-gruppen og selskapet er rangert på toppen av boligkredittselskaper i Norge. Eika Boligkreditt er en viktig leverandør og kapitalkilde for Ørland Sparebank slik at vi kan tilby konkurransedyktige vilkår til våre kunder. Ved utgangen av 2018 er 758 mill. kroner av våre boliglån lagt i EBK.



➤ **Eiendomsmegling**

Vi er medeier i Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS. Bakgrunnen for dette var at man hadde behov for å være i et større miljø og ha flere ressurser å spille på. Utviklingen i 2018 har samlet sett vært tilfredsstillende, men siste del av 2018 har det vært lavere aktivitet i markedet.

Det er fra banken sin side viktig at vi har et solid og godt eiendomsmeglerforetak på Fosen, men som også er en del av et større nettverk. Dette for å kunne møte den økende satsningen fra andre aktører og for å kunne betjene et marked som vil vokse i årene som kommer.



➤ **Oppgjørsbank**

DNB har også i 2018 vært oppgjørsbank og utført denne oppgaven for Ørland Sparebank på en god måte.



➤ **Fosen Eiendom AS**

Fosen Eiendom AS har i 2018 har med bakgrunn i utarbeidet detalj-skisse for bruk av Ulsetmyra til næringsformål, arbeidet videre med en kartlegging av potensielle selskaper som kan ha interesse av å etableres seg i dette området. Fosen Eiendom har i dette arbeidet jobbet nært med Ørland kommune, og har engasjert Fosen Innovasjon AS til å utføre det praktiske arbeidet.



➤ **Gavetildelingen 2018**

I 2018 besluttet Generalforsamlingen i Ørland Sparebank å tildele følgende støtte til lag og foreninger i Ørland kommune på bakgrunn av søknader.

	Navn	Tildelt
1	Fosen MS-forening	5.000
2	Steinerbarnehagen	5.000
3	Brevika velforening	10.000
4	Ørland Bluesklubb	10.000
5	Katter i hjertet	5.000
6	Ørland Sangforening	10.000
7	Seniornett Ørland	10.000
8	Musikklaget Kornetten	10.000
9	Storfosna Velforening	10.000
10	Norsk retriverklubb Fosen	5.000

11	Garten Båtklubb	10.000
12	Garten Grand Grendalag	10.000
13	Bjugn Il Skigruppa	20.000
14	Austrått Golfklubb	20.000
15	American car club Fosen	5.000
16	Rødrussen 2018	10.000
17	Kjeungen kystlag	10.000
18	Fosen gang og vandrelag	5.000
19	Interessegrp Ørland Frisbeegolf	50.000
20	Ørland Motorcross	50.000
21	Frivillighetens hus	20.000
22	Uthaug Songlag	10.000
23	Rosenberg BK	5.000
24	Il Yrjar	100.000
25	Austrått Hestesportklubb	10.000
26	Ørland Gospellkor	10.000
27	Ørland Barne og Ungdomskorps	20.000
28	Ørland Svømmeklubb	20.000
29	Fattig Talt Ørland	10.000
30	Stiftelsen Uthaugsgården	5.000
31	Ørlendinge Skytterlag	10.000
32	Bjugn Karateklubb	5.000
33	Hageselskapet	5.000
	<b>SUM</b>	<b>500.000</b>

Ørland Sparebank har i tillegg en rekke sponsoravtaler med lokale lag og organisasjoner innenfor idrett og kultur. I tillegg støtter banken opp om mange enkeltarrangement.





➤ **Regnskapet**

Regnskapet for 2018 viser en utvikling i innskudd og utlån som er noe lavere enn budsjettet. Banken har dog en grunnleggende god inntjening og god kostnadskontroll. Bankens kapitaldekning er 22,23 pst mot 21,35 pst. i 2016, slik at soliditeten er på et meget godt nivå. Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 4,15 milliarder kroner.

Styret anser 2018 som et år hvor bankens inntjening har vært tilfredsstillende, men med noe større tap enn forventet. Resultatet viser god kostnadskontroll og en utvikling av bankens rentenetto i tråd med rentebildet for sparebanker i Norge. Styret vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende, og forutsetningene for fortsatt drift er dermed absolutt tilstede.

➤ **Hovedtrekk i resultatregnskapet**

Bankens rentenetto viser 2,19 pst i 2018 mot 2,32 pst året før. Rentenettoen i kroner reduseres fra 72,9 mill. kroner til 71,8 mill. kroner.

Summen av andre inntekter inkl. kurs-gevinster/-tap viser 21,2 mill. kroner (0,65 pst), mot 24,2 mill. kroner (0,77 pst) året før.

Driftskostnadene utgjør 48,7 mill. kroner (1,48 pst) mot 51,9 mill. kroner (1,65 pst) i 2017. I Bankens kostnader i forhold til inntektene ekskl. kursgev./tap utgjør 54,7 pst mot 57,8 pst året før.

Resultat før tap er 44,4 mill. kroner (1,35 pst), mot 45,3 mill. kroner (1,44 pst) året før.

Tapsføringen viser netto tapskostnader på 6,1 mill. kroner (0,19 pst). Viser til note 10 for nærmere informasjon.

Gevinst på verdipapirer holdt til forfall utgjør 1,8 mill. kr, hvor det meste kan tilskrives verdier oppstått ved tildeling av aksjer og fusjon ved dannelsen av Eika VBB.

Resultatet før skatt i 2018 utgjør 40,0 mill. kroner. eller 1,22 pst, mot 40,1 mill. kroner eller 1,28 pst i 2017.

Etter beregnet skatt på 9,7 mill. kroner utgjør resultatet i 2018 30,3 mill. kroner (0,92 pst), det samme som i 2017, 30,3 mill. kroner (0,97 pst).

➤ **Utviklingen de siste fem år**

For å vise et sammendrag av bankens utvikling de siste fem år, har vi laget følgende tabell:

	2014		2015		2016		2017		2018	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Renteinntekter	125.629	4,68	115.930	4,13	107.979	3,64	109.383	3,49	111.950	3,41
Rentekostnader	62.705	2,34	49.238	1,75	36.944	1,24	36.495	1,16	40.170	1,22
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>62.924</b>	<b>2,34</b>	<b>66.692</b>	<b>2,37</b>	<b>71.035</b>	<b>2,39</b>	<b>72.888</b>	<b>2,32</b>	<b>71.781</b>	<b>2,19</b>
Øvrige driftsinntekter	21.032	0,78	20.687	0,74	22.086	0,74	24.221	0,77	21.236	0,65
Driftskostnader	44.621	1,66	44.660	1,59	48.221	1,62	51.863	1,65	48.662	1,48
<b>Resultat før tap</b>	<b>39.335</b>	<b>1,46</b>	<b>42.719</b>	<b>1,52</b>	<b>44.900</b>	<b>1,51</b>	<b>45.246</b>	<b>1,44</b>	<b>44.355</b>	<b>1,44</b>
Gev/tapsavsetning	-5300	0,2	-5950	0,21	-4266	0,14	-5128	0,16	-6143	0,19
Gev/tap anleggsmidler	840	-0,03	1.280	-0,05	1.965	-0,07	15	0,00	1.795	-0,05
<b>Resultat før skatt</b>	<b>34.875</b>	<b>1,30</b>	<b>38.049</b>	<b>1,35</b>	<b>42.599</b>	<b>1,44</b>	<b>40.134</b>	<b>1,28</b>	<b>40.008</b>	<b>1,22</b>
Skatt	9.952	0,37	10.199	0,36	10.228	0,34	9.849	0,31	9.714	0,3
<b>Ovf. fond</b>	<b>24.923</b>	<b>0,93</b>	<b>27.850</b>	<b>0,99</b>	<b>32.370</b>	<b>1,09</b>	<b>30.285</b>	<b>0,97</b>	<b>30.294</b>	<b>0,92</b>
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>2.266.052</b>	<b>3,47</b>	<b>2.310.526</b>	<b>1,96</b>	<b>2.576.381</b>	<b>11,51</b>	<b>2.632.566</b>	<b>2,18</b>	<b>2.739.742</b>	<b>4,07</b>
Innskudd fra kunder	1.782.894	6,77	1.872.191	5,01	2.112.573	12,84	2.049.811	-2,97	2.134.304	4,12
Forv.kapital	2.711.156	6,00	2.785.750	2,75	3.095.782	11,11	3.156.853	1,97	3.390.848	7,41
Egenkapital	325.378	7,73	352.728	8,41	378.361	7,27	410.242	7,27	438.864	6,98
Kapitaldekning		19,65		21,37		20,73		21,35		22,23
Vektet balanse	1.613.315	59,51	1.588.119	57,01	1.744.740	56,36	1.821.729	57,71	1.852.090	54,62
Utlån EBK	562.152		564.572		616.370		719.947		757.785	
EK-rentabilitet etter skatt		7,8		7,8		8,5		7,68		7,14
Kostnadsprosent utgifter/inntekter		55,3		50,9		54,9		57,2		54,6
Antall årsverk	28		28		26		26		26	
Forv.kapital pr årsverk	96.827		99.491		119.069		121.417		130.417	

Utviklingen i 2018 er noe svakere enn budsjettert, men soliditeten er god.

Bankens utlånsaktivitet var noe mindre enn planlagt. Inntjeningen i 2018 gjør at banken tåler en god vekst i årene som kommer.

➤ **Disponering av overskuddet**

Overskuddet etter skatt utgjør kr. 30 293 765 og er disponert slik:

Bankens grunnfond kr. 29 493 765  
Gavefond kr. 800 000

➤ **Kapitaldekning**

Bankens kapitaldekning viser 22,23 pst ved årets utgang mot 21,35 pst året før.

Det er en utvikling på linje med budsjett og gjør banken meget solid. Banken har i dag kun ren kjernekapital.

## ➤ Markedsområde

Jfr. bankens kredittpolicy, kan banken yte kreditt til personkunder over hele landet. Banken skal i hovedsak yte kreditt til næringskunder med virksomhet innenfor bankens primære geografiske virkeområde. Som primært geografisk virkeområde for næringskunder regnes alle kommunene på Fosen. Banken kan i tillegg yte kreditt til mindre foretak med lav risiko innenfor samme geografiske virkeområde, som for personmarked, forutsatt at banken har kompetanse innenfor virksomhetsområdet, og tilfredsstillende relasjoner til foretaket/foretakets eiere. Saker som gjelder innvilgelse av kreditt til slike kunder skal alltid styrebehandles ved første kredittgjennomgang.

I Eika Boligkreditt er det i 2018 netto lånt ut 38 mill. kroner. Veksten de siste 12 måneder inklusive Eika Boligkreditt er på 4,3 pst som er noe lavere enn kredittveksten i norske privathusholdninger på 5,5%. Bankens utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt utgjør 757,8 mill. kroner mot 719,9 mill. kroner i 2017.

Andelen utlån til personlige låntakere er 81,8 pst, mens næringsliv og landbruk utgjør om lag 18,2 pst. Porteføljesammensetning gjør at kredittrisikoen er lav, da tapsrisikoen i boliglån er betydelig lavere enn for lån til næringsliv. Lån til næringslivet har en forholdsvis grei bransjefordeling, noe som er positivt for kredittrisikoen.

Bankens kjernevirksomhet har alltid vært prioritert, og etter hvert som internett og nettbank er blitt en viktig kommunikasjonskanal, har dette gitt muligheter i konkurransen om kunder bosatt utenfor Ørland kommune. Om lag halvparten av bankens kunder er i dag bosatt utenfor Ørland kommune, fortrinnsvis i Trondheim kommune, men også i andre tettsteder i Norge.

Kantar sin årlige måling av kundeopplevelse viser at bankens kunder totalt sett er svært godt fornøyd med Ørland Sparebank. Kunder bosatt utenfor Ørland er minst like godt fornøyd med sin bank som kunder bosatt i Ørland kommune. Dette er kunder som svært sporadisk besøker banken, men betjener seg via nettbank og telefon. Dette viser betydningen av å utvikle og kunne bruke fremtidens teknologi.

➤ **Balansutvikling og likviditet**

Innskuddsutviklingen fra kunder viser for 2018 en økning på 84 mill. kroner eller 4,1 pst, og bankens samlede volum av kundeinnskudd er nå på i 2.134 mill. kroner.

Innskuddsdekningen målt mot utlån er 77,9 pst. Hvis vi tar med utlån via Eika Boligkreditt er den på 61 pst.

Tilgangen til funding i markedet har i 2018 vært stabilt tilstede, og spreadene har vist en positiv utvikling fra bankens ståsted.

Lån og innskudd fra andre kilder enn kundeinnskudd er til sammen 182 mill. kroner mot 171 mill. kroner året før.

Banken har 3 lån i kredittforeningen for sparebanker hvorav 100 mill. kroner forfaller i 2019, 40 mill. kroner i 2020 og 40 mill. kroner i 2022

Sertifikat- og obligasjonsgjelden er i året økt fra 491 mill. kroner til 600 mill. kroner. Når det gjelder sammensetningen og løpetid henvises det til note 19.

Banken har lav likviditetsrisiko da den øvrige lånefinansierte fundingen i stor grad er langsiktig. I tillegg har banken en sunn og god drift med lav risikoeksponering, som sikrer tilfredsstillende tillit i kapitalmarkedene.

➤ **Mislighold, tap og tapsavsetning**

Vi definerer lån som har stått uordnet i mer enn 90 dager, kreditter og andre konti som har stått overtrukket i mer 90 dager, som misligholdt. Her henviser vi til note 2, og denne viser mislighold på til sammen 13,7 mill. kroner eller 0,5 pst av totale utlån. Etter individuelle nedskrivninger på disse engasjement, utgjør netto mislighold til sammen 13,2 mill. kroner eller 0,48 pst av totale utlån.

Tapsutsatte ikke misligholdte engasjement utgjør 59,7 mill. kroner, eller 2,2 pst av totale utlån. Etter individuelle nedskrivninger på 11,9 mill. kroner har banken netto tapsutsatte engasjement på 47,8 mill. kroner eller 1,7 pst av totale utlån.

I regnskapet viser tapsføringene i år 6,1 mill. kroner.

I forbindelse med innvilgelse av lån og kreditter, blir alle kunder risikoklassifisert. Dette har gjort at vi har et godt grunnlag for å vurdere bankens risikoprofil på kredittområdet.

Styrets vurdering er at de individuelle og gruppevise nedskrivningene på utlån er tilfredsstillende i forhold til den tapsrisiko som er avdekket, eller kan oppstå på utlån og garantier, sett i forhold til de interne retningslinjene og effekten av tapshendelser som må anses relevant.

➤ **Risiko og internkontroll**

Største risikoområder for Ørland Sparebank er kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko. Risikonivået innenfor disse områdene er tilfredsstillende.

Risikoområder av særlig betydning er:

- Kredittrisiko
- Renterisiko
- Likviditetsrisiko
- Kursrisiko
- Valutarisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Operasjonell risiko
- Intern kontroll

Kredittrisiko er historisk sett den største risikoen i bankdrift og kan deles i to områder: manglende betjeningsevne hos låntaker, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen og delvis til verdipapirbeholdningen.

For å avdekke kredittrisikoen på utlån og garantier, gjennomgås årlig de største engasjement både innenfor næringsliv, landbruk og lønnstakergruppen, i tråd med bankens kredittpolicy.

Her vurderes inntjening, betalingsevne, mislighold, endringsavtaler og refinansieringer. Mislighold rapporteres månedlig.

Rapport over store engasjement, som utgjør over 10 pst av bankens egenkapital, blir rapportert til styret ved hvert kvartal. Ved utgangen av året er tre engasjement over 10 pst av bankens netto ansvarlig kapital. Alle bankens næringslivs- og privatkunder blir risikoklassifisert. I tillegg er etablert løpende oppfølging av de største næringslivsengasjement, både med regnskapsrapportering og likviditetskontroll. Bankens samlede kredittrisiko anses som lav.

Renterisiko er primært forbundet med endringer i rentenivået uten at banken kan foreta tilsvarende eller like store endringer på begge sider i balansen. I tillegg er bankens beholdninger av obligasjoner forbundet med renteendringer.

Banken har lav risiko i balansen da de aller fleste innskudds- og låneavtaler har flytende rente som betyr at renten på disse kan endres med seks uker til to måneders varsel. Noen kunder har valgt å gå over til fastrente på utlån. Disse utgjør i 2018 ca. 31 mill. kroner eller 1,1 pst av bankens totale utlån, mot 33 mill. kroner eller 1,2 pst året før. Av dette er 13 mill. kroner bundet i tre til fem år. Banken har 89 mill. kroner i fastrenteinnskudd fra kunde, hvor resterende løpetid er mellom tre til tolv måneder.

Alle bankens lån fra kredittinstitusjoner og bankens obligasjonslån har avtaler mot tre mndr. flytende NIBOR.

Bankens obligasjonsbeholdning på omlag 286 mill. kroner er avtalt med tre mndr. NIBOR, hvor renterisikoen er lav. I forhold til anskaffelseskost er det foretatt en nedskrivning på 0,3 mill. kroner som er i samsvar med markedsverdier pr. 31. desember 2018.

Styre vurderer bankens renterisiko som lav.

Likviditetsrisiko er den risiko banken utsettes for når den ikke kan gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift.

Det er derfor liten endring i behovet for eksterne fundingkilder. Bruken av Eika Boligkreditt reduserer bankens behov for ekstern funding.

Under pkt. BALANSEUTVIKLING OG LIKVIDITET på side 18 har vi kommentert bankens fundingsituasjon nærmere.

Til styret rapporteres hver måned likviditets- og fundingsituasjonen ut i fra de måltall styret har satt i bankens likviditetsstrategi.

Styret mener banken har en tilfredsstillende likviditetssituasjon og at likviditetsrisikoen er begrenset.

Kursrisiko er forbundet med kurssvingninger på verdipapirporteføljen. Banken har en verdipapirportefølje, hvor obligasjoner er den klart største med 286 mill. kroner, som utgjør kun 8,4 pst av forvaltningskapitalen. Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av deler av porteføljen. Porteføljen er fordelt mellom kredittforetak, industri, kraft og sparebankobligasjoner med flytende rente. Kursrisikoen i obligasjonsporteføljen ansees størst for ansvarlig lån/fondsobligasjoner på ca. 6 mill. kroner. Totalt sett ansees kursrisikoen som lav.

Banken eier aksjer for omlag 66 mill. kroner og rentefond for omlag 82 mill. kroner, der 82 mill. kroner er klassifisert som omløpsmidler, og verdsettelse er foretatt etter verdivurdering pr. 31. desember 2018. Resterende er aksjer klassifisert som anleggsmidler. Disse er i liten grad berørt av kursrisiko, og bankens kursrisiko i aksjeporteføljen er derfor lav.

Valutarisiko er risiko som følge av svingninger i valutakursene på fordringer og gjeld.

Banken har ikke beholdning av utenlandske sedler i balansen. Valutarisikoen er mot aksjene i SDC og betalingen av tjenesten fra SDC. Valutarisikoen er derfor svært lav.

Konsentrasjonsrisiko er en viktig del av den samlede risikoen i bank. Historien har vist at problemer for enkeltbanker og banksektoren samlet ofte bunner i konsentrasjoner på aktivasiden.

Styret mener banken fortsatt har risiko forbundet med regional konsentrasjon som følge av begrenset geografisk spredning på deler av sin kredittportefølje. Risikoreduserende tiltak er lagt inn i bankens strategier blant annet ved at man over tid har oppnådd tilnærmet 50% av

bankens utlån til PM utenfor Ørland kommune blant annet til Trondheim og andre større sentra i Norge.

Operasjonell risiko er risiko banken blir utsatt for i den ordinære drift.

For å redusere den operasjonelle risiko har banken innført et overvåkings- virksomhetsstyringsprogram som omfatter de fleste av bankens viktigste risiko- og forretningsområder. Styret får månedlig eller kvartalsvis rapporter for å følge med og overvåke utviklingen. Det er satt spesiell fokus på kredittrisiko, likviditetsrisiko, plasseringsrisiko og verdipapirrisiko. Banken har også igangsatt et arbeid som involverer alle medarbeidere hvor målet er å videreutvikle organisasjonens samlede evne til å håndtere etiske dilemma.

#### ➤ **Organisasjon**

Banken hadde ved årsskifte 26 faste funksjonærer, som til sammen utgjør 25,0 årsverk, samt en renholdsmedarbeider på heltid og innleid vaktmestertjeneste.

#### ➤ **Arbeidsmiljø**

Arbeidsmiljøet ansees som godt, men det er stadig fokus på forbedring. Samarbeidet med de tillitsvalgte har også i 2018 vært meget godt og konstruktivt.

Det har i 2018, som tidligere år vært noen langtidssykemeldinger. Banken har hatt fokus på disse for å se om de underliggende årsaker som kan relateres til interne forhold i banken. Som tidligere år så har banken hatt et godt og konstruktivt samarbeid med NAV og BHT. Når det gjelder sykefraværet, er dette for 2018 på 4,4 pst.

Det er ikke registrert skade på personell eller materielt utstyr i 2018. Banken har fokus på å fremstå som en miljøbevisst organisasjon, og har ikke registret avvik på dette området i 2018.



## ➤ **Fremtidsvurderinger**

Det er betydelig usikkerhet i verdensøkonomien knyttet til blant annet handelskrigen mellom USA og Kina. Samtidig er oljeprisen på et levelig nivå for Norge, og på tross av mye usikkerhet har finansmarkedene og person- og bedriftsmarkedet klart seg godt siste år. For 2019 har banken lagt til grunn at det makroøkonomisk blir et år «på det jevne», uten de store opp eller nedturen.

Kostnadsveksten via Eika Gruppen AS har vært stor de siste årene, og ved utgangen av 2017 varslet Eika Gruppen AS at de ville holde kostnadene på samme nivå i 2018, men at man måtte forvente ytterligere økninger igjen fra 2019. Etter at banken sa opp avtalene med Eika Gruppen AS sammen med 10 andre banker, ble det startet et innsparingsprogram som gjør at det for 2019 er estimert lavere fakturering fra Eika i 2019. I tillegg er det inngått nye avtaler med NETS om meldingsdistribusjon mv. som skal gi en kostnadsreduksjon

Banken vil også i 2019 fortsette arbeidet med å styrke risikostyringen og internkontrollen for tilpasse oss de stadig mer kompliserte og krevende regulatoriske rammebetingelsene.

Kundetilfredshetsundersøkelsen for Ørland Sparebank var også i 2018 meget god. Det gjelder både for kunder bosatt i Ørland kommune og for kunder bosatt andre steder i Norge. Dagens strategi skal videreføres og Ørland Sparebank skal fortsatt være konkurransedyktig i kraft av god kundeomsorg, som inkluderer god rådgivning, god service og produkter til konkurransedyktige priser.

Det er viktig for Ørland Sparebank å ha en sunn økonomisk utvikling i årene som kommer, slik at vi kan takle den veksten som er i markedet og være den fortrukne banken for våre nåværende og fremtidige kunder.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte og alle andre som har bidratt til at 2018 ble et nytt godt år for Ørland Sparebank.

Brekstad, 27. februar 2019

*Skjalg Ledang*

**Skjalg Ledang**  
Styreleder

*Solveig Finboe*

**Solveig Finboe**  
Varamedlem

*Siw Anita Høen*

**Siw Anita Høen**  
Styremedlem

*Arne Hernes*

**Arne Hernes**  
Styremedlem

*Nina Gjul Finseth*

**Nina Gjul Finseth**  
Styremedlem  
Ansattevalgt

*Pål Talmo*

**Pål Talmo**  
Banksjef

# Resultatregnskap

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		469	521
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		107.778	105.434
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.703	3.428
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	-
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>111.950</b>	<b>109.383</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3.579	3.008
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		24.438	23.820
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		10.690	8.263
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		-	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7	1.462	1.404
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>40.170</b>	<b>36.495</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>71.781</b>	<b>72.888</b>
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2.366	5.476
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>2.366</b>	<b>5.476</b>
Garantiprovisjoner		1.053	1.229
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		19.739	20.273
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	8	<b>20.792</b>	<b>21.503</b>
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.530	3.675
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	8	<b>3.530</b>	<b>3.675</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(213)	344
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.527	284
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		294	289
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
<b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	6	<b>1.608</b>	<b>917</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>21.236</b>	<b>24.221</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>93.017</b>	<b>97.109</b>

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	<b>NOTE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Lønn		18.464	17.603
Pensjoner	<b>9</b>	2.811	6.727
Sosiale kostnader		4.089	4.393
Administrasjonskostnader		10.352	10.164
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>10</b>	<b>35.716</b>	<b>38.888</b>
Ordinære avskrivninger		3.526	3.404
<b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>12</b>	<b>3.526</b>	<b>3.404</b>
Driftskostnader faste eiendommer		956	730
Andre driftskostnader		8.464	8.841
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>13</b>	<b>9.420</b>	<b>9.571</b>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>48.662</b>	<b>51.863</b>
Tap på utlån		6.143	5.128
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>2</b>	<b>6.143</b>	<b>5.128</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-
+Gevinst/ - tap		1.795	15
<b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>	<b>6</b>	<b>1.795</b>	<b>15</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>40.008</b>	<b>40.134</b>
Skatt på ordinært resultat	<b>14</b>	9.714	9.849
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>30.294</b>	<b>30.285</b>
Overført til/fra sparebankens fond		29.494	29.485
Overført til/fra gavefond		800	800
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>20</b>	<b>30.294</b>	<b>30.285</b>

# Balanse

## Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	66.546	64.179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		100.619	42.462
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		5.400	9.514
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>106.019</b>	<b>51.976</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter		281.388	277.675
Byggelån		52.656	90.602
Nedbetalingslån		2.405.698	2.264.289
<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>2</b>	<b>2.739.742</b>	<b>2.632.566</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(12.367)	(12.367)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(13.330)	(14.820)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2.714.045</b>	<b>2.605.379</b>
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		92.064	52.003
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		193.833	171.731
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>6</b>	<b>285.897</b>	<b>223.733</b>
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		144.178	132.070
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>6</b>	<b>144.178</b>	<b>132.070</b>
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Eierinteresser i andre konsernselskaper		3.407	3.407
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	<b>16</b>	<b>3.407</b>	<b>3.407</b>
Utsatt skattefordel	14	4.126	3.186
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>4.126</b>	<b>3.186</b>
Maskiner, inventar og transportmidler		1.215	2.063
Bygninger og andre faste eiendommer		58.872	60.872
Andre varige driftsmidler		-	-
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>13</b>	<b>60.087</b>	<b>62.935</b>
	12		
Andre eiendeler		264	2.726
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>264</b>	<b>2.726</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		6.279	6.407
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		-	855
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>6.279</b>	<b>7.262</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3.390.848</b>	<b>3.156.853</b>

# Gjeld og Egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.609	933
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		180.000	170.000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>17</b>	<b>181.609</b>	<b>170.933</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.589.754	1.545.508
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		544.550	504.303
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>17</b>	<b>2.134.304</b>	<b>2.049.811</b>
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Obligasjonsgjeld		600.000	530.000
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	(39.000)
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>18</b>	<b>600.000</b>	<b>491.000</b>
Annen gjeld		18.545	19.101
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>19</b>	<b>18.545</b>	<b>19.101</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>6.311</b>	<b>5.524</b>
Pensjonsforpliktelser	9	11.216	10.241
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>11.216</b>	<b>10.241</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>2.951.985</b>	<b>2.746.611</b>
Sparebankens fond		429.838	401.517
Gavefond		9.026	8.726
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>20</b>	<b>438.864</b>	<b>410.242</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>438.864</b>	<b>410.242</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3.390.848</b>	<b>3.156.853</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantiansvar	21	38.173	46.775
Garantier til Eika Boligkreditt	21	10.033	7.215

Brekstad, 27. februar 2019

  
**Skjalg Ledang**  
 Styreleder

  
**Solveig Finbøe**  
 Varamedlem

  
**Siw Anita Høyen**  
 Styremedlem

  
**Arne Hernes**  
 Styremedlem

  
**Nina Gjul Finseth**  
 Styremedlem  
 Ansattevalgt

  
**Pål Talmo**  
 Banksjef

# Kontantstrømanalyse

Tall i tusen kroner	2018	2017
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	(114.809)	(65.100)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	107.778	105.434
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	84.492	(62.732)
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(25.900)	(25.224)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	4.789	(6.582)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	427	(2.487)
Endring sertifikat og obligasjoner	(62.163)	(8.529)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.703	3.428
Netto provisjonsinnbetalinger	17.262	17.828
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-	(5.772)
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	1.608	917
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(2.595)	-
Utbetalinger til drift	(42.048)	(48.459)
Betalt skatt	(10.264)	(10.327)
Utbetalte gaver	(500)	(550)
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-38.220</b>	<b>-108.156</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(678)	(965)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(9.513)	40
Gevinst ved salg av anleggsmidler	1.795	15
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.366	5.476
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-6.029</b>	<b>4.566</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	109.000	57.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(10.690)	(8.263)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	10.000	40.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	(3.537)	-
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>104.773</b>	<b>88.737</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>60.524</b>	<b>-14.853</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	106.641	121.494
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>167.165</b>	<b>106.641</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	66.546	64.179
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	100.619	42.462
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>167.165</b>	<b>106.641</b>

## Generelle regnskaps- og vurderingsprinsipper

Ørland Sparebanks årsregnskap for 2018 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankes resultat og stilling. Under enkelt noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskapet og balanse. Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

### Konsolidering

Sparebanken sitter med 1 heleid datterselskap Fosen eiendom AS. Selskapets økonomiske størrelse er ikke vesentlige i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet et konsernregnskap.

### Virkelig verdi

Prinsipper for beregning av virkelig verdi for obligasjoner og aksjer som er omløpsmidler, er virkelig verdi fastsatt ut fra markedsverdier (børskurser). For anleggsaksjer samt øvrige driftsmidler, herunder bankbygg som brukes i den løpende bankdrift, er virkelig verdi fastsatt ut fra bruksverdi i bankvirksomheten med den usikkerhet det hefter i disse vurderinger.

### Inntekt – og kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester, tas til inntekt når de betales.

Gebyrer og provisjoner som belastes kunden ved låneopptak tas til inntekt i sin helhet i inntektsåret, da de ikke antas å overstige direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelse av låneengasjementet.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte, ikke betalte kostnader, periodiseres og føres som gjeld i balansen

Opptjente, ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen.

Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis tas til inntekt det året det mottas.

### Utlån – beskrivelser og definisjoner

Engasjement

Engasjement defineres som garantier og utlån/kredittrammer innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

### Tapsutsatte engasjement

Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

### Misligholdte engasjement



Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

### **Konstaterte tap**

Ta anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

### **Individuelle nedskrivninger**

Individuelle nedskrivninger er avsetning til dekning av påregnelige tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen. I balansen blir individuelle nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

### **Gruppenedskrivninger**

Gruppenedskrivninger er avsetning til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger.

Bankens nedskrivning av grupper av kunder er foretatt med utgangspunkt i bankens risikoklassifisering.

Gruppenedskrivninger er vurdert ut fra forhold som antas å foreligge på balansedagen. I balansen blir gruppenedskrivninger bokført som reduksjon av brutto utlån.

### **Utlån – verdsettelse**

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til lover og Finanstilsynets forskrifter. Alle våre engasjement er klassifisert fra A til E etter kundens inntjening, gjeldsgrad, og vurdering av sikkerhetene som foreligger på engasjementet. Engasjementsvurdering foretas hvert kvartal.

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i individuelle og gruppevise nedskrivninger med fradrag for inngåtte på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Finanstilsynets forskrifter og god regnskapsskikk. Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres ihht. utlånsforskriften.

### **Aksjer, andeler, egenkapitalbevis**

Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis er vurdert til laveste av samlet anskaffelseskostnad og markedsverdi, mens langsiktige er vurdert til anskaffelseskost. Se note 6

### **Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning**

Bankens beholdning av obligasjoner er ført som handelsportefølje og anleggsobligasjoner. Obligasjonene er vurdert til laveste verdi av beholdningens anskaffelseskost og virkelig verdi.

### **Finansielle derivater**

Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner om fastsettelse av fremtidige rentevilkår og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Dette gjøres for å eliminere renterisiko og sikre balanseposter. Banken har pr. 31.12.2018 ingen finansielle derivater.

### **Valuta**

Banken har ingen valutaeksponering i fundig, og utenlandsk valuta er vurdert etter midtkurs og omfatter reisevaluta.

### **Driftsmidler**

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost etter fradrag for ordinære akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Årets avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Se note 12.

Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Bankbygg/fast eiendom	2 – 4 %
Inventar og innredning	10 – 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

### **Gjeld**

Gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Obligasjonslån er bokført til nominelt beløp med fradrag av underkurs. Underkurs periodiseres over lånets løpetid. Gjeld oppreguleres ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

### **Pensjoner**

Banken har i 2017 bokført den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen etter IAS 19. Estimataviket er korrigert for utsatt skatt og ført direkte mot Sparebankens fond. Det betyr at det nå er den reelle forpliktelsen som til en hver tid vises i balansen. I henhold til denne standarden beregnes pensjonsforpliktelsene til nåverdi av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjente på balansedagen. Beregningen er basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidige reguleringer av lønn, pensjon og ytelsen fra folketrygden etc. Den påløpne forpliktelsen er aktuarberegnet. Pensjonsforpliktelsene er oppført i balansen. Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen føres som eiendel i balansen og underdekning føres som gjeld. Banken gikk i 2006 gått over til innskuddbasert tjenestepensjon for nyansatte samt frivillig overgang for de andre ansatte.

Banksjef har en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon fra fylte 62 til fylte 67år. Se egen note nr. 9

### **Skatter**

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført

## Note 1 – Risikostyring

---

Ørland Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markedsrisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

### **Operasjonell risiko**

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

### **Strategisk risiko**

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

### **Omdømmerisiko**

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relevante risikoen er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risikoen banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

### **Forretningsrisiko**

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

## **Note 2 – Kredittrisiko**

---

### **Kredittrisiko**

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt

## MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	2.240.771	133.156	10.755	4.367	2.380.314
Utlandet			-		-
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk, fiske	72.331	10.389	556		83.276
Industriproduksjon	49.193	2.221	6.335		57.750
Bygg og anlegg	122.533	34.205	22.223	8.000	170.961
Varehandel, hotell/restaurant	12.572	2.435	1.753		16.760
Transport, lagring	48.419	2.293	2.554		53.266
Finans, eiendom, tjenester	172.375	5.084	3.945		181.404
Sosial og privat tjenesteyting	21.442	2.229	84		23.756
Offentlig forvaltning	107	35	-		142
<b>Sum</b>	<b>2.739.742</b>	<b>192.050</b>	<b>48.205</b>	<b>12.367</b>	<b>2.967.630</b>
<b>2017</b>					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	2.110.122	128.997	819	3.967	2.235.971
Utlandet			-		-
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk, fiske	68.818	11.858	556		81.232
Industriproduksjon	48.254	5.592	3.952		57.798
Bygg og anlegg	141.759	54.500	36.397	5.000	227.656
Varehandel, hotell/restaurant	21.798	4.037	952	3.400	23.387
Transport, lagring	39.177	1.643	2.212		43.031
Finans, eiendom, tjenester	175.804	15.550	1.744		193.099
Sosial og privat tjenesteyting	26.834	2.432	142		29.409
Offentlig forvaltning	-	50	-		50
<b>Sum</b>	<b>2.632.566</b>	<b>224.660</b>	<b>46.775</b>	<b>12.367</b>	<b>2.891.634</b>

### Maksimal kredittesponering

Maks kredittesponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

### Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.18 benyttet et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en

sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundedferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelige av små enkeltrisikoen mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarked sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

## Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder på 2.740 millioner er hele 81,8 % utlånt til personkunder. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor 8-10 er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Kredittkvaliteten håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kreditttrateringer.

Tabellen nedenfor viser den akkumulerte (økonomi og sikkerhet) kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler

Bankens konstaterte for tap 2018 utgjorde 0,22 % av utlånsporteføljen per. 31.12.2018. For 2017 var tilsvarende tall 0,20 % av utlånsporteføljen per. 31.12.2017

## RISIKOKLASSIFISERING

### Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.812.600	125.009	10.635	
Middels risiko, klasse 4-7	276.987	7.112	39	
Høy risiko, klasse 8-10	136.121	1.035	81	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	15.046	-		4.367
Ikke klassifisert	17	-		
<b>Totalt</b>	<b>2.240.771</b>	<b>133.156</b>	<b>10.755</b>	<b>4.367</b>

### 2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.659.337	122.901	503	
Middels risiko, klasse 4-7	300.834	3.887	316	
Høy risiko, klasse 8-10	137.724	2.208		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	12.013			3.967
Ikke klassifisert	214	1		
<b>Totalt</b>	<b>2.110.122</b>	<b>128.997</b>	<b>819</b>	<b>3.967</b>

### Bedriftsmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	55.078	11.808	2.239	
Middels risiko, klasse 4-7	277.635	40.568	14.597	
Høy risiko, klasse 8-10	125.171	2.372	7.124	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	41.088	4.145	13.491	8.000
Ikke klassifisert	0	-	-	
<b>Totalt</b>	<b>498.971</b>	<b>58.893</b>	<b>37.451</b>	<b>8.000</b>

### 2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	92.599	20.846	1.977	
Middels risiko, klasse 4-7	263.403	62.685	23.614	
Høy risiko, klasse 8-10	117.929	6.177	5.507	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	48.512	5.954	14.857	8.400
Ikke klassifisert	1			
<b>Totalt</b>	<b>522.445</b>	<b>95.663</b>	<b>45.956</b>	<b>8.400</b>

## Spesifikasjon av utlånsporteføljen, mislighold og tap på utlån

### UTLÅN

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	72.331	2,7 %	68.818	2,6 %
Industriproduksjon	49.193	1,8 %	48.254	1,9 %
Bygg og anlegg	122.533	4,5 %	141.759	5,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	12.572	0,5 %	21.798	0,8 %
Transport, lagring	48.419	1,8 %	39.177	1,5 %
Finans, eiendom, tjenester	172.375	6,4 %	175.804	6,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	21.442	0,8 %	26.834	1,0 %
Offentlig forvaltning	107	0,0 %	-	0,0 %
<b>Sum næring</b>	<b>498.971</b>	<b>18,4 %</b>	<b>522.444</b>	<b>20,1 %</b>
Personkunder	2.240.771	82,6 %	2.110.122	81,0 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.739.742</b>		<b>2.632.566</b>	
Individuelle nedskrivninger	-12.367	-0,5 %	-12.367	-0,5 %
Gruppenedskrivninger	-13.330	-0,5 %	-14.820	-0,6 %
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.714.045</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.605.378</b>	<b>100,0 %</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	757.785		719.947	
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.471.830</b>		<b>3.325.325</b>	

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	27.215	1,0 %	25.984	1,0 %
Trøndelag	2.440.235	89,1 %	2.340.892	88,9 %
Oslo	85.369	3,1 %	76.383	2,9 %
Resten av landet	186.924	6,8 %	189.307	7,2 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.739.742</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.632.566</b>	<b>100,0 %</b>

MISLIGHOLD	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Misligholdte lån</b>					
Misligholdte lån i alt	13.748	7.565	435	9.551	20.031
Individuelle nedskrivninger	-500	-500	-	-5.214	-9.661
<b>Netto misligholdte lån i alt</b>	<b>13.248</b>	<b>7.065</b>	<b>435</b>	<b>4.337</b>	<b>10.370</b>

#### Fordeling av misligholdte lån

	2018	2017	2016
<b>Personmarked</b>	<b>10.181</b>	<b>7.548</b>	<b>188</b>

#### Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon	3.567		
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring			247
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting		17	
Offentlig forvaltning			
<b>Misligholdte lån i alt</b>	<b>13.748</b>	<b>7.565</b>	<b>435</b>

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	59.713	72.674	84.086	73.112	3.032
Individuelle nedskrivninger	-11.867	-11.867	-15.987	-10.042	-2.125
<b>Netto øvrige tapsutsatte lån i alt</b>	<b>47.846</b>	<b>60.806</b>	<b>68.099</b>	<b>63.070</b>	<b>907</b>

#### Fordeling av øvrige tapsutsatte lån

	2018	2017	2016
<b>Personmarked</b>	<b>4.556</b>	<b>4.141</b>	<b>4.666</b>

#### Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg	55.157	64.083	62.187
Varehandel, hotell/restaurant		4.450	13.001
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			4.232
Offentlig forvaltning			
<b>Tapsutsatte lån i alt</b>	<b>59.713</b>	<b>72.674</b>	<b>84.086</b>

## Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	12.367	15.986
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-8.047	-8.396
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.100	2.500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.600	3.476
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-653	-1.198
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>12.367</b>	<b>12.367</b>



Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
<b>Personmarked</b>	<b>4.367</b>	<b>3.967</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon		
Bygg og anlegg	8.000	5.000
Varehandel, hotell/restaurant		3.400
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting		
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>	<b>12.367</b>	<b>12.367</b>

## Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	14.820	14.990
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-1.490	-170
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>13.330</b>	<b>14.820</b>

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		-3.618
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	-1.490	-170
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	8.047	8.397
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	650	969
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap og rente på lån som er nedskrevet	-1.065	-450
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>6.143</b>	<b>5.128</b>

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	691

## Note 3 – Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 12,0 % og til kapitaldekning 15,5 %. Motsyklisk buffer er på 2,0%.

Finansdepartementet har besluttet å øke den motsykliske bufferen med 0,5 % til 2,5 % med effekt fra 31.12.2019.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0%.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10%.
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20% eller 50% avhengig av offentlig rating.

- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35% risikovekt og 100% konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35% er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80% av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter, (0% risikovekt) har risikovekt på 100%.

#### Kapitaldekning

	2018	2017
Sparebankens fond	429.838	401.517
Gavefond	9.026	8.726
<b>Sum egenkapital</b>	<b>438.864</b>	<b>410.242</b>
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-27.110	-21.344
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>411.753</b>	<b>388.898</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>411.753</b>	<b>388.898</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>411.753</b>	<b>388.898</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>

#### Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)

Stater		
Lokal regional myndighet	16.574	8.416
Institusjoner	16.105	12.443
Foretak	219.115	289.380
Pantsikkerhet eiendom	1.093.865	1.011.206
Forfalte engasjementer	13.278	7.632
Høyrisiko engasjementer	160	160
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.794	11.770
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.570	8.492
Andeler i verdipapirfond	71.558	67.873
Egenkapitalposisjoner	57.287	51.605
Øvrige engasjementer	153.754	179.246
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.675.061</b>	<b>1.648.223</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	177.029	173.506
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.852.090</b>	<b>1.821.729</b>
Kapitaldekning i %	22,23 %	21,35 %
Kjernekapitaldekning	22,23 %	21,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,23 %	21,35 %

#### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,48 % i Eika Gruppen AS og på 0,93 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>434.755</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>441.810</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>448.707</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.166.110</b>
Kapitaldekning i %	20,71 %
Kjernekapitaldekning	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,83 %

## Note 4 – Likviditetsrisiko

### Likviditetsrisiko / restløpetid

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen.

Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet.

Innskuddsdekningen ved utgangen av året var 78%. Likviditetskravene følges opp løpende gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på balansen per 31.12.2018

Banken har trekkrettigheter på 110 millioner kr. i DNB pr 31.12.2018.

Banken hadde en LCR på 164 og NSFR på 115 per. 31.12.2018

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

### NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

#### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

##### EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	5.400	-	61.146	66.546
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	106.019	106.019
Utlån til kunder	18.569	54.081	112.294	375.729	2.035.903	117.469	2.714.045
Obligasjoner/sertifik.	2.006	35.024	53.003	195.864	-	-	285.897
Aksjer	-	-	-	-	-	147.585	147.585
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	70.757	70.757
<b>Sum eiendeler</b>	<b>20.575</b>	<b>89.105</b>	<b>165.297</b>	<b>576.993</b>	<b>2.035.903</b>	<b>502.975</b>	<b>3.390.848</b>

##### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	70.000	30.000	80.000	-	1.609	181.609
Innskudd fra kunder	56.993	117.859	88.712	-	-	1.870.740	2.134.304
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	525.000	-	-	600.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	36.072	36.072
Egenkapital	-	-	-	-	-	438.864	438.864
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>56.993</b>	<b>187.859</b>	<b>193.712</b>	<b>605.000</b>	<b>-</b>	<b>2.347.284</b>	<b>3.390.848</b>

## Note 5 – Renterisiko

### Renterisiko / gjenstående tid til avtalt / sannsynlig renteendring

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en lav risiko og risikoen har gjennom hele året vært innenfor de rammer styret har vedtatt. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse per 31.12.2018

## Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	66.546	66.546
Utl./for dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	106.019	106.019
Utlån til kunder	-	349	3.787	26.629	-	2.683.281	2.714.045
Obligasjoner/sertifik.	27.111	228.816	29.970	-	-	-	285.897
Aksjer	-	-	-	-	-	147.585	147.585
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	70.757	70.757
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27.111</b>	<b>229.164</b>	<b>33.757</b>	<b>26.629</b>	<b>-</b>	<b>3.074.188</b>	<b>3.390.848</b>

### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	180.000	-	-	-	1.609	181.609
Innskudd fra kunder	56.993	117.859	88.712	-	-	1.870.740	2.134.304
Obligasjonsgjeld	-	600.000	-	-	-	-	600.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	36.072	36.072
Egenkapital	-	-	-	-	-	438.864	438.864
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>56.993</b>	<b>897.859</b>	<b>88.712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.347.284</b>	<b>3.390.848</b>

## Note 6 – Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner.

Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger

### SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
<b>Utsteds av det offentlige</b>				
Stater og statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	10.000	10.003	10.003	10.033
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	22.000	22.066	22.066	22.066
Ikke børsnoterte	60.000	60.004	59.994	60.002
<b>Sum utstedt av det offentlige</b>	<b>92.000</b>	<b>92.073</b>	<b>92.064</b>	<b>92.101</b>
<b>Utstedt av andre</b>				
Egenkapitalinstrumenter				
Ikke børsnoterte	6.000	6.019	6.007	6.024
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	50.000	50.152	50.058	50.096
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	103.000	103.700	103.604	103.865
Ikke børsnoterte	34.000	34.202	34.164	34.187
<b>Sum utstedt av andre</b>	<b>193.000</b>	<b>194.074</b>	<b>193.833</b>	<b>194.171</b>
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>285.000</b>	<b>286.147</b>	<b>285.897</b>	<b>286.272</b>

Den gjennomsnittlige effektive renten på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,63 % og fremkommer av avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
<b>Børsnotert</b>						
		RomReal Inv EUR	66.800	1.379	107	107
<b>Sum børsnotert</b>			<b>66.800</b>	<b>1.379</b>	<b>107</b>	<b>107</b>
<b>Sum omløpsaksjer</b>			<b>66.800</b>	<b>1.379</b>	<b>107</b>	<b>107</b>
<b>Anlegg</b>						
<b>Børsnotert</b>						
		Visa Inc. C	343	154	154	239
		Visa Inc. A.	147	66	66	102
<b>Sum børsnoterte</b>			<b>490</b>	<b>221</b>	<b>221</b>	<b>341</b>
<b>Ikke børsnotert</b>						
	813.300.532	Trøndelag Eiendo	18.750	300	300	375
	885.621.252	Eika BoligKredit	10.202.770	42.771	42.771	42.179
	913.124.790	Trondheim Aktiv Eiendom	130	1.300	1.300	1.300
	916.148.690	Spama AS	15	15	15	15
	921.859.708	Eika VBB AS	1.021	3.077	3.077	-
	937.894.805	Kvinesdal spb gfb	4.925	493	493	-
	937.896.581	Hjelmeland Spb gfb	5.133	565	565	-
	937.902.352	Stasbygd Sparebank	20.900	2.195	2.195	2.195
	985.849.188	Fosen Eiendom AS	2.900	3.407	3.407	3.407
	986.918.930	Kredittfo for Sp	460	460	460	460
	990.337.330	Midvest I AS -A-	67.004	134	134	134
	990.337.330	Midvest I AS -B-	1.058	2	2	2
	990.337.330	Midvest II AS -A	43.380	87	87	87
	990.337.330	Midvest II AS -B	1.058	2	2	2
	991.446.508	Factoring Finans AS	75	3.000	3.000	3.000
	987.052.651	Leksvik Industri/Fosen innovasjon	5.233	1.460	1.460	1.269
	979.319.568	Eika Gruppen	117.156	5.163	5.163	5.163
		SDC AF 1993 H. A	2.442	1.106	1.106	1.178
<b>Sum ikke børsnoterte</b>			<b>10.494.410</b>	<b>65.536</b>	<b>65.536</b>	<b>60.765</b>
<b>Sum anleggsaksjer</b>			<b>10.494.900</b>	<b>65.757</b>	<b>65.757</b>	<b>61.105</b>
<b>Rente og aksjefond</b>						
<b>Børsnotert</b>						
	912.370.275	Eika Kredit	7.692	8.158	8.067	8.067
	912.558.606	DNB European covered bonds	16.983	16.077	12.704	12.704
	913.159.283	Forte Kredit	110.194	10.496	10.496	11.006
	996.575.942	Forte Obligasjon	230.986	25.559	25.559	25.633
	996.575.977	Forte Pengemarked	248.354	24.986	24.895	24.895
<b>Sum børsnotert</b>			<b>614.209</b>	<b>85.276</b>	<b>81.721</b>	<b>82.305</b>
<b>Sum rente og aksjefond</b>			<b>614.209</b>	<b>85.276</b>	<b>81.721</b>	<b>82.305</b>
<b>Sum verdipapirer med variabel avkastning</b>			<b>11.175.909</b>	<b>152.413</b>	<b>147.585</b>	<b>143.517</b>
<b>Endringer i 2018</b>						<b>Aksjer/andeler</b>
Inngående balanse						135.476
Tilgang 2018						15.924
Avgang 2018						-3.816
Nedskrivning						
<b>Utgående balanse</b>						<b>147.585</b>

<b>Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	115	112
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-238	-525
Kursregulering obligasjoner	-90	757
<b>Netto gevinst/-tap obligasjoner</b>	<b>-213</b>	<b>344</b>
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	1.695	
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		
Kursregulering aksjer og andeler	-168	284
<b>Netto gevinst/-tap aksjer og andeler</b>	<b>1.527</b>	<b>284</b>
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	294	289
<b>Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>1.608</b>	<b>917</b>
<b>Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	1.787	-
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	7	-
<b>Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler</b>	<b>1.794</b>	<b>-</b>

## Note 7 – Andre Rentekostander

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskytter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Avgift til Sikringsfondet	1.459	1.404
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>1.459</b>	<b>1.404</b>

Avgift for 2018 er beregnet til 1,5 millioner kroner.

## Note 8 – Provisjonsinntekter og Provisjonskostnader

<b>Provisjonsinntekter</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Garantiprovisjon	1.053	1.229
Formidlingsprovisjon	4.762	4.174
Betalingsformidling	5.482	6.067
Verdipapirforvaltning og -omsetning	828	943
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3.841	4.051
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4.827	5.038
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>20.792</b>	<b>21.503</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Transaksjonsavgifter og lignende	2.486	2.808
Betalingsformidling, interbankgebyrer	80	88
Andre provisjonskostnader	964	779
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester</b>	<b>3.530</b>	<b>3.675</b>

## Note – 9 Pensjon

### Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn

Banken har i dag en innskuddsbasert pensjonsordning (IBP) for de nyansatte mens ansatte før 2006 fikk velge om skulle beholde den gamle ordningen eller gå over på innskuddsbasert ordning. Den kollektive pensjonsordningen dekker i dag 6 ansatte og 12 pensjonister/uføre. Innskuddsbasert løsning dekker 19 ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 % av lønn mellom 0 G og 7,1 G, og 25 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G.

Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling. Estimativvik føres mot Sparebankens fond.

Det ble i 2017 jfr. banksjefs arbeidsavtale, inngått en individuell pensjonsavtale for banksjef. Avtalen er utbetaling av en årlig førtidspensjon fra fylte 62 til fylte 67år.

	2018	2017
<b>Økonomiske forutsetninger</b>		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Forventet avkastning	2,60 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,50 %	1,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	15,60 %	15,60 %
<b>Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	606	663
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	-
Administrasjonskostnader inkl. AGA	49	48
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA	-	-
Netto rentekostnader (inntekter)	111	176
<b>Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)</b>	<b>766</b>	<b>887</b>
Egenandel AFP	204	286
Innbetalt individuell pensjonsordning banksjef	727	4.414
Innskuddsbasert ordning	1.114	1.140
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>2.811</b>	<b>6.727</b>
<b>Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden</b>		
Estimativvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-1.855	-1.217
Estimativvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	262	281
Estimativvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	-	-
Estimativvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimativvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	2.310	-404
Estimativvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-96	-64
Estimativvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	720	-1.759
Estimativvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	222	302
<b>Estimativvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen</b>	<b>1.563</b>	<b>-2.861</b>
<b>Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-5.827	-8.958
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-766	-888
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	2.082	1.158
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-	-
Estimativvik (tap) / gevinst	-1.563	2.861
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
<b>Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt</b>	<b>-6.074</b>	<b>-5.827</b>

## Note 10 – Lønns- og Administrasjonskostnader

	2018	2017
Lønn til ansatte	17.713	17.159
Honorar til styre og tillitsmenn	499	444
Pensjoner	3.064	6.727
Arbeidsgiveravgift	3.395	3.451
Øvrige personalutgifter	695	942
Utdanning	85	296
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	421	509
Telefon, porto, frakt	490	501
Reklame, Annonser, markedsføring	1.966	1.505
Diett, reiser, øvrige utgifter	153	283
Honorarer eksterne tjenester	1.944	2.039
Data kostnader	5.291	5.030
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>35.716</b>	<b>38.888</b>
Antall ansatte pr 31.12.	27,0	27,0
Antall årsverk pr 31.12.	26,0	26,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	26,3	25,5

## Note 11 – Lån og Ytelser

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
<b>Ledende ansatte</b>					
Banksjef	1.321	180	202	1.703	4.295
Ass. Banksjef/Leder PM	899	187	13	1.099	-
Ass. Banksjef/økonomisjef	947	118	30	1.096	3.490
Kreditsjef/LederBM	993	93	27	1.113	2.208
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>4.159</b>	<b>578</b>	<b>273</b>	<b>5.010</b>	<b>9.992</b>
<b>Styre</b>					
Leder	108				2.164
Resten av styret	315				2.270
<b>Samlede ytelser og lån til styret</b>	<b>423</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.434</b>
<b>Valgkomite</b>					
Leder	10				
Øvrige medlemmer	12				
<b>Samlede ytelser til valgkomiteen</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Generalforsamling</b>	18				
<b>Samlede ytelser til generalforsamlingen</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler og det ytes subsidiert rente på et maks lånebeløp på 3 mill. kr.

Lån til styret eller medlemmer av andre valgte selskapsorganer er gitt på ordinære vilkår. Samlede lån til ansatte er på 53,3 mill. kr pr 31.12.2018. Det er for 2018 beregnet en rentefordel på kr 280 827,-.

Banken har ingen bonusordning.



## Note 12 – Varige Driftsmidler

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	11.508	66.280	2.593	80.380
Tilgang	678			678
Avgang	-971			-971
<b>Kostpris 31.12.2018</b>	<b>11.215</b>	<b>66.280</b>	<b>2.593</b>	<b>80.087</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	9.445	8.000	-	17.445
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-971			-971
Ordinære avskrivninger	1.526	2.000		3.526
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	10.000	10.000		20.000
<b>Bokført verdi 31.12.2018</b>	<b>1.215</b>	<b>56.280</b>	<b>2.593</b>	<b>60.087</b>

## Note 13 – Andre Driftskostnader

	2018	2017
<b>Andre driftskostnader</b>		
Driftskostnader fast eiendom	956	730
Honorar ekstern revisor	666	577
Fremmede tjenester	742	456
Maskiner, inventar og transportmidler	468	855
Kontigenter	155	225
Forsikringer	112	115
Ordinære tap	86	
Andre driftskostnader	6.235	6.613
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>9.420</b>	<b>9.571</b>

### Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	350	331
Andre tjenester utenfor revisjon	316	246
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>	<b>666</b>	<b>577</b>

## Note 14 – Skatt

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 25 % av skattemessig resultat

For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel: knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodisering avviker fra den skattemessige.

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt tidligere år samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt på alminnelig inntekt samt formueskatt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr 31.12.

	2018	2017	
<b>Beregning av betalbar skatt</b>			
Resultat før skattekostnad	40.008	40.134	
Permanente forskjeller	-2.840	-2.246	
Endring midlertidige forskjeller	1.026	1.914	
<b>Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt</b>	<b>38.194</b>	<b>39.802</b>	
<b>Betalbar skatt på årets resultat, 25 %</b>	<b>9.549</b>	<b>9.950</b>	
<b>Skattekostnad</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
Betalbar inntektsskatt for året	9.549	9.950	
Endring utsatt skatt	-941	237	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	50	-204	
Formuesskatt	665	581	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	391	-715	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>9.714</b>	<b>9.849</b>	
<b>Betalbar skatt fremkommer som følger:</b>			
Formuesskatt	665	581	
Inntektsskatt	9.549	9.950	
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>10.214</b>	<b>10.531</b>	
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>	<b>Endring</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Varige driftsmidler	-1.560	-789	771
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-976	-11.217	-10.241
Gevinst og tapskonto	-54	219	273
Obligasjoner og andre verdipapirer	-1.172	-4.719	-3.547
<b>Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-</b>	<b>-3.762</b>	<b>-16.506</b>	<b>-12.744</b>
<b>Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)</b>	<b>-940</b>	<b>-4.126</b>	<b>-3.186</b>
Endring i skattesats			
<b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>	<b>-4.126</b>	<b>-3.186</b>	
<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>	<b>2018</b>		
25% skatt av resultat før skatt	10.002		
25% skatt av permanente forskjeller	-710		
25 % av endring midlertidige forskjeller	257		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	50		
Formuesskatt	665		
Endring utsatt skatt ført mot EK	391		
Endring utsatt skatt	-940		
<b>Skattekostnad i henhold til resultatregnskap</b>	<b>9.714</b>		

## Note 15 – Kontanter og Innskudd i Norges Bank

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	10.074	7.910
Kontanter i utenlandske valutasorter		
Innskudd i Norges Bank	56.472	56.269
<b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>66.546</b>	<b>64.179</b>

Kjøp av valuta for videresalg av til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering. Ørland Sparebank har ansvaret for kursrisiko, bokføring og rapportering av utenlands valuta.

## Note 16 – Eierandeler i Datter-/ Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført Verdi
Fosen Eiendom AS	Ørland	2.900	2.900	100 %	3.138	-206	3.407

## Note 17 – Gjeld til Kredittinstitusjoner og Innskudd fra kunder

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.609		933	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	180.000		170.000	
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>181.609</b>	<b>1,93 %</b>	<b>170.933</b>	<b>1,91 %</b>

Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.589.754		1.545.508	
Med avtalt løpetid	544.550		504.303	
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>2.134.304</b>	<b>1,17 %</b>	<b>2.049.811</b>	<b>1,15 %</b>

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.250.142	58,6 %	1.263.320	61,6 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %

Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	62.769	2,9 %	70.440	3,4 %
Industriproduksjon	11.558	0,5 %	24.917	1,2 %
Bygg og anlegg	45.158	2,1 %	33.326	1,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	39.615	1,9 %	38.995	1,9 %
Transport, lagring	80.832	3,8 %	69.512	3,4 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	391.845	18,4 %	356.016	17,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	91.481	4,3 %	89.404	4,4 %
Offentlig forvaltning	160.904	7,5 %	103.881	5,1 %
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.134.304</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.049.811</b>	<b>100,00 %</b>

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	30.615	1,4 %	34.587	1,7 %
Trøndelag	1.684.113	78,9 %	1.625.249	79,3 %
Oslo	176.876	8,3 %	168.426	8,2 %
Resten av landet	242.699	11,4 %	221.549	10,8 %
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.134.304</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.049.811</b>	<b>100,00 %</b>

## Note 18 – Gjeld opptatt ved utstedelse av verdipapirer

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetyper/ISIN						
Obligasjonslån						
	12.09.2017	12.09.2022	75.000	75.000		2,12 %
	07.06.2016	07.06.2019	75.000	75.000		2,28 %
	01.02.2017	01.02.2021	125.000	125.000		2,04 %
	23.01.2018	23.10.2020	75.000	75.000		1,69 %
	23.01.2017	23.01.2020	75.000	75.000		1,90 %
	02.02.2018	02.02.2023	100.000	100.000		1,99 %
	22.10.2018	22.10.2021	75.000	75.000		1,65 %
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>600.000</b>	<b>600.000</b>		<b>1,96 %</b>

## Note 19 – Spesifikasjon av annen gjeld

	2018	2017
<b>Annen gjeld</b>		
Bankremisser	42	80
Betalingsformidling	1.338	1.099
Skyldige offentlige avgifter	219	308
Betalbar skatt	10.214	10.531
Skattetrekk	1.165	1.715
Leverandørgjeld	2.819	2.241
Annen gjeld ellers	2.749	3.127
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>18.546</b>	<b>19.101</b>

## Note 20 – Egenkapital

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2018</b>	-	401.517	8.726	-	410.242
Utbetalte gaver			-500		-500
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen		-1.173			-1.173
Årsoppgjørdisposisjoner		29.494	800		30.294
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	-	<b>429.838</b>	<b>9.026</b>	-	<b>438.863</b>

	2018	2017
Overført fra Gavefond	800	800
Overført til Sparebankens fond	29.494	29.485
<b>Sum</b>	<b>30.294</b>	<b>30.285</b>

## Note 21 – Garantiansvar

	2018	2017
<b>Garantiansvar</b>		
Betalingsgarantier	11.471	9.775
Kontraktsgarantier	26.009	36.157
Andre garantier	693	843
<b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>	<b>38.173</b>	<b>46.775</b>
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	10.033	7.215
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>48.205</b>	<b>53.991</b>

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet, altså i godt sikrede boliglån. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra EBK i 2018 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2018. Bankens kunder har per. 31.12.2018 lån for 758 millioner hos EBK.

Gjeldende garantibeløp overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner

kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i porteføljen formidlet av EBK, EBK kan motregne overskytende del på 20 % i utbetalt provisjoner til alle eierbankene, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

	2018	2017
<b>Garantier til Eika Boligkreditt AS</b>		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	2.455	16
Tapsgaranti	7.578	7.199
<b>Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS</b>	<b>10.033</b>	<b>7.215</b>

Banken har en likviditetsforpliktelse ovenfor EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 månedene. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlåsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 7,6 mill. kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Per. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har kjøpt aksjer i EBK for 6,5 millioner kroner i 2018 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

Garantier fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	117	0,2 %	117	0,2 %
Trøndelag	47.478	98,5 %	53.159	98,5 %
Oslo	62	0,1 %	85	0,2 %
Resten av landet	549	1,1 %	630	1,2 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>48.206</b>	<b>100,00 %</b>	<b>53.991</b>	<b>100,00 %</b>

*EBK medtatt under Trøndelag.*

## Note 22 – Nøkkeltall

---

### TABELL

#### Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

**2018****2017****Resultat**

Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,6 %	57,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-6,2 %	7,6 %
Egenkapitalavkastning*	7,1 %	7,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,4 %	19,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,12 %	-0,24 %
Utlånsmargin hittil i år	2,88 %	3,14 %
Netto rentemargin hittil i år	2,19 %	2,32 %
Resultat etter skatt i % av FVK		

**Innskudd og Utlån**

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,2 %	19,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,3 %	25,4 %
Innskuddsdekning	77,9 %	78,1 %

\* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

#### Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

**2018****2017****Soliditet**

Ren kjernekapitaldekning	22,23 %	21,35 %
Kjernekapitaldekning	22,23 %	21,35 %
Kapitaldekning	22,23 %	21,35 %
Leverage ratio	11,88 %	12,08 %

**Likviditet**

LCR	164	109
NSFR	115	118



Medlem av  
Den norske Revisorforening

NO 928 942 767 MVA  
www.revisorkonsult.no

## Til forstandskapet i Ørland Sparebank

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2018

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### *Konklusjon*

Vi har revidert Ørland Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tkr 30 294. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen samt noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

##### *Grunnlag for konklusjonen*

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

##### *Øvrig informasjon*

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

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

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

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

Avdelling  
Oslo  
Grenseveien 107, 0663 Oslo  
+ 47 21 99 22 70  
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdelling  
Røros  
Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros  
+ 47 928 85 246  
ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no

*Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet*

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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

**Uttalelse om øvrige lovmessige krav**

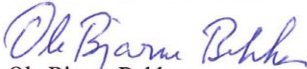
*Konklusjon om årsberetningen*

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

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Røros, 27. februar 2019  
REVISORKONSULT AS

  
Ole Bjarne Bekkos  
Statsautorisert revisor

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

Avdeling  
Oslo  
 Grenseveien 107, 0663 Oslo  
 + 47 21 99 22 70  
 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling  
Røros  
 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros  
 + 47 928 85 246  
 ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no







# ØRLAND SPAREBANK

*– en bank du kjenner*