

# Årsrapport 2018



**Romsdalsbanken**

## Innholdsfortegnelse

1	Styrets årsberetning .....	5
1.1	Om banken .....	5
1.2	Rammevilkår .....	5
1.2.1	Generelt .....	5
1.2.2	Lokalt .....	6
2	Regnskap 2018 .....	7
2.1	Generell utvikling .....	7
2.1.1	Resultatutvikling .....	7
2.2	Resultatregnskapet .....	8
2.2.1	Netto renteinntekter .....	8
2.2.2	Andre driftsinntekter .....	8
2.2.3	Kostnader .....	9
2.2.4	Mislighold og tap .....	10
2.2.5	Gevinst/tap anleggsmidler .....	11
2.2.6	Disponering av årsresultatet .....	11
2.3	Balansen .....	12
2.3.1	Forvaltningskapital og forretningskapital .....	12
2.3.2	Utlån og innskudd .....	13
2.3.3	Innlån fra kapitalmarkedet .....	15
2.3.4	Egenkapital og kapitaldekning .....	15
2.3.5	Utvikling finansiering av banken .....	16
3	Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring .....	17
3.1	Styrets arbeid .....	17
3.2	Økt satsing i Molde .....	17
3.3	Intern kontroll og risikostyring .....	17
3.4	Kredittrisiko .....	18
3.5	Likviditetsrisiko .....	19
3.6	Markedsrisiko (rente- og kursrisiko) .....	20
3.7	Operasjonell risiko .....	20
3.8	Soliditet .....	21
4	Samfunnsansvar .....	22
4.1	Lokalt engasjement .....	22
4.2	Forholdet til kundene .....	22
4.3	Ytre miljø .....	22
4.4	Likestilling .....	22
4.5	Økonomisk kriminalitet .....	23
4.6	Etiske retningslinjer .....	23
4.7	Ansvarlige investeringer og anskaffelser .....	23
5	Strategiske samarbeidsparter og viktige leverandører .....	24
5.1	Eika Gruppen .....	24
5.2	Andre viktige samarbeidsparter og leverandører .....	24
6	Personalforhold og arbeidsmiljø .....	25
6.1	Forholdet til de ansatte .....	25
6.2	Arbeidsmiljø .....	25
6.3	Sykefravær .....	25
6.4	Kompetanse .....	25
6.4.1	Autorisert finansiell rådgiver .....	26
6.4.2	Autorisert rådgiver skadeforsikring .....	26
6.4.3	Autorisert rådgiver kreditt personmarked .....	26
6.4.4	Autorisert rådgiver personforsikring .....	26
6.4.5	Eika Skolen .....	26
6.5	Kundetjenester .....	26
6.6	Bonusordning .....	26
7	Utsiktene for 2019 .....	27
8	Avslutning .....	28

9	Resultatoppstilling 2018.....	29
10	Balanseoppstilling 2018 .....	31
11	Kontantstrømanalyse 2018.....	34
12	Noter årsoppgjør 2018.....	35
12.1	Generelle regnskapsprinsipper.....	35
12.1.1	Hendelser etter balansedato .....	35
12.1.2	Bruk av estimater.....	35
12.1.3	Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer .....	35
12.1.4	Inntektsføring/kostnadsføring.....	35
12.1.5	Utlån- beskrivelser og definisjoner .....	35
12.1.6	Overtatte eiendeler .....	37
12.1.7	Finansielle instrumenter .....	37
12.1.8	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.....	37
12.1.9	Pensjon .....	38
12.1.10	Skatt.....	38
12.1.11	Omregningsregler for valuta.....	38
12.1.12	Langsiktig gjeld.....	38
12.1.13	Kontantstrømoppstilling .....	38
12.2	Risikostyring.....	38
12.2.1	Operasjonell risiko .....	39
12.2.2	Strategisk risiko .....	39
12.2.3	Omdømmerisiko .....	39
12.2.4	Forretningsrisiko .....	39
12.3	Kredittrisiko .....	40
12.3.1	Maksimal kreditteksponering .....	40
12.3.2	Risikovurdering .....	40
12.3.3	Generelle vurderinger.....	41
12.3.4	Personmarked.....	41
12.3.5	Bedriftsmarked .....	41
12.3.6	Spesifikasjon av utlånsporteføljen.....	41
12.3.7	Individuelle nedskrivninger.....	42
12.3.8	Konsentrasjonsrisiko .....	42
12.3.9	Utlån til virkelig verdi.....	42
12.3.10	Risikoklassifisering .....	42
12.3.11	Utlån fordelt på sektor.....	44
12.3.12	Utlån fordelt geografisk .....	44
12.3.13	Aldersfordeling på forfalte utlån (overtrekk- og restanser) .....	45
12.3.14	Utvikling store engasjement .....	45
12.3.15	Mislighold .....	45
12.3.16	Tapsutsatte utlån .....	46
12.3.17	Individuelle nedskrivninger.....	46
12.3.18	Nedskrivning på grupper av utlån.....	47
12.3.19	Tapskostnader på utlån/garantier .....	47
12.3.20	Resultatførte renter på utlån som har individuell nedskrivning .....	47
12.4	Kapitaldekning.....	48
12.4.1	Kapitaldekning foretaksnivå .....	48
12.4.2	Eksponeringskategorier foretaksnivå .....	48
12.4.1	Kapitaldekning konsolidert .....	49
12.5	Likviditetsrisiko .....	49
12.5.1	Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter .....	49
12.6	Renterisiko.....	49
12.6.1	Renteendringstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter .....	49
12.7	Markedsrisiko .....	50
12.7.1	Sertifikater og obligasjoner.....	50
12.7.2	Aksjer .....	51
12.7.3	Rente og aksjefond .....	51
12.7.4	Endringer i 2018.....	51

12.7.5	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapir .....	52
12.7.6	Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapir klassifisert som anleggsmidler .....	52
12.7.7	Rentebytteavtaler utenom balansen (motpartsrisiko knyttet til derivater) .....	52
12.8	Renter og lignede kostnader på ansvarlig lånekapital .....	52
12.9	Andre rentekostnader .....	53
12.10	Provisjonsinntekter og provisjonskostnader .....	53
12.11	Pensjon .....	53
12.12	Lønns- og administrasjonskostnader .....	54
12.13	Lån og ytelser .....	54
12.14	Varige driftsmidler .....	55
12.15	Andre driftskostnader .....	55
12.16	Skatt .....	56
12.17	Konter og innskudd i Norges Bank .....	57
12.18	Overtatte eiendeler .....	57
12.19	Eierandeler i datterselskaper .....	57
12.20	Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder .....	58
12.20.1	Gjeld til kredittinstitusjoner .....	58
12.20.2	Innskudd fra og gjeld til kunder .....	58
12.20.3	Innskudd fra kunder fordelt på segment og geografisk .....	58
12.21	Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkludert ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner ..	59
12.22	Spesifikasjon av annen gjeld .....	59
12.23	Egenkapital .....	59
12.24	Garantiansvar .....	60
12.24.1	Fordelt på type garantier .....	60
12.24.2	Fordelt geografisk .....	60
12.25	Nøkkeltall .....	61
12.26	Egenkapitalbevis .....	61
12.26.1	Nøkkeltall egenkapitalbevis .....	61
12.26.2	20 største egenkapitalbevis .....	62
12.26.3	Egenkapitalbevis til ledende ansatte og styrende organer .....	62
12.26.4	Fordeling av egenkapitalbevisene .....	63
12.27	Revisjonsberetning .....	64
12.28	Tillitsvalgte Romsdal Sparebank pr. 31. desember 2018 .....	66

## Endringstabell

Dato	Ansvarlig	Kommentar
12.02.2019	Styret	1. versjon

## 1 Styrets årsberetning

---

### 1.1 Om banken

Romsdal Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Elnesvågen i Fræna kommune, og med avdelingskontorer i Eidsvåg i Nesset kommune og i Molde. Romsdal Sparebank er et resultat av fusjonen mellom Bud, Fræna og Hustad Sparebank og Nesset Sparebank som ble gjennomført med virkning fra 01.01.2018. Bud, Fræna og Hustad Sparebank (BFH Sparebank) var overtagende bank. Navnet på den «nye» banken er offisielt Romsdal Sparebank, men til daglig profilerer banken seg som Romsdalsbanken.

Bankens hovedmarksområde er Romsdal og sørlige deler av Nordmøre. Bankens forvaltningskapital per 31.12.18 var 5.147 mill. kroner, mens forretningskapitalen som inkluderer lån i Eika Boligkreditt AS, var 6.386 mill. kroner. Antall årsverk er om lag 50. Romsdalsbanken er en bank i Eika-alliansen.

Våre kunder skal oppleve en lokalbank med høy kundetilfredshet, som har nærhet til kundene, korte beslutningsveier og et sterkt engasjement for lokalsamfunnet. Vår strategi og målsetting er at Romsdalsbanken skal kjennetegnes av god kundeservice der vi legger vekt på sette oss inn i kundenes behov, og tilby god rådgivning og relevante produkter som er viktige og nyttige for kundene.

### 1.2 Rammevilkår

#### 1.2.1 Generelt

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien, bremset veksten i 2018 med økt usikkerhet om den framtidige utviklingen. Det er mange uromomenter internasjonalt. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina, sammen med usikkerhet om utviklingen i oljeprisen, er antakelig de viktigste risikoene.

Norsk fastlandsøkonomi opplevde videre oppgang i 2018, og ende på en vekst på ca. 2,4 %. I arbeidsmarkedet økte sysselsettingen, og arbeidsledigheten i Norge målt ved arbeidskraftundersøkelsen (AKU) til Statistisk sentralbyrå, viser en nedgang fra 4,2 % til 4,0 % i løpet av 2018. Lønnsveksten i 2018 ventes å bli 2,7 %, noe som tilsvarer veksten i Konsumprisindeksen (2,6 %).

Norges Bank økte i 2018 styringsrenten fra 0,50 % til 0,75 % i september. Dette var den første rentehevingen fra Norges Bank siden 2011. Norges Bank har signalisert at de med stor sannsynlighet setter opp styringsrenten med ytterligere 0,25 %-poeng i mars 2019. Økt aktivitet i norsk økonomi, tilnærmet normal kapasitetsutnyttelse og inflasjon rundt målet, er viktige årsaker til renteoppgangen.

Til tross for forhold som en høyere oljepris og utsikter til høyere renter fra Norges Bank, har ikke kronen styrket seg tilsvarende. Den importveide kronen var omtrent uendret fra 2017 til 2018.

Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig fordi det bidrar til øke husholdningenes gjeld. Boligprisene steg i 2018 med 0,8 % målt ved Eiendom Norge sin indeks. Kredittveksten for husholdningene har vært avtagende gjennom året, men er fremdeles høy. Kredittveksten for husholdninger viser nå en 12-månederes vekst på 5,4 %, mot 6,1 % ved inngangen til 2018. Selv om gjeldsveksten ble redusert, oversteg den veksten i inntekt, og økte dermed husholdningenes gjeldsgrad også i 2018. Den høye gjeldsgraden utgjør en sårbarhet i norsk økonomi.

Antall konkurser gikk opp med 12 % i de tre første kvartalene i 2018 sammenlignet med samme periode året før.

I desember 2018 varslet Finansdepartementet at de øker kravet til motsyklisk kapitalbuffer i bankene fra 2,0 % til 2,5 % med virkning fra 31.12.2019. Økningen er etter råd fra Norges Bank som blant annet peker på at husholdningenes gjeldsbelastning er høy og stiger videre, og at eiendomsprisene har vokst kraftig over mange

år og er på historisk høye nivåer. Det har ført til at finansielle ubalanser har bygd seg opp. Fremover ventes det at lav boligprisvekst og gradvis økte renter vil dempe videre gjeldsvekst. Den vedvarende og sterke økningen i priser på næringseiendom bidrar til å øke finansielle ubalanser. Norges Bank viser også til at bankene bør bli mer robuste i gode tider, og til at det neste år vil bli implementert EU-regelverk som fører til at det kreves mindre kapital for å oppnå samme nivå på risikovektet kapitaldekning.

Det nye regelverket for krisehåndtering av banker trådte i kraft 01.01.2019. Krisehåndteringsreguleringene spesifiserer hvordan bankene skal agere når det oppstår finansielle problemer i banker, og hvilke forberedelser bankene må gjøre for å være forberedt på kriser og krisehåndtering. Prinsippet er at den økonomiske belastningen ved kriser i banker, skal tas av investorer i og långivere til banker, og ikke av myndigheter og skattebetalere. En følge av dette er at bankene blant annet skal utarbeide gjenopprettingsplaner.

Banknæringen har de senere årene vært inne i en periode hvor reguleringene endres og krav skjerpes. En god del av de nye reguleringene har sin bakgrunn i EU-direktiver. Reguleringene har særlig stilt nye og økte krav til kapitaldekning, likviditet, risikostyring og kundekontroll. I kjølvannet av de nye reguleringene følger det en rekke nye rapporteringskrav. Banken vil ikke ha problemer med å oppfylle de nye kravene, men omfanget og kompleksiteten i regelverk og rapportering krever økt ressursbruk til interne prosesser.

### 1.2.2 Lokalt

Næringslivet i Romsdal og sørlige Nordmøre er variert, med større eksportbedrifter i ulike bransjer og mange mindre virksomheter spredt på mange sektorer. Landbruk er en stor næring i området. Molde som er regionsenteret, har et betydelig antall offentlige arbeidsplasser, blant annet fylkesadministrasjon, fylkesmann, høgskole og flere andre statlige virksomheter. En viktig og betydelig del av regionens industri er knyttet opp mot olje, gass og maritim virksomhet, og har de senere år vært igjennom en nedgangskonjunktur. Dette har nå snudd, og det er igjen optimisme og oppbemanning i disse virksomhetene. Styrets vurdering er at næringslivet i området har kommet seg godt gjennom tiden med «oljebremse». Svakere krone har bidratt til å gi eksportbedriftene bedre vilkår. Banken opplever at næringslivet er offensivt og satser på utvikling og videre vekst. Høy andel landbruk i bankens markedsområde, og mange offentlige arbeidsplasser i Molde, bidrar til å stabilisere arbeidsmarkedet.

Jordbruk og fiske har i flere år hatt en utvikling med en overgang til færre og større enheter. Særlig innen jordbruk er nok dette en utvikling som vil fortsette i årene som kommer. Fiskeri og fiskeindustri har f.t. god lønnsomhet.

Nasjonal turistvei Atlanterhavsveien som går gjennom området, har gitt en positiv utvikling i turisttrafikken, noe flere næringer nyter godt av. I de siste årene har turisttrafikken vært rekordhøy i vårt område. Svak kronekurs gir positive virkninger for turisttilstrømmingen.

Boligmarkedet har stort sett vært godt i bankens markedsområde, men med lokale variasjoner. Vi ser imidlertid at omsetningshastigheten har gått noe ned i 2018 og at boligprisene har stabilisert seg. Det er f.t. et høyere antall boliger, både leiligheter og eneboliger, til salgs i området enn det har vært på flere år.

Det er vedtatt at det skal bygges nytt sykehus for Romsdal og Nordmøre på Hjelset i Molde kommune. Forberedelsene til byggingen er allerede i gang, men det er ikke satt endelig dato for byggestart og ferdigstilling. Prosjektet vil gi betydelige positive ringvirkninger midt i bankens markedsområde både i byggeperioden og når sykehuset er ferdigstilt.

Fræna og Eide kommune slås sammen til en kommune fra 01.01.2020. Kommunesenteret for den nye kommunen blir Elnesvågen hvor bankens hovedkontor ligger. Fra samme tidspunkt blir også Nesset, Midsund og Molde kommuner slått sammen til nye Molde kommune.

## 2 Regnskap 2018

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov, forskrifter og god regnskapsskikk, og gir en rettvise oversikt av bankens finansielle stilling 31. desember 2018 og av resultatet og kontantstrømmen i regnskapsåret. Styret kjenner ikke til forhold som har inntruffet etter årsskiftet som vil ha betydning for regnskapet for 2018 eller for bankens økonomiske stilling, og som ikke er nevnt i denne beretning eller regnskap med noter.

2018 er det første driftsåret for den fusjonerte Romsdal Sparebank. Sammenlignbare tall for tidligere år er sammenslåtte tall for tidligere BFH Sparebank og Nesset Sparebank.

### 2.1 Generell utvikling

Årsresultat etter skatt ble på 26,7 mill. kroner.

2018 har for Romsdalsbanken ikke vært et normalår da det er preget av fusjon og fusjonsarbeid med tilhørende fusjonskostnader. Resultatet for 2018 er påvirket av dette.

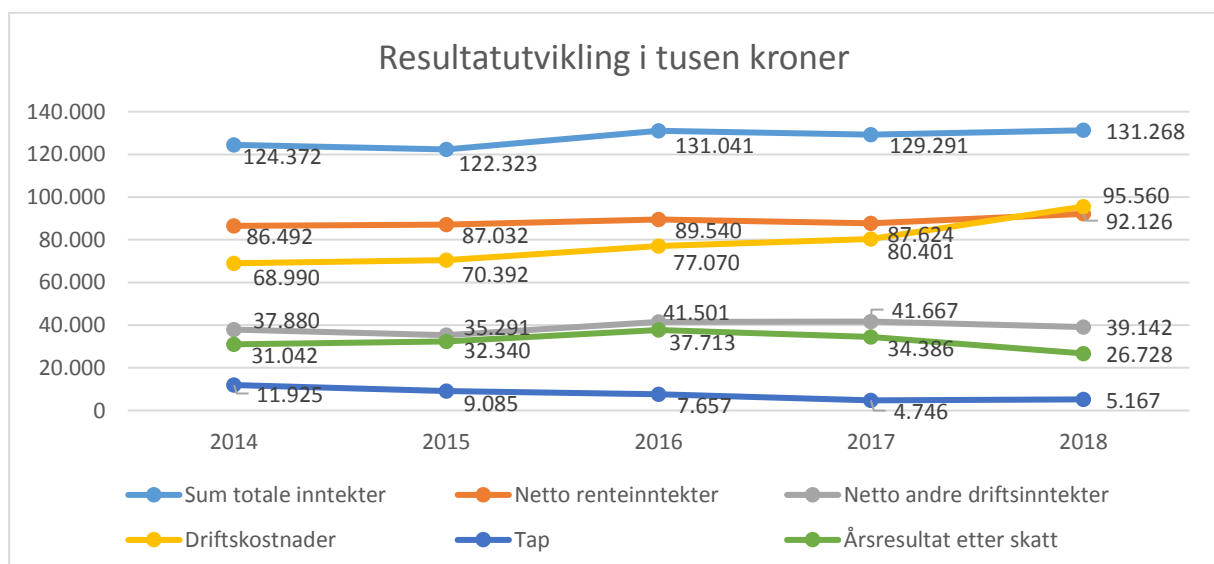
Året har også vært preget av et generelt lavt rentenivå og press på bankenes rentemarginer, særlig på boliglån. Etterspørselen etter boliglån bremses noe opp i 2018, som følge av lavere omsetningshastighet på boliger i bankens markedsområde. Banken har imidlertid merket en økt interesse fra næringslivet etter fusjonen, og utlånsutviklingen i bedriftsmarkedet har vært god. Utlånsøkningen inkludert lån i Eika Boligkreditt AS, ble på 6,1 % i 2018.

Bankens netto rentemargin er likevel økt i løpet av 2018 og var ved utgangen av året 1,81 %.

Tapsføringene er lave i 2018 og utviklingen på misligholdte og tapsutsatte engasjement er god.

Bankens likviditet har vært god i 2018. Innskuddsdekningen var per 31.12.18 på 79,4 %.

#### 2.1.1 Resultatutvikling

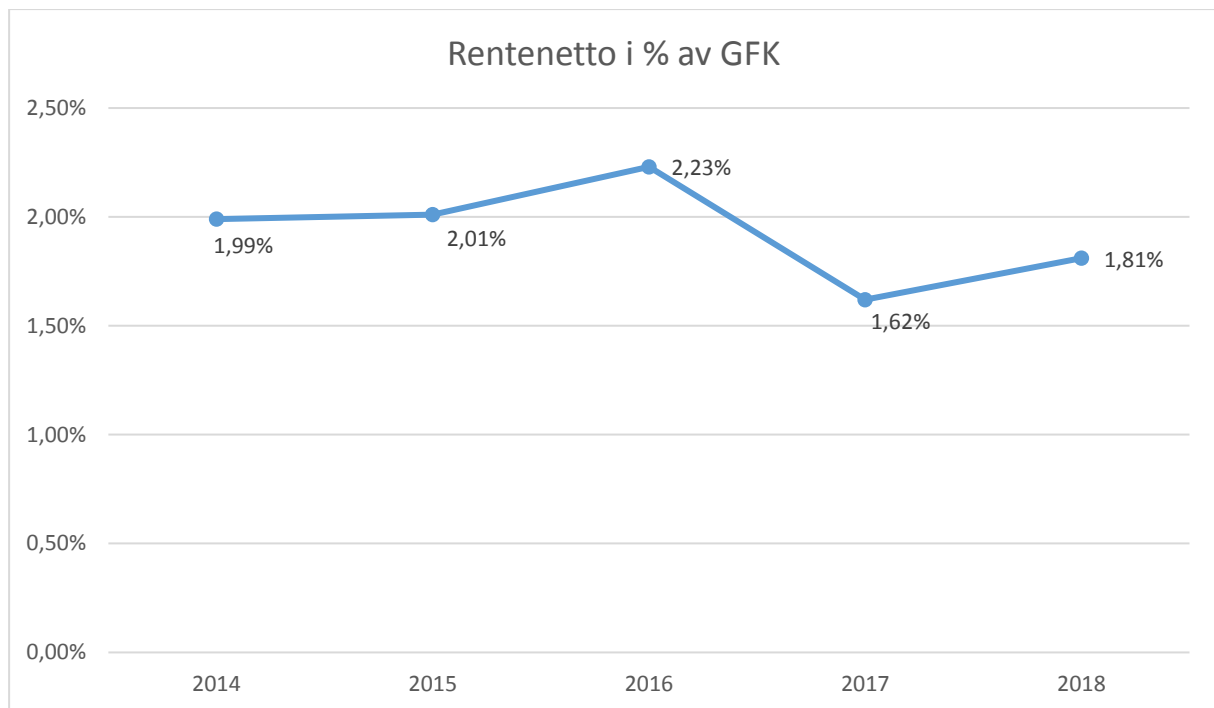


## 2.2 Resultatregnskapet

### 2.2.1 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjør 92,1 mill. kroner – en økning på 4,5 mill. kroner sammenlignet med 2017. Av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,81 % mot 1,62 % i 2017. Viktige årsaker til økningen i netto renteinntekter er økt andel lån og kreditter til bedriftsmarkedet og redusert innlånskostnad som følge fusjonen. Banken har også redusert likviditetsreserven noe, da denne var svært høy ved utgangen av fjoråret.

#### 2.2.1.1 Utvikling rentenetto i % av GFK

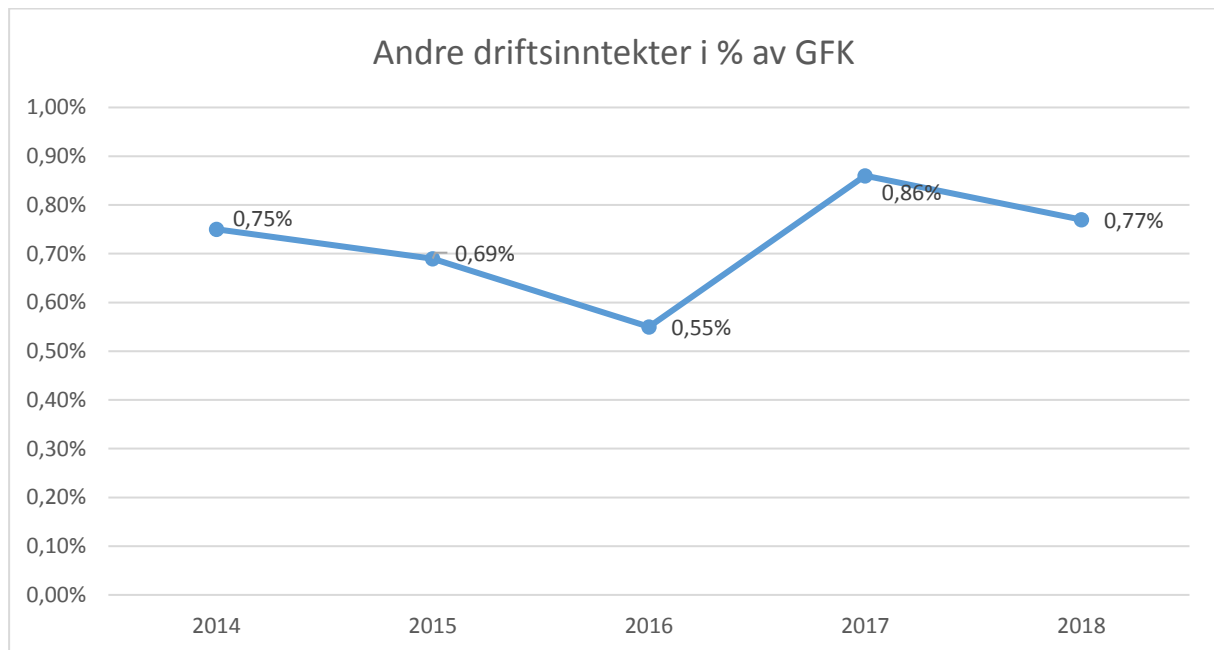


### 2.2.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 39,1 mill. kroner. Beløpet omfatter netto gebyr- og provisjonsinntekter på 31,4 mill. kroner som er tilnærmet uendret fra 2017. Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og Eika Forsikring inngår i denne posten. Volum boliglån formidlet til Eika Boligkreditt AS viser en liten vekst i løpet av året, samtidig er marginen på lån i Eika Boligkreditt AS litt lavere enn i 2017. Det er videre en netto kursgevinst på verdipapirer på 1,1 mill. kroner mot 3,5 mill. kroner i 2017. Banken har mottatt utbytte og andre inntekter av verdipapirer på til sammen 6,3 mill. kroner. Dette gjelder i hovedsak utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.



### 2.2.2.1 Utvikling andre driftsinntekter i % av GFK



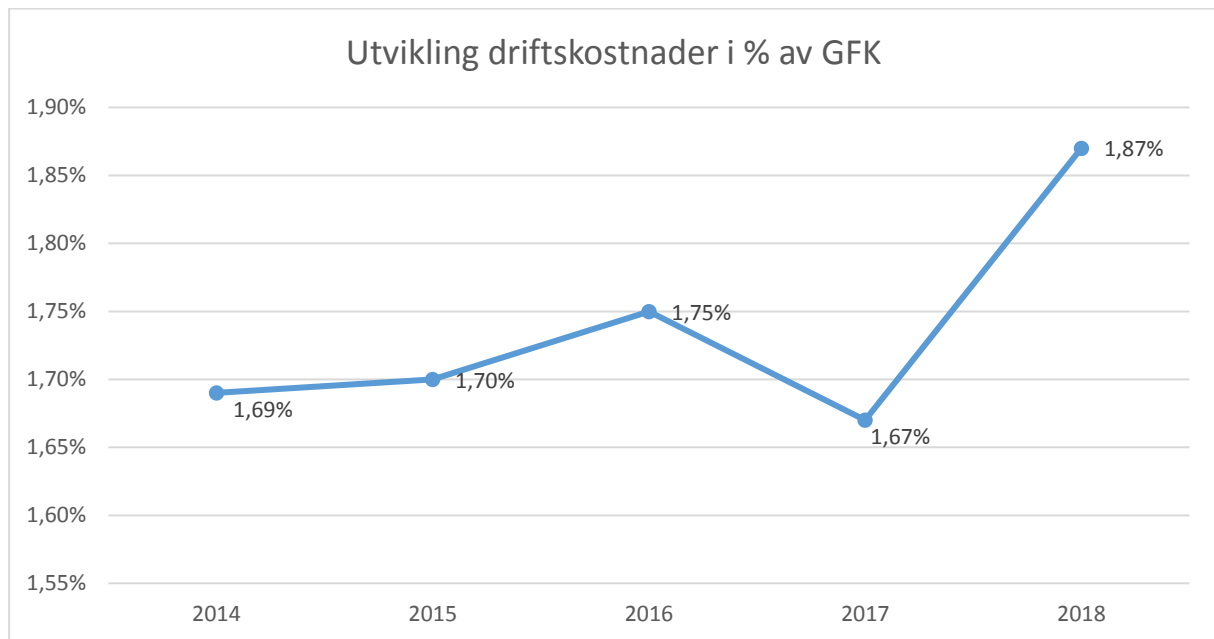
### 2.2.3 Kostnader

Sum driftskostnader er 95,6 mill. kroner. Det er en økning på 15,2 mill. kroner sammenlignet med 2017. Kostnadsøkningen skyldes i hovedsak fusjonskostnader og tilbakeføring av pensjonsforpliktelser i 2017 som følge av overgang fra ytelsepensjon til innskuddspensjon. Kostnader som direkte er knyttet til fusjon utgjør 5,9 mill. kroner. I tillegg kommer indirekte fusjonskostnader som følge av overtidarbeid, møte- og reisevirksomhet mv. Som en følge av fusjonen er også bankens satsing i Molde styrket med nye kontorlokaler og økt bemanning, noe som har bidratt til en kostnadsøkning i 2018. Tilbakeført pensjonsforpliktelse i 2017 var 3,1 mill. kroner.

Fusjonen skal gi banken kostnads- og inntektsgevinster framover. Tilsvarende skal styrkingen av Moldekontoret gi banken styrket markedsposisjon og økt inntjening framover. En stor del av de økte kostnadene i 2018 kan i stor grad vurderes som «investeringer» som skal gi økt inntjening i årene som kommer.

Styret er fornøyd med at Eika følger opp den digitale utviklingen i bransjen, noe som er en forutsetning for å levere gode og konkurransedyktige tjenester til kundene. Samtidig er utviklings- og driftskostnadene knyttet til digitalisering en utfordring. Banken vil legge vekt på å utnytte de nye digitale løsningene til mer effektiv drift og gevinstrealisering. Styret følger kostnadsutviklingen nøye.

### 2.2.3.1 Utvikling driftskostnader i % av GFK



### 2.2.4 Mislighold og tap

Bankens utlånsportefølje risiko vurderes hvert kvartal, og det blir i den forbindelse foretatt nødvendige nedskrivninger både på individuelle utlånsengasjementer og grupper av utlån i henhold til gjeldende utlånsforskrift.

Netto bokførte tap på utlån ble 5,2 mill. kroner i 2018. Det er en økning på 0,4 mill. kroner fra året før.

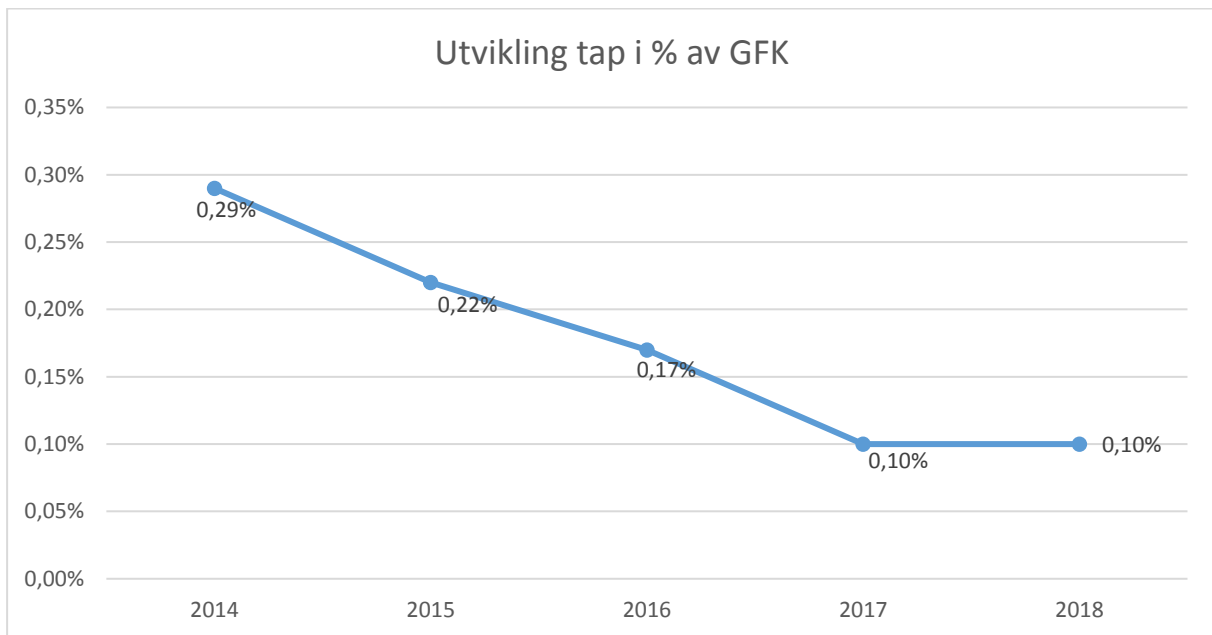
Gruppevise nedskrivninger er økt med 0,5 mill. kroner og er på 8,9 mill. kroner. Gruppevise nedskrivninger er vurdert med utgangspunkt risikoklassifisering av kundene, historiske tapsdata og vurdert utvikling i risiko.

Individuelle nedskrivninger på misligholdte og tapsutsatte engasjementer ble økt med 3,6 mill. kroner, og er bokført med 19,7 mill. kroner. Økningen består av økte individuelle nedskrivninger på 2,3 mill. kroner, nye individuelle nedskrivninger på 4,7 mill. kroner, reduksjon av konstaterte tap som tidligere er nedskrevet med 3,1 mill. kroner og 0,3 mill. kroner er inngått på tidligere konstaterte tap.

Ved utgangen av året utgjorde misligholdte engasjementer over 90 dager 30,5 mill. kroner. Det er en økning på 2,7 mill. kroner fra året før. Individuelle nedskrivninger på misligholdte engasjementer er til sammen 4,8 mill. kroner.

Styret mener at de nedskrivninger som er gjort, er tilstrekkelige til å dekke eventuelle tap knyttet til tapsutsatte engasjementer. Generelt for bankens utlånsportefølje er utviklingen i overtrekk og mislighold tilfredsstillende, og risikoprofilen er i liten grad endret.

#### 2.2.4.1 Utvikling tap i % av GFK



#### 2.2.5 Gevinst/tap anleggsmidler

Banken har en gevinst på aksjer som er anleggsmidler på 3,0 mill. kroner. Av dette utgjør 2,0 mill. kroner gevinst i forbindelse med fusjonen av Vipps, BankAxept og BankID og etableringen av VBB AS.

#### 2.2.6 Disponering av årsresultatet

Årsresultat etter skatt viser et overskudd på 26.727.461 kroner. Det gir en egenkapitalavkastning på 5,2 %.

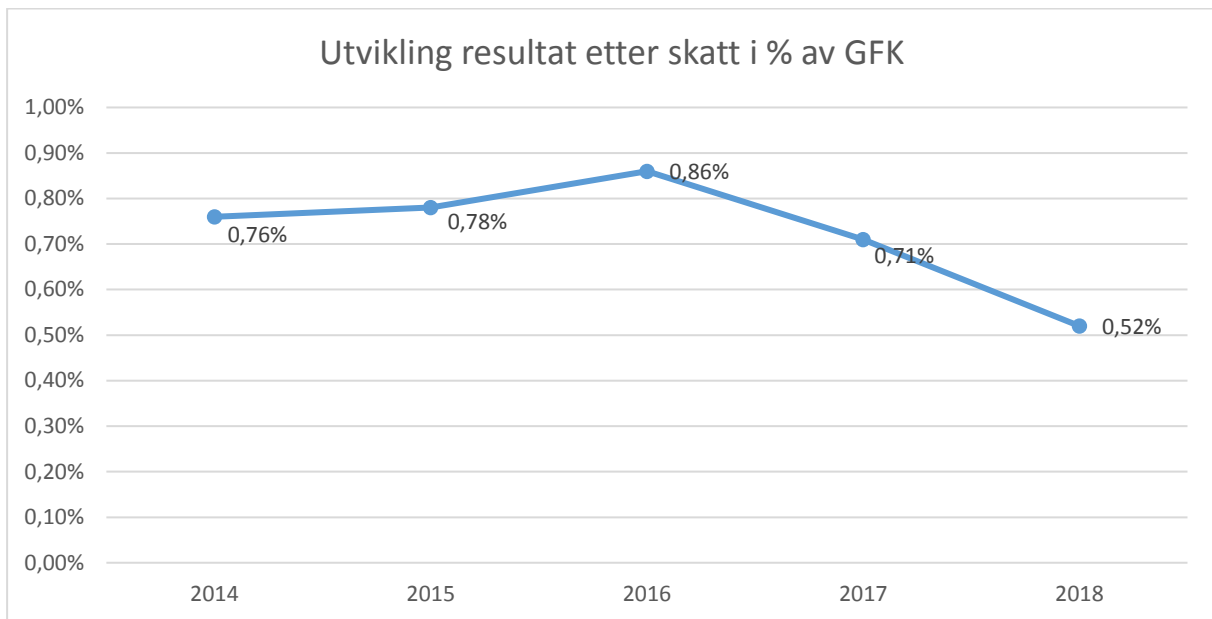
Styret foreslår at overskuddet blir disponert slik:

- Utbytte til egenkapitalbevisere: 6.871.545 kroner
- Gaver allmenntilgjengelige formål: 1.752.404 kroner
- Til sparebankens fond: 18.103.512 kroner

Etter den foreslåtte disponeringen utgjør sparebankens fond 393.200.000 kroner, kompensasjonsfond 3.575.780, utjevningfond 2.297.425 kroner og overkursfond 7.487.478.

Forslag til utbytte utgjør 5,66 kroner per egenkapitalbevis.

### 2.2.6.1 Utvikling resultat etter skatt i % av GFK

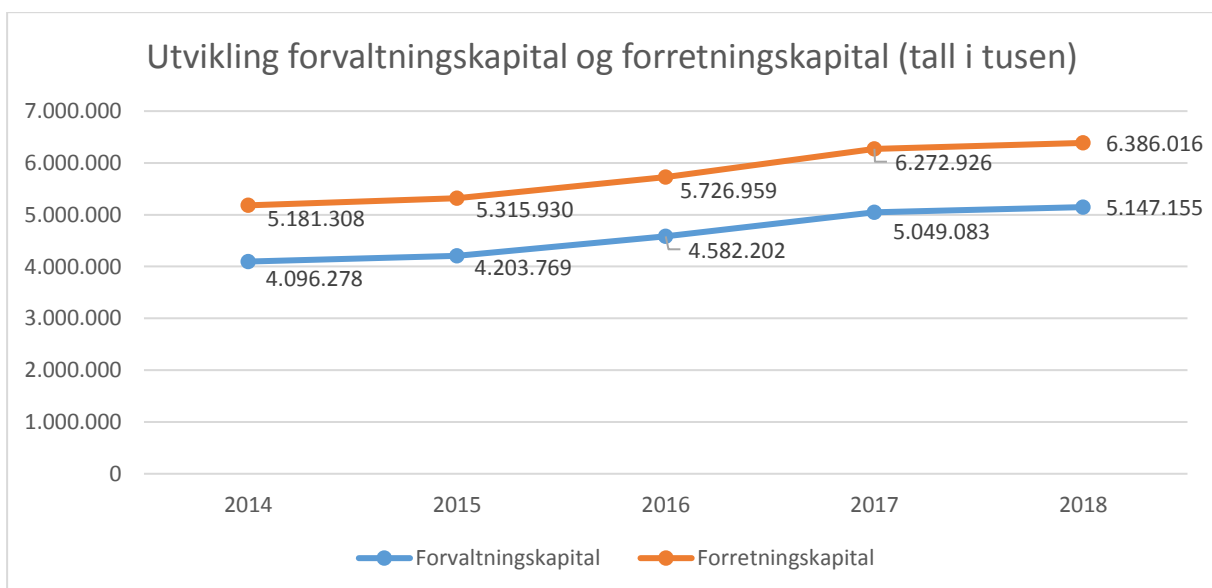


## 2.3 Balansen

### 2.3.1 Forvaltningskapital og forretningskapital

Forvaltningskapitalen økte med 1,9 % i 2018 og var ved årsskiftet 5.147,2 mill. kroner. I tillegg har banken formidlet en låneportefølje gjennom Eika Boligkreditt AS som ved årsskiftet var på 1.238,9 mill. kroner. Det gir en samlet forretningskapital på 6.386,0 mill. kroner, en økning på 1,8 % fra 2017.

#### 2.3.1.1 Utvikling forvaltningskapital og forretningskapital



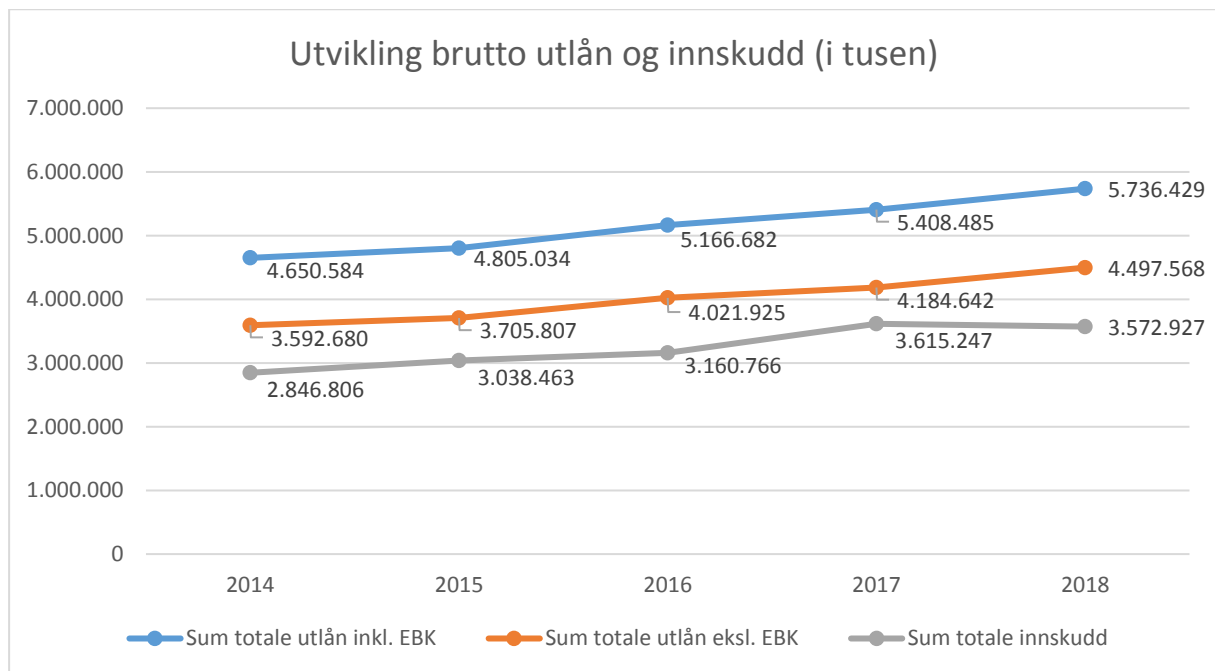
### 2.3.2 Utlån og innskudd

Brutto utlån i bankens egen balanse økte i 2018 med 312,9 mill. kroner (7,5 %) og utgjør 4.497,6 mill. kroner ved utgangen av året. Sum utlån i egen balanse og i Eika Boligkreditt AS var ved utgangen av året 5.736,4 mill. kroner, en økning fra fjoråret på 6,1 %.

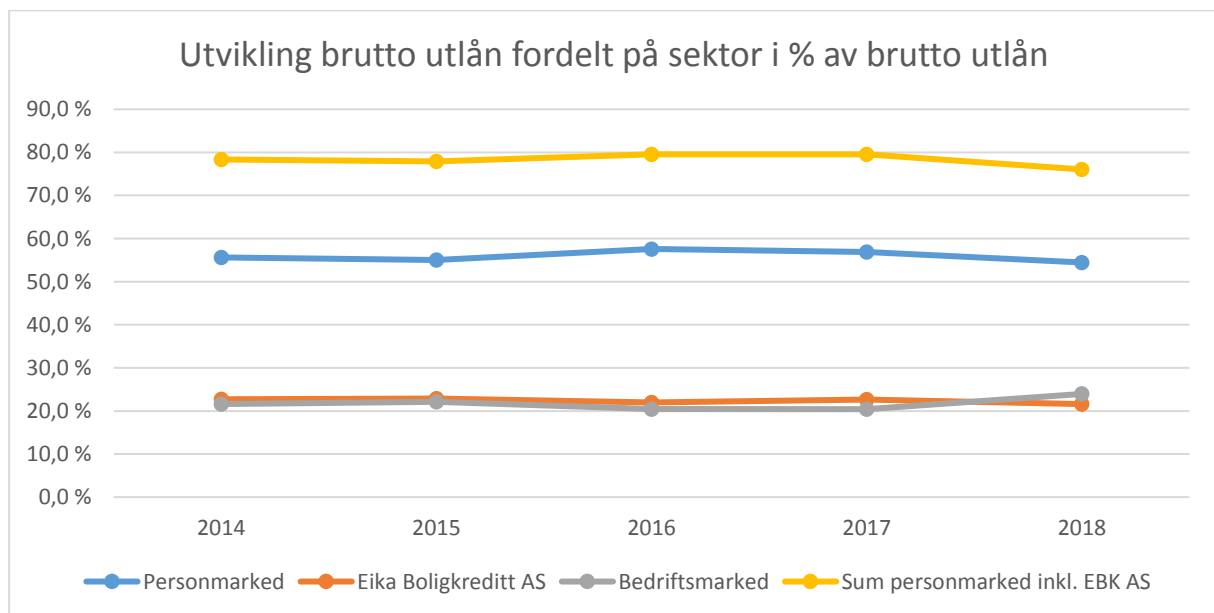
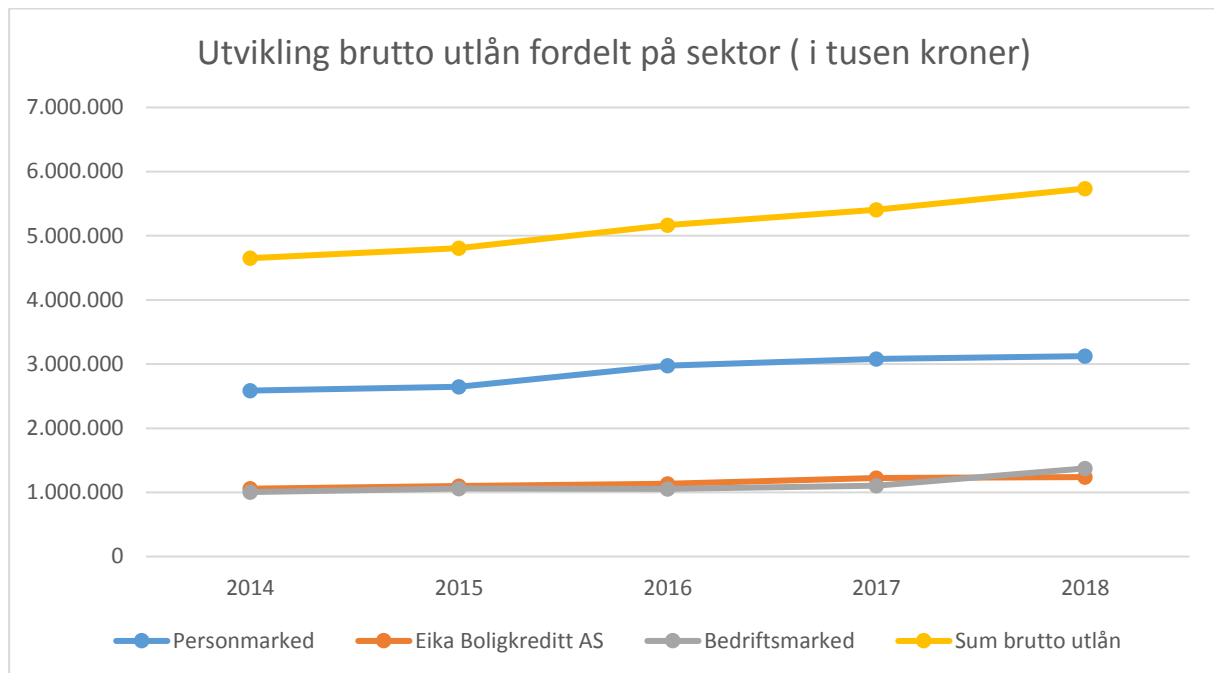
Innskudd fra egne kunder ble redusert med 42,3 mill. kroner (-1,2 %) til 3.572,9 mill. kroner. Innskuddsdekningen (bankens innskudd i forhold til utlån) var ved årsskiftet på 79,4 %.

Innskuddene viser en lavere vekst enn utlån og banken har ved dette redusert likviditetsreserven gjennom året. Samtidig har dette bidratt til å øke bankens netto rentemargin.

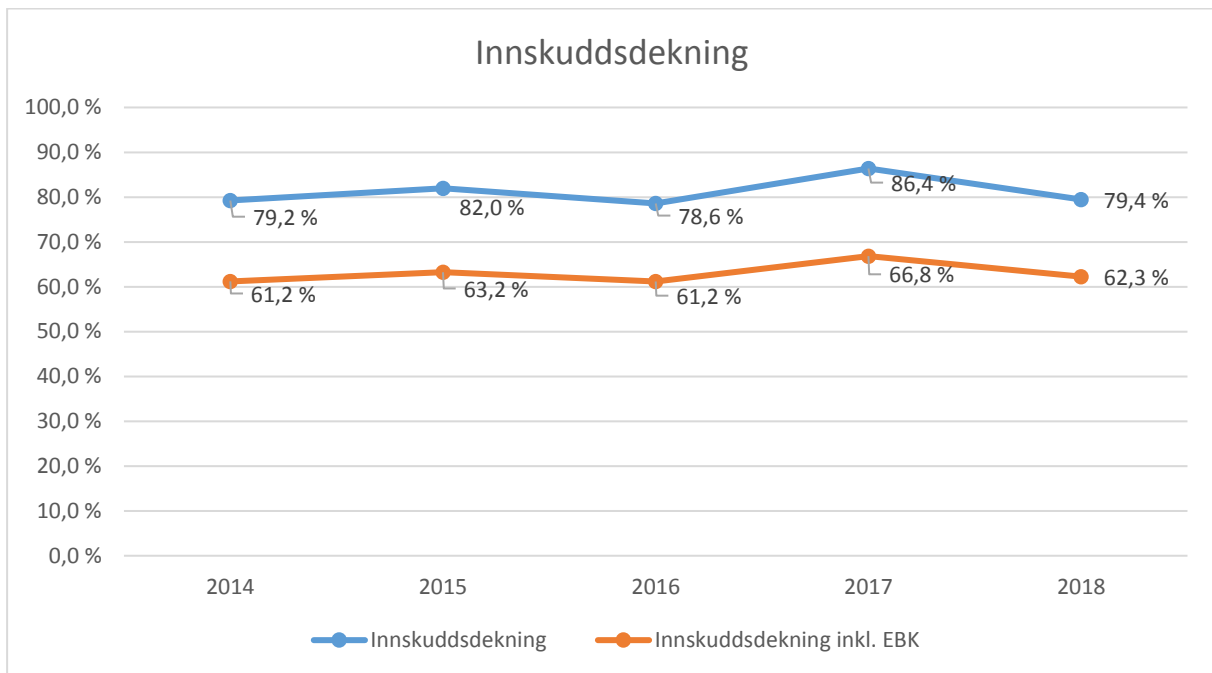
#### 2.3.2.1 Utvikling utlån og innskudd



### 2.3.2.2 Utvikling brutto utlån fordelt på sektor



### 2.3.2.3 Utvikling innskuddsdekning



### 2.3.3 Innlån fra kapitalmarkedet

Ved årsskiftet hadde banken lånt inn 1.005,2 mill. kroner i kapital fra markedet (fremmedkapital) – en økning på 113,9 mill. kroner siste år. Innlånene fra markedet består av obligasjonslån, langsiktige innlån fra kredittinstitusjoner, ansvarlig lån og fondsobligasjonslån.

### 2.3.4 Egenkapital og kapitaldekning

Bankens eierandelskapital er 121,47 mill. kroner fordelt på 1.214.700 egenkapitalbevis, hvert pålydende kr 100. I tillegg kommer overkursfond 7,49 mill. kroner, og utjevningfond 2,30 mill. kroner etter foreslått disponering av årets overskudd. Sparebankens fond etter foreslått disponering av årets overskudd, er 393,20 mill. kroner og kompensasjonsfond 3,58 mill. kroner. Det gir en egenkapitalandel på 10,3 %. I tillegg kommer ansvarlig lånekapital (ansvarlig lån og fondsobligasjonslån) på 115,0 mill. kroner.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.875,95 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 20,38 %
- Kjernekapitaldekningen på 18,81 %
- Ren kjernekapitaldekning på 16,38 %

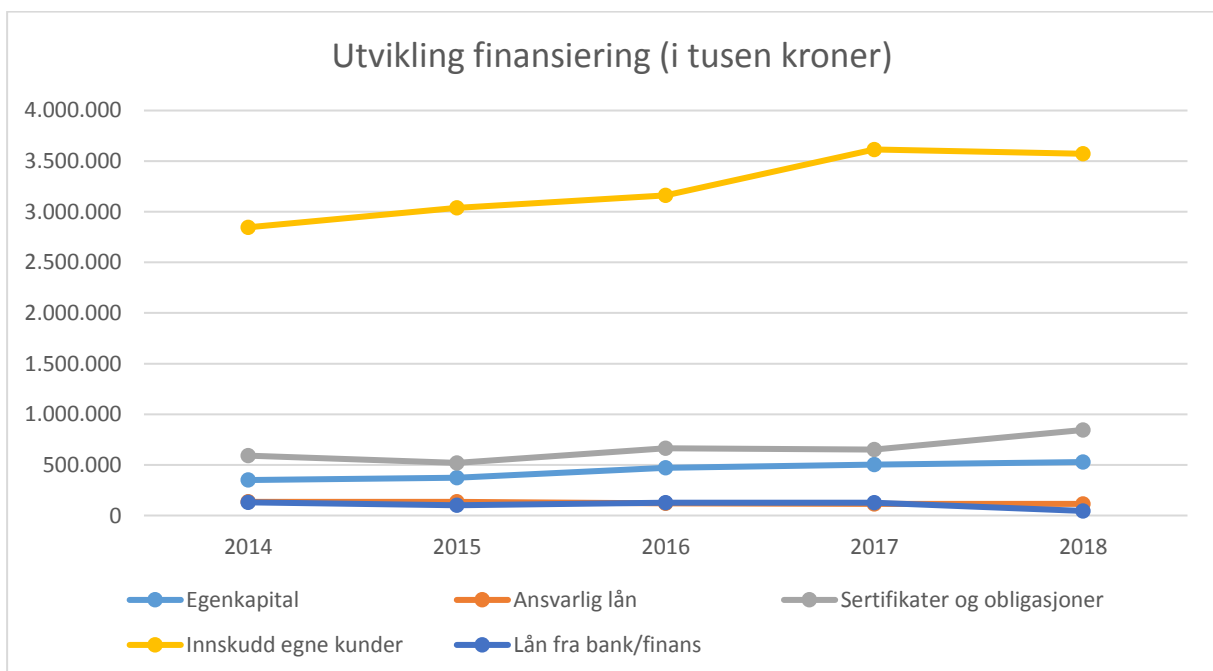
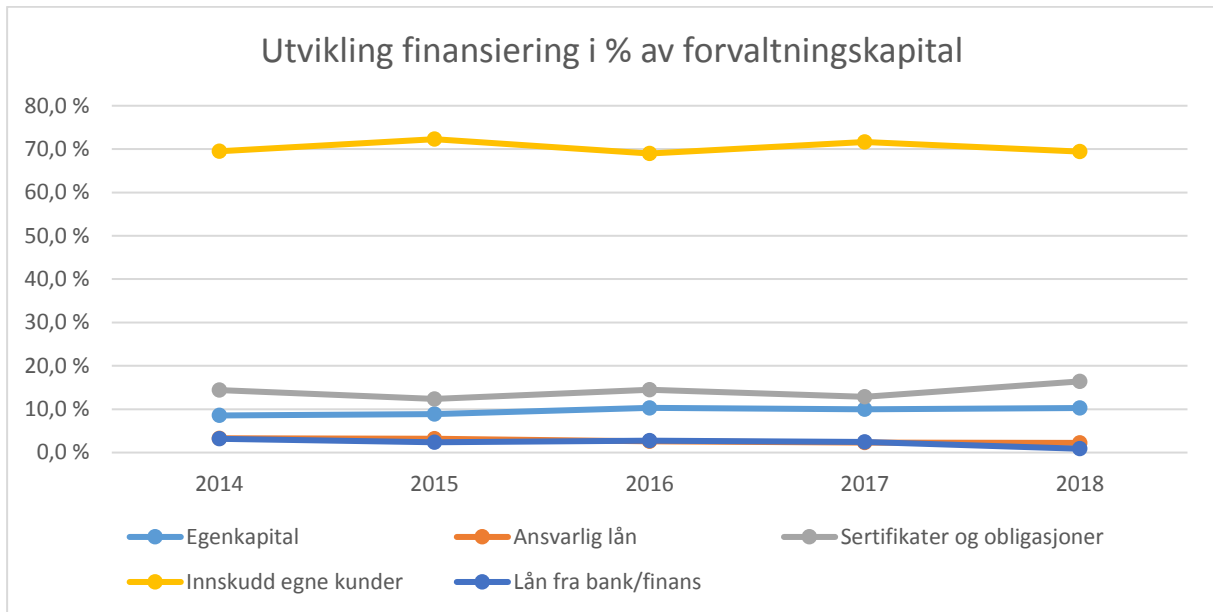
Dette gir et overskudd av ansvarlig kapital på 355,96 MNOK.

Fra 1. januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4).

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag konsolidert på 3.446,2 MNOK er:

- Konsolidert kapitaldekning på 19,35 %
- Konsolidert kjernekapitaldekning på 17,68 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 15,29 %

### 2.3.5 Utvikling finansiering av banken





## 3 Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring

---

### 3.1 Styrets arbeid

Styret har i 2018 avholdt 14 styremøter og behandlet 272 saker. Møtene skjer etter fastsatt årsplan.

Styret har 7 medlemmer og består av 4 kvinner og 3 menn. I tillegg til ansattrepresentanten i styret, har de ansatte en observatør med møte- og talerett. Styrets medlemmer har bakgrunn fra økonomistyring og revisjon, jus, eiendomsutvikling/-forvaltning, idrett og kultur, forsikringssalg og politikk. Styret i Romsdalsbanken ble ved fusjonen sammensatt av medlemmer fra styrene i de to fusjonerte bankene.

Styrene i BFH Sparebank og Nesset Sparebank vedtok i april 2017 å gå inn i forhandlinger med mål om en sammenslutning av de to bankene. Resultatet ble et forslag til avtale og felles plan om sammenslåing (fusjonsplan) som ble vedtatt i forstanderskapet i BFH Sparebank og i generalforsamlingen i Nesset Sparebank i august 2017. I henhold til plan, ble fusjonen gjennomført ved årsskiftet 2017/2018. Teknisk fusjon med samordning av bankens IT- og kundesystemer ble gjennomført i mars 2018. Målet med fusjonen er å skape en regional bankenhet med større konkurransekraft, bedre lønnsomhet, bedre evne til å utvikle lokalt næringsliv, og å sikre lokal selvstendighet og identitet for banken. Fusjonsarbeidet har vært gjennomført i henhold til plan. Ingen av de ansatte i de to bankene har mistet jobben som følge av fusjonen.

En fusjon er alltid krevende for ledelsen og de ansatte. Ny organisasjon skal etableres, avdelinger og ansvar skal på plass, og nye styringsdokumenter utarbeides på alle områder. Samtidig skal kunder oppleve samme service og kundebehandling som tidligere. Styret har i 2018 brukt tid på å følge opp fusjonen og fusjonsarbeidet i banken. Styret er godt tilfreds med gjennomføringen av fusjonen fra ledelsen og de ansatte i banken.

Styret har også i 2018 lagt stor vekt på arbeidet med risikostyring, intern kontroll og strategi. Styret har vedtatt policyer og retningslinjer for den fusjonerte banken, og vurdert rammer og fullmakter slik at de er tilpasset bankens virksomhet og risikoprofil. Styret mottar månedlige regnskapsrapporter og kvartalsvis statusrapporter for de ulike risikoområdene i banken. Styret vurderer risikobildet mot vedtatte mål og rammer.

Styret samlet utgjør bankens revisjons- og risikoutvalg. Revisjons- og risikoutvalgets viktigste oppgaver er oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, overvåke systemene for risikostyring og internkontroll, ha løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet, samt vurdere og overvåke revisors uavhengighet.

Styret har opprettet et eget godtgjørelsesutvalg som består leder, nestleder og ansattes representant i styret.

Revisor har i 2018 deltatt i et møte med styret uten bankens administrasjon til stede og i et styremøte i forbindelse med behandlingen av årsregnskapet for 2017.

### 3.2 Økt satsing i Molde

Banken flyttet i februar 2018 kontoret i Molde til større og mer tilgjengelige lokaler i «Rosebyområdet». Samtidig ble bemanningen ved kontoret styrket. Kontoret har nå fullt produkttilbud med unntak av kontanttjenester. Styrkingen av Moldekontoret er et resultat av og en oppfølging av målene med fusjonen – å styrke satsingen i regionen, herunder å være mer synlig og tilgjengelig i regionsenteret Molde.

### 3.3 Intern kontroll og risikostyring

Styret fastsetter prinsipper og retningslinjer for styring av

- Kredittrisiko

- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

I arbeidet med ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) beregnes bankens kapitalbehov knyttet til de ulike risikoområder. Styring og oppfølging av risiko er en av styrets viktigste oppgaver. Risikosituasjonen følges løpende gjennom rapportering mot vedtatte mål og risikorammer. På de viktige områdene vurderes mål og risikorammer minst en gang per år.

Internkontrollen blir utført i linjen og skal sikre at prinsipper, retningslinjer og regelverk blir fulgt.

Banken har utarbeidet etiske retningslinjer og retningslinjer for godtgjørelse til bankens ansatte.

Banken har etablert en risikokontroll- og compliancefunksjon med 2 årsverk. Funksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, målt og rapportert, og at banken implementerer og etterlever lover og regelverk. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for risikokontroll- og compliancefunksjonen. Eika Vis sitt arbeid er også til god hjelp på dette området.

Styret har for 2018 mottatt uttalelser fra revisor om bankens risikostyring og internkontroll og om forsvarlig likviditetsstyring.

### 3.4 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som følge av at kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko oppstår som følge av to forhold; manglende betjeningsevne eller vilje hos låntager og at verdi på underliggende sikkerheter ved realisasjon ikke er stor nok til å dekke bankens utestående. Begge forhold må foreligge dersom banken skal bli påført tap. Bankens tilgang til korrekt informasjon om låntaker er avgjørende for kredittrisikoen knyttet til den enkelte låntaker. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlån og garantier, og delvis til verdipapirbeholdningen. Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy og et rammeverk for kredittinnvilgelse og engasjementsoppfølging.

Om lag 70 % av bankens utlån i balansen er til personkunder. Tar vi med utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør lån til personkunder 76 % av utlånene. Utlån til personkunder er i hovedsak boliglån. Overføringsgraden til Eika Boligkreditt AS (lån overført til Eika Boligkreditt AS dividert på samlet lån til personkunder inkl. Eika Boligkreditt) er ved årsskiftet 28,4 %.

Lån og kreditter til personkunder (inkl. Eika Boligkreditt) har økt med 1,4 % i 2018, mens lån og kreditter til næringsvirksomhet har økt med 24,2 %.

Samlet utlånsvekst i 2018 inkl. Eika Boligkreditt AS er på 6,1 % hvorav lån og kreditter til personkunder utgjør 1,1 % og lån og kreditter til næringsvirksomhet utgjør 5,0 %.

Bankens utlån til næringsvirksomhet er spredt på mange bransjer, og bankens næringskunder er i all hovedsak mindre virksomheter lokalisert i Romsdal og sørlige Nordmøre. Av næringsengasjementene utgjør primærnæringene 26,1 % og omsetning og drift av fast eiendom 35,4 %. Øvrige bransjer utgjør enkeltvis fra 12,6 % og nedover.

Banken har hatt den sterkeste utlånsveksten til næringsvirksomhet i 2018. Dette er i henhold til plan og strategi og de mål som ble lagt til grunn for fusjonen. Den fusjonerte banken har et større markedsområde enn de to gamle bankene og større «løfteevne». Banken har også gjennom fusjonen fått bredere og større kompetanse i bedriftsmarkedsavdelingen. Det er i tillegg foretatt nyansettelser for å styrke bemanningen og kompetansen. Styret ønsker at banken skal bidra til lokal næringsutvikling og være en attraktiv bank for små og mellomstore virksomheter lokalt. Den fusjonerte banken har skapt stor interesse og blitt svært godt mottatt av det lokale næringslivet. Banken skal ha en balansert portefølje mellom utlån til næringsvirksomhet og privatkunder.

Styret har satt et øvre mål på at inntil 30 % av samlet utlåns- og kredittportefølje (inkl. lån gjennom Eika Boligkreditt) kan være til næringsvirksomhet.

Store engasjement kan utgjøre en risiko – særlig om de utgjør en betydelig del av bankens portefølje eller er konsentrert om enkelte bransjer. Banken har retningslinjer for å begrense denne risikoen. Et enkelt (konsolidert) utlånsengasjement kan etter loven maksimalt være på 25 % av bankens ansvarlige kapital. Banken har satt en intern grense for store engasjement på 20 % av ansvarlig kapital. Alle utlånsengasjement over 10 % av bankens ansvarlige kapital (såkalte store engasjement) skal hvert kvartal rapporteres etter gitte regler. I vår kredittpolicy skal store engasjement gis en grundigere vurdering og behandles i kredittutvalg eller styre. Summen av store engasjement i banken skal utgjøre maksimalt 50 % av netto ansvarlig kapital. Pr. 31.12.18 hadde vi 2 store kundeengasjement (over 10 % av bankens ansvarlige kapital).

Bankens utlåns-, kreditt- og garantiportefølje overvåkes kontinuerlig. Det blir kvartalsvis foretatt en gjennomgang av bankens utlånsmasse med formål å avdekke eventuell restrisiko i utlånene, etter at sikkerheter, kundens økonomi og individuelle nedskrivninger er hensyntatt. For uten de individuelle nedskrivningene som blir foretatt på bakgrunn av en vurdering av det enkelte engasjement, er det avsatt 8,9 mill. kroner i gruppevis nedskrivning.

Romsdalsbanken har større markedsområde enn tidligere BFH Sparebank og Nettet Sparebank hver for seg. Romsdalsbanken har dermed en lavere konsentrasjonsrisiko enn de to fusjonerte bankene hver for seg. Romsdalsbanken har som følge av fusjonen, styrket ressursene på kredittområdet og på risikooppfølging.

Styret betrakter den totale risikoen i utlåns- og garantiporteføljen som lav. Det meste av porteføljen er til privatkunder (76 %) og er sikret med pant i fast eiendom.

### 3.5 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke skal kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er i hovedsak knyttet til behovet for finansiering i kapitalmarkedet og til innskudd. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko er gitt i likviditetspolicyen. Styret mottar månedlige rapporter om status og utviklingen på likviditetsområdet.

Banken vektlegger langsiktighet i finansieringen av bankens aktiva. Av bankens utlånsportefølje er 79,4 % finansiert gjennom innskudd. Innskuddene består i all hovedsak av mange og relativt små innskudd fra bankens kunder. Vi legger vekt på å ha en diversifisert innskuddsportefølje og ønsker primært ikke store enkeltinnskudd uten bindingstid. Unntak kan gjøres for kunder som over mange år har hatt et etablert kundeforhold til banken. Pr. 31.12.18 hadde vi 7 innskudd over 20 mill. kroner. Når det gjelder bankens største innskudd i % av de totale innskuddene har vi følgende fordeling:

- Største innskudd 3,5 %
- 3 største innskudd 6,3 %
- 10 største innskudd 10,1 %
- 20 største innskudd 12,7 %

Innskudd som er dekket av garantiordningen utgjør 80,4 % av alle innskudd.

Resterende behov for finansiering dekkes ved å ta opp lån i kapitalmarkedet. I forbindelse med forfall av slike lån, øker likviditetsrisikoen til en viss grad. For å redusere risikoen ved slik finansiering benytter banken ulike lånekilder og har begrenset størrelse på enkelt lån og spredning på løpetider. Forfallsstrukturen er godt diversifisert ved utgangen av året. Bruken av Eika Boligkreditt AS bidrar også til å redusere risiko knyttet til finansieringen.

Banken har hatt god tilgang til likviditet gjennom året. Ved årsskiftet hadde banken en likviditetsbuffer på 514,0 mill. kroner. I tillegg kommer kontantbeholdningen på 10,9 mill. kroner og ubenyttet kontokreditt i DNB

på 200,0 mill. kroner. Sum forfall på lån i løpet av de nærmeste 12 måneder er 195 mill. kroner. Det er ikke call på fondsobligasjon eller ansvarlig lån i 2019.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var ved utgangen av året 148. Myndighetskravet er minimum 100.

NSFR (Net Stable Funding Ratio) var ved utgangen av året 132. Det er foreløpig ikke satt et minstekrav til NSFR.

Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som lav.

### 3.6 Markedsrisiko (rente- og kursrisiko)

Markedsrisiko består av renterisiko, verdipapirrisiko og valutarisiko. Styringen av markedsrisiko skjer gjennom rammer fastsatt i markedspolicyen.

Bankvirksomhet er eksponert for risiko knyttet til rentemarginer mellom utlån og innlån. Når det skjer endringer i rentenivået vil det være en risiko for at banken ikke greier å utligne renteendringer mellom innlån og utlån eller at tidspunktet for endringene ikke er sammenfallende for innlån og utlån. Det kan påvirke bankens inntekter negativt. Det aller meste av bankens utlån og innskudd løper med flytende rente som følger markedets renteutvikling og som dermed i stor grad gir en gjensidig utligning av renterisiko.

Banken hadde ved årsskiftet femten obligasjonslån på totalt 845 mill. kroner, to sertifikatlån på til sammen 45 mill. kroner, to ansvarlig lån på tilsammen 45 mill. kroner og to fondsobligasjonslån på til sammen 70 mill. kroner. Alle lånene har renteregulering kvartalsvis. På bakgrunn av dette er det derfor liten renterisiko forbundet med bankens fremmedkapital.

Rentemarginen rapporteres månedlig til styret.

Banken har en forsiktig holdning til investering i verdipapirer. Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning innenfor rammer fastsatt av banken. Beholdningen av sertifikater og obligasjoner per 31.12.18 utgjør 349,8 mill. kroner og består i hovedsak av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og obligasjoner mot kommuner og fylkeskommuner. Banken har i 2018 ikke eid aksjer som klassifiseres som omløpsmidler. Bokførte verdier av aksjer gjelder i hovedsak strategiske eierskap, og de største postene er i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning og forpliktelser i valuta skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Bankens valutarisiko er lav. For uten en mindre valutabeholdning, betaler banken for IT tjenester fra SDC i DKK.

Styret vurderer markedsrisikoen for banken som lav til moderat.

### 3.7 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer inkl. IT-løsninger, menneskelige feil, juridisk risiko eller eksterne hendelser som kan påvirke bankens drift. Rammeverket for styring av operasjonell risiko er gitt i policy for operasjonell risiko. Målsettingen er at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skal skade bankens stilling i alvorlig grad.

På generelt grunnlag vurderes en eventuell svikt/alvorlig feil i IT-systemene å være den største operasjonelle risikoen for banken.

For å avdekke operasjonell risiko har banken etablert rutiner for intern kontroll. Resultatet av risikogjennomganger og kontroller viser at den operasjonelle risikoen er liten. De feil og mangler som er påvist, er ikke av alvorlig karakter. Kontrollene er grunnlag for vurdering av systemer og rutiner, holdninger, organisering, kompetanse mv. Det er også etablert rutiner for hendelsesrapportering. Det er utarbeidet

beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner. Vi har også en jevnlig oppdatering og gjennomgang av bankens forsikringsdekninger.

Vi har ikke avdekket vesentlige forhold som er kritiske for bankens drift, og bankens operasjonelle risiko vurderes samlet som lav.

### 3.8 Soliditet

Bankens netto ansvarlige kapital pr. 31.12.18 er 586,0 mill. kroner og består av sparebankens fond, innbetalt egenkapitalbeviskapital, overkursfond, utjevningfond, kompensasjonsfond, fondsobligasjonslån og ansvarlig lån.

Per 31.12.18 har banken slik kapitaldekning på foretaksnivå:

- Ren kjernekapitaldekning på 16,38 %
- Kjernekapitaldekning på 18,81 %
- Kapitaldekning på 20,38 %

Bankens interne minimumsmål er ren kjernekapitaldekning 15,50 %, kjernekapitaldekning 17,00 % og kapitaldekning på 18,50 %.

Fra 1. januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er bankens kapitaldekning på konsolidert nivå:

- Konsolidert ren kjernekapitaldekning 15,29 %
- Konsolidert kjernekapitaldekning 17,68 %
- Konsolidert kapitaldekning 19,35 %

Dagens myndighetskrav (pilar 1 og bufferkrav) til kapitaldekning er:

- Ren kjernekapitaldekning er 12,0 %
- Kjernekapitaldekning 13,5 %
- Kapitaldekning 15,5 %

Banken er dermed godt over disse myndighetskravene.

Banken har per i dag ikke mottatt vedtak om pilar 2 krav fra Finanstilsynet. Banken har internt beregnet et pilar 2 tillegg på 2,0 %.

Med bakgrunn i overnevnte vurderes soliditetsrisikoen som lav.

## 4 Samfunnsansvar

---

### 4.1 Lokalt engasjement

Lokalsamfunnet skal være et godt sted å drive næringsvirksomhet, et godt sted å bo og et godt sted å flytte til. Dette ønsker banken å bidra til.

Banken står i et gjensidig avhengighetsforhold til samfunnet rundt seg. Banken har vært til stede i Fræna og Nesset kommuner i hhv 135 år og 140 år og er opptatt av utviklingen i kommunene og området rundt. Dersom mennesker trives, bor godt, har utdanningsmuligheter og trygge arbeidsplasser, vil banken også kunne gå godt. At banken er solid over tid, er viktig for innbyggerne og næringslivet. Å ha en solid kapitalkilde med sete i lokalt, gir trygghet og nærhet til beslutningene.

Vi støtter lag, foreninger og lokal kultur, og setter hvert år av deler av overskuddet til gaver til allmenntilretteleggelse. I tillegg inngår vi sponsoravtaler med lag og foreninger. Særlig er tiltak rettet mot barn og unge prioritert. På den måten er banken en aktiv bidragsyter til å skape en positiv samfunnsutvikling og trivsel i bankens markedsområde.

I 2018 har vi også deltatt med undervisning i Ungt Entreprenørskap på ungdomsskolene i Fræna og Nesset, og på Fræna videregående skole. Dette er et opplegg som Finans Norge har lagt til rette for og noe som banken mener er samfunnsnyttig å kunne bidra med.

De ansatte og ledelsen har innarbeidet bankens kjerneverdier – Engasjert – Kompetent – Tilgjengelig – Effektiv (EKTE) og arbeider hver dag for å oppfylle kjerneverdiene ovenfor bankens kunder og samfunnet omkring oss.

### 4.2 Forholdet til kundene

Banken arbeider ut i fra at forholdet til kundene skal preges av gjensidig tillit og åpenhet. Bankens skal møte sine kunder med vurderinger og løsningsforslag som er gode sett i et faglig og etisk perspektiv. Banken er avhengig av langsiktige kunderelasjoner og disse oppnår vi med høy troverdighet og når kundens behov settes i sentrum.

### 4.3 Ytre miljø

Banken benytter ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som av betydning forurenses det ytre miljø. Banken har en miljøbevisst holdning til forbruk av papir, annet materialforbruk og avfallshåndtering. Vi legger vekt på å foreta innkjøp lokalt. Bankens tjenestetilbud til kundene og våre arbeidsmetoder blir stadig mer elektronisk (mobilbank, SMS-tjenester, epost, nettbank med elektronisk distribusjon av meldinger, elektronisk signering av lånedokumenter mv.). Utviklingen har over tid medført redusert fysisk distribusjonsbehov og et betydelig mindre papirforbruk. Vi er også bevisst på å begrense reiseaktiviteten for våre ansatte. På interne møter der ansatte fra flere kontorer deltar, gjennomføres ofte møtene med IT- og telefonløsninger. Bankens bruker elektrisk oppvarming i egne lokaler.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurenses det ytre miljø.

### 4.4 Likestilling

Det legges vekt på likestilling mellom kjønnene for alle stillingskategorier. Bankens ledergruppe består av 2 kvinnelige og 5 mannlige ledere. Bankens styre har 4 kvinnelige og 3 mannlige medlemmer. Både styret og

bankens administrative ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i banken og bankens styrende organer.

Banken har en ansettelses- og lønnspolitikk som ikke diskriminerer mellom kjønnene. Lønn fastsettes for alle medarbeiderne på grunnlag av stillingsinnhold, utdanning, erfaring og personlig egenskaper og er gjenstand for individuelle, årlige vurderinger. Banken har også egne retningslinjer for godtgjøring som styret evaluerer en gang pr. år.

Banken søker i alle sammenhenger å unngå diskriminering. Banken legger til rette for medarbeidere som på grunn av sykdom, redusert arbeidsevne eller andre årsaker, må ha tilpasninger av arbeidsplass og arbeidsinnhold.

#### **4.5 Økonomisk kriminalitet**

Banken har etablerte retningslinjer og rutiner for å forhindre hvitvasking av penger, terrorfinansiering og annen økonomisk kriminalitet. Blant annet gjelder dette kontroll av mistenkelige transaksjoner og legitimasjonskontroll. Det legges vekt på at de ansatte har kunnskap på området slik at de er observante i sitt daglige arbeid. Det benyttes også elektronisk overvåking. I 2018 har det vært rapportert 3 tilfeller av mistenkelige transaksjoner til økokrim.

#### **4.6 Etiske retningslinjer**

Etikk er et viktig og prioritert område for banken. Å arbeide med organisasjonens verdigrunnlag og holdninger er et kontinuerlig arbeid. Banken har retningslinjer for etikk som er godkjent av styret. Disse evalueres en gang per år og ansatte har en årlig gjennomgang av retningslinjene. Retningslinjene er også tilgjengelige på bankens hjemmeside.

Bankens etiske retningslinjer skal være førende i alt arbeid i banken og skal legges til grunn i alle beslutninger om bankens fremtid og vurderinger av hvordan banken fyller sin funksjon. De verdier som banken står for gjenspeiles på alle nivåer – fra styret til de ansatte. De ansatte vet også hvilke konsekvenser det får, dersom de utfører sitt arbeid på tvers av de etiske retningslinjene.

#### **4.7 Ansvarlige investeringer og anskaffelser**

Ved investeringer og anskaffelser tar banken både finansielle, miljømessige og sosiale hensyn. Anskaffelser påvirker miljøet, særlig med tanke på CO<sub>2</sub>-utslipp, energieffektivitet og avfall. Banken tilstreber at produkter som kjøpes inn, skal være miljøvennlige og holdbare, gjerne miljømerket og fra miljøsertifiserte leverandører.

## 5 Strategiske samarbeidsparter og viktige leverandører

---

### 5.1 Eika Gruppen

Romsdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Alliansens strategiske fundament er å styrke lokalbankene. Alliansen utgjør en av de største aktører i det norske bankmarkedet, med en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner og mer enn 3.000 ansatte.

Bankene i Eika Alliansen er selvstendige banker med en sterk lokal posisjon og med nærhet til kundene. Med 68 lokalbanker og ca. 200 bankkontorer i 148 kommuner, er Eika-bankene en viktig aktør og bidragsyter til verdiskapning i mange lokalsamfunn og representerer et mangfold i finansnæringen.

Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker bankenes og kundenes behov. Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger. Det er i første rekke innen IT, infrastruktur og betalingsformidling. Videre tilbyr Eika tjenester innen kompetanseutvikling, virksomhetsstyring, økonomi- og regnskapstjenester og depottjenester. Eika arbeider i tillegg for lokalbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk.

Eika Gruppen har fire produktselskaper som leverer produkter til bankene. Det er Eika Forsikring som leverer de fleste produkter innen skade- og personforsikring. Eika Kredittbank leverer blant annet debet- og kredittkort-produkter. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeidlerkjede der mange kontorer samarbeider med den lokale banken.

Eika Boligkreditt AS er direkte eid av bankene og OBOS. Selskapet har en forvaltningskapital på i overkant av 100 milliarder kroner og er, med sin tilgang til både det norske og internasjonale markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånsportefølje. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene tilgang på langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen. Avtalene opphører når oppsigelsesfristene for de ulike avtaler utløper, de fleste ved utgangen av 2021. Etter at to av bankene som har meldt oppsigelse er fusjonert, er det per i dag 10 uttredende banker: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

### 5.2 Andre viktige samarbeidsparter og leverandører

På IT-siden er SDC og Evry våre viktigste leverandører.

Banken bruker DNB som oppgjørsbank.

Aksjehandelsløsning for bankens kunder tilbys gjennom Norne Securities AS.



## 6 Personalforhold og arbeidsmiljø

---

### 6.1 Forholdet til de ansatte

Medarbeiderne i Romsdal Sparebank er den viktigste ressursen for å kunne tilby bankens tjenester og skape gode kundeopplevelser. Høy kompetanse, god serviceinnstilling og etisk bevissthet blant de ansatte, er viktig for banken. Medarbeiderutvikling, god ledelse, etterlevelse av arbeidslivets spilleregler og et godt arbeidsmiljø er grunnleggende i denne sammenhengen. Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver, som både beholder og tiltrekker seg dyktige arbeidstakere.

Ved utgangen av 2018 var det i banken 48 fast ansatte og 3 vikarer som til sammen utgjør om lag 51 årsverk. Fordelt på kjønn er det 30 kvinner og 21 menn.

### 6.2 Arbeidsmiljø

Bankens kjerneverdier – engasjert, kompetent, tilgjengelig og effektiv – er rammen for de aktiviteter banken gjennomfører innenfor personalområdet. For å leve opp til kjerneverdiene, er det viktig å vedlikeholde og videreutvikle ansattes kompetanse.

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. De ansattes tillitsvalgte og ledelsen møtes ved behov for å drøfte saker som har betydning for arbeidsmiljø og trivsel, og andre forhold som kan videreutvikle banken som en god og attraktiv arbeidsplass. Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte er godt.

Bankens retningslinjer for helse, miljø og sikkerhet (HMS) gjennomgås årlig. I samarbeid med bankens bedriftshelsetjeneste Stamina AS, lages det årlig en plan for forebyggende helsetiltak for de ansatte. Forbedringstiltak innen HMS gjennomføres når det påvises svakheter.

I løpet av året er det gjennomført medarbeidersamtale med hver enkelt ansatt.

Bankens avdelingskontor i Molde og Eidsvåg er nyoppusset og fremstår nå som en helhetlig, kundevennlig og fremtidsrettete bankkontorer. Hovedkontoret i Elnesvågen blir pusset opp i løpet av 1. halvår 2019.

### 6.3 Sykefravær

Sykefraværet i 2018 var på 4,4 % (ekskl. fravær på grunn av barns sykdom). Sykefravær utover 16 dager utgjør 3,6 %. Fravær på grunn av syke barn utgjør 0,2 %.

Det er ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2018.

### 6.4 Kompetanse

Alle i banken som gir rådgivning til kunder, skal ha den nødvendige kompetanse og etterleve god rådgivningsskikk slik at kundens interesser ivaretas. Dette er også viktig for den alminnelige tillit som banken er avhengig av, og for bankens omdømme. For å sikre og ivareta den nødvendige kompetansen er banken medlem i alle de nasjonale autorisasjonsordninger som er etablert gjennom Finansnæringens autorisasjonsordninger.

#### 6.4.1 Autorisert finansiell rådgiver

Med finansiell rådgivning forstås personlig veiledning og anbefalinger knyttet til plasseringer av kundenes finansielle formue. Alle ansatte i banken som gir slik finansiell rådgivning skal være autorisert.

Ved utgangen av 2018 har banken 19 ansatte som er autorisert finansiell rådgiver.

#### 6.4.2 Autorisert rådgiver skadeforsikring

Alle som driver med salg av skadeforsikring i banken skal være autorisert. Ved utgangen av 2018 har banken 27 ansatte som er autorisert skadeforsikringsrådgiver.

#### 6.4.3 Autorisert rådgiver kreditt personmarked

Banken sluttet seg i 2017 til den da nyetablerte autorisasjonsordningen for kreditt personmarked. Ved utgangen av 2018 har banken 16 ansatte som er autorisert innenfor kreditt PM.

#### 6.4.4 Autorisert rådgiver personforsikring

Banken sluttet seg i desember 2018 til den nyetablerte autorisasjonsordningen for personforsikring. De nødvendige prøver er planlagt tilgjengelig for kandidatene i løpet av første kvartal 2019.

#### 6.4.5 Eika Skolen

Banken gjennomfører en rekke kompetanseutviklingsaktiviteter i regi av Eika Skolen som er et felles kompetansetilbud for alle Eika-bankene. Tiltak skjer både i form av e-læring, kortere kurs og mer omfattende opplæringsprogrammer.

Alle ansatte har tilgang til en portal gjennom Eika Skolen. Her arbeider vi kontinuerlig for en målrettet kompetanseutvikling som er tilpasset den enkeltes behov ut fra stilling og arbeidsoppgaver.

### 6.5 Kundetjenester

Produktene som banken tilbyr skal være nyttige for kundene og lønnsomme for banken. Bankens produkter blir vurdert i et etisk, miljømessig og sosialt perspektiv før de tilbys i markedet.

Som følge av endret etterspørsel fra kundene og en dreining mot mer automatiserte og digitale tjenester, er bankens ressursbruk mot de ulike tjenestene i endring. Ressursbehovet til kunderådgivning og aktiv kundeoppfølging er økende, mens ressursbehovet opp mot manuelle betalingstjenester og kontanter er minkende.

### 6.6 Bonusordning

Bankens bonusordning gjelder alle ansatte og gir lik utbetaling til alle avhengig av stillingsstørrelse. Bonusordningen er innrettet slik at den ikke bidrar til å øke bankens risiko. Utover dette er det ingen ansatte som har variabel godtgjørelse.

## 7 Utsiktene for 2019

---

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi. Usikkerheten er imidlertid stor, særlig fordi det er mange uromomenter internasjonalt. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina, er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstede fare for nye fall i oljeprisen. Den norske økonomien er liten og åpen, og dermed svært avhengig av internasjonal handel. På den positive siden så er oljeinvesteringene på vei opp igjen, og de er mindre avhengige av en høy oljepris enn før.

Konkurransen om boliglånskundene er fremdeles sterk med et stort press på bankenes utlånsmarginer. Samtidig ser vi at myndighetenes innstramminger de siste årene, har bidratt til å dempe veksten i boligprisene. Et eventuelt høyere rentenivå vil også dempe boligprisutviklingen fremover. Det samme vil de senere års høye byggetakt av nye boliger sammenlignet med befolkningsveksten gjøre. Dette kan også medføre en kraftig brems i nybyggingen av boliger og en utfordring for byggebransjen framover.

Romsdal Sparebank har i sine planer for 2019 lagt til grunn en fortsatt vekst strategi. Den fusjonerte banken har et større markedsområde sammenlignet med de to «gamle» bankene, og vi merker økt interesse for den «nye» banken. Særlig har interessen vært stor fra næringslivet. Banken har også satset mer i Molde med nye lokaler og flere medarbeidere. Vi legger imidlertid opp til en begrenset og forsiktig vekst i utlån i 2019. Utsiktene til et noe mer krevende boligmarked samt usikkerhet internasjonalt som kan påvirke deler av næringslivet, tilsier forsiktighet. Samtidig ønsker vi å være en god lokalbank som kan bidra til utvikling og vekst i vårt markedsområde.

Vi forventer fremdeles et betydelig press på rentemarginen framover som følge av sterk konkurranse om både låne- og innskuddskundene. Banken ønsker derfor å utvide inntektsgrunnlaget og øke andre inntekter enn rentenettoen. Salg av forsikringer er et slikt satsingsområde.

Digitale og automatiserte banktjenester øker i omfang. Størst er økningen i tjenester over mobiltelefon. Tilsvarende reduseres manuelle tjenester og skrankeekspederinger. Romsdal Sparebank er godt rustet til å møte de nye behovene fra kundene, blant annet med nye gode tjenester fra Eika Gruppen. Finansskatten som ble innført fra og med 2017, vil bidra til digitaliseringen av banktjenester. En vesentlig del av finansskatten er innført som en økt arbeidsgiveravgift på ansatte i finansnæringen. Bankene vil tilpasse seg dette, og finansskatten vil derfor sette ytterligere fart i reduksjonen av bankkontorer og ansatte i finansnæringen.

Styret og bankens medarbeidere har hver dag fokus på forbedring og utvikling av banken for å være i takt med utviklingen i samfunnet og banknæringen. Fusjonen har gitt banken et større og sterkere kompetansemiljø, og gjort banken mindre sårbar på kapasitet og kompetanse i enkeltfunksjoner. Fusjonen gir også synergier på bankens kostnader i årene som kommer. Dette er viktig da vi ser at kostnadspresset i finansnæringen øker.

Med den mottakelsen Romsdal Sparebank har fått i markedet, og den gode oppslutningen banken har i lokalsamfunnene, er det styrets vurdering at banken har et godt og solid grunnlag for driften i årene framover.

## 8 Avslutning

---

Styret takker bankens medarbeidere og tillitsvalgte for solid innsats og godt samarbeid i 2018. Særlig ønsker styret å gi ros for den innsatsen og holdningen bankens ansatte, og de ansattes tillitsvalgte, har vist i et år preget av fusjonsarbeid og endringer. Dette har vært en viktig suksessfaktor for å lykkes så godt som vi har gjort i denne prosessen.

Vi takker våre kunder og forretningsforbindelser for god mottakelse og oppslutning om Romsdal Sparebank i 2018 og ser fram til et fortsatt godt samarbeid.

Elnesvågen, 19. mars 2019

### Styret for ROMSDAL SPAREBANK

  
Svein Atle Roset  
styreleder

Lasse Iversen  
nestleder

  
Georg Inge Iversen Panzer

Rigmor Hustad Holen

  
Bente Aure Myrstad

  
Beathe Bakken

  
Randi Havnes  
ansattrepresentant

  
Odd Kjetil Sørgaard  
adm. banksjef

## 9 Resultatoppstilling 2018

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		0	0
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.009	1.088
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		149.136	146.347
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		5.363	3.577
Andre renteinntekter og lignende inntekter		2	2
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>155.510</b>	<b>151.014</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.081	3.034
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		40.876	37.708
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		12.755	14.258
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	12.8	5.172	5.959
Andre rentekostnader og lignende kostnader	12.9	2.500	2.431
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>63.384</b>	<b>63.390</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>92.126</b>	<b>87.624</b>
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		6.328	6.178
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>6.328</b>	<b>6.178</b>
Garantiprovisjoner		8.881	5.678
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		28.790	30.997
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	12.10	<b>37.671</b>	<b>36.675</b>
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		6.222	5.063
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	12.10	<b>6.222</b>	<b>5.063</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		-543	311
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.012	2.719
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		590	476
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
<b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	12.7.5	<b>1.059</b>	<b>3.506</b>
Driftsinntekter faste eiendommer		306	314
Andre driftsinntekter		-	57
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>306</b>	<b>371</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>39.142</b>	<b>41.667</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>131.268</b>	<b>129.291</b>

<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>NOTE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Lønn		35.014	31.457
Pensjoner	12.11	3.461	-557
Sosiale kostnader		8.795	7.788
Administrasjonskostnader		36.859	27.844
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>12.12</b>	<b>84.129</b>	<b>66.532</b>
Ordinære avskrivninger		2.900	2.717
Nedskrivninger		-	-
<b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>12.14</b>	<b>2.900</b>	<b>2.717</b>
Driftskostnader faste eiendommer		2.069	2.288
Andre driftskostnader		6.462	8.864
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>12.15</b>	<b>8.531</b>	<b>11.152</b>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>95.560</b>	<b>80.401</b>
Tap på utlån		5.167	4.746
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>12.3.19</b>	<b>5.167</b>	<b>4.746</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		190	-
Gevinst/tap		2.833	147
<b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>	<b>12.7.6</b>	<b>3.023</b>	<b>147</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>33.564</b>	<b>44.291</b>
Skatt på ordinært resultat	12.16	6.837	9.905
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>26.727</b>	<b>34.386</b>
Overført fra gavefond		-	-
<b>Til disposisjon</b>		<b>26.727</b>	<b>34.386</b>
Overført til/fra sparebankens fond		18.103	23.283
Avsatt til utbytte		6.872	8.432
Overført til gaveutdeling		1.752	1.756
Overført til utjevningsfond		-	915
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>12.23</b>	<b>26.727</b>	<b>34.386</b>

## 10 Balanseoppstilling 2018

### EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Konter og fordringer på sentralbanker	12.17	77.129	211.807
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		70.238	58.089
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		4.150	5.150
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>74.388</b>	<b>63.239</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter		422.212	383.234
Byggelån		87.423	75.563
Nedbetalingslån		3.987.934	3.725.847
<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>12.3</b>	<b>4.497.569</b>	<b>4.184.644</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	12.3.17	-19.708	-16.105
Nedskrivninger på grupper av utlån	12.3.18	-8.900	-8.400
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>4.468.961</b>	<b>4.160.139</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>			
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		68.053	104.156
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		281.737	297.436
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>12.7.1</b>	<b>349.790</b>	<b>401.592</b>
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		134.954	182.810
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>12.7.2 og 12.7.3</b>	<b>134.954</b>	<b>182.810</b>
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>	<b>12.19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		-	-
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	<b>12.19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	12.16	908	2.258
Andre immaterielle eiendeler		-	-
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>908</b>	<b>2.258</b>
Maskiner, inventar og transportmidler		8.035	4.017
Bygninger og andre faste eiendommer		14.544	15.992
Andre varige driftsmidler		-	-
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>12.14</b>	<b>22.579</b>	<b>20.009</b>
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		9.360	252
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>9.360</b>	<b>252</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		7.991	6.524
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.094	453
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.094	453
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>9.085</b>	<b>6.977</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.147.154</b>	<b>5.049.083</b>

**GJELD OG EGENKAPITAL**

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		200	86
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		45.000	125.000
Underskuddslikviditet		-	-
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>12.20</b>	<b>45.200</b>	<b>125.086</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		2.692.989	2.808.745
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		879.938	806.502
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>12.20</b>	<b>3.572.927</b>	<b>3.615.247</b>
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjongjeld		845.000	651.112
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>12.21</b>	<b>845.000</b>	<b>651.112</b>
Finansielle derivater		-	-
Skattetrekk		2.082	3.119
Annen gjeld	12.16	26.289	24.484
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>12.22</b>	<b>28.371</b>	<b>27.603</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>12.626</b>	<b>11.231</b>
Pensjonsforpliktelser		-	-
Utsatt skatt		-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar		-	-
Gruppevise avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		70.000	69.972
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		45.000	45.000
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>12.21</b>	<b>115.000</b>	<b>114.972</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>4.619.124</b>	<b>4.545.251</b>



Egenkapital bevis		121.470	121.470
Utjevningfond		2.297	576
Overkursfond		7.487	7.487
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-
Annen innskutt egenkapital		-	-
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>12.23</b>	<b>131.254</b>	<b>129.533</b>
Sparebankens fond		393.200	370.123
Gavefond		-	600
Kompensasjonsfond		3.576	3.576
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>12.23</b>	<b>396.776</b>	<b>374.299</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>528.030</b>	<b>503.832</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.147.154</b>	<b>5.049.083</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantiansvar	12.24	133.289	119.993
Garantier til Eika Boligkreditt	12.24	14.872	17.229

Elnesvågen, 19. mars 2019

**Styret for ROMSDAL SPAREBANK**

  
Svein Atle Roset  
styreleder

Lasse Iversen  
nestleder

  
Georg Inge Iversen Panzer

Rigmor Hustad Holen

  
Bente Aure Myrstad

  
Beathe Bakken

  
Randi Havnes  
ansattrepresentant

  
Odd Kjetil Sørgaard  
adm. banksjef

## 11 Kontantstrømanalyse 2018

Tall i tusen kroner	2018	2017
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skatt	33.564	44.290
Utbytte utenfor ordinær drift	-6.328	-4.245
Netto utbetaling av lån til kunder	-313.989	-176.419
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	0	0
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-42.320	454.480
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	0	0
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	1.114	-1.397
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	0	0
Endring sertifikat og obligasjoner	51.802	-265.534
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5.363	0
Netto provisjonsinnbetalinger	0	0
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	0	0
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	0
Ordinære avskrivninger	2.900	2.717
Tap på utlån og garantier	5.167	4.746
Øvrige fordringer	-501	547
Annen kortsiktig gjeld	4.907	5.591
Utbetalinger til drift	0	0
Betalt skatt	-9.206	-8.835
Utbetalte gaver	-1.756	-1.981
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-269.283</b>	<b>53.960</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-7.044	-1.906
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-119.941	-6.958
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	160.812	6.138
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.328	4.245
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>40.155</b>	<b>1.519</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	195.003	-13.941
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	0	0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-80.000	0
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	0	0
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	28	-4.884
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	0	0
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-8.432	-7.168
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>106.599</b>	<b>-25.993</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-122.529</b>	<b>29.486</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	269.896	240.410
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>147.367</b>	<b>269.896</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Konter og fordringer på Sentralbanken	77.129	211.807
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	70.238	58.089
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>147.367</b>	<b>269.896</b>

## 12 Noter årsoppgjør 2018

---

### 12.1 Generelle regnskapsprinsipper

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

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

Sammenlignbare tall for tidligere år er sammenslåtte tall for tidligere BFH Sparebank og Nettet Sparebank.

#### 12.1.1 Hendelser etter balansedato

Ny informasjon om bankens posisjoner på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens posisjon på balansedagen, men som vil påvirke bankens posisjon i fremtiden er opplyst dersom dette er vesentlig.

#### 12.1.2 Bruk av estimater

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

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

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

#### 12.1.4 Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført.

Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

#### 12.1.5 Utlån- beskrivelser og definisjoner

##### 12.1.5.1 Vurdering av utlån

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

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

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

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

#### *12.1.5.3 Behandling av misligholdte engasjementer*

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

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

#### *12.1.5.4 Behandling av konstaterte tap*

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

#### *12.1.5.5 Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer*

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

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

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Bankens fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

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

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

#### *12.1.5.8 Rapportering av misligholdte låneengasjement*

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

### 12.1.6 Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31. desember 2018 ingen overtatte eiendeler.

### 12.1.7 Finansielle instrumenter

#### 12.1.7.1 Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Banken har to utestående derivatavtaler pr 31. desember 2018.

#### 12.1.7.2 Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31. desember 2018.

#### 12.1.7.3 Verdipapirer

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

#### 12.1.7.4 Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

#### 12.1.7.5 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

### 12.1.8 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

- |                             |           |                                       |
|-----------------------------|-----------|---------------------------------------|
| • Tomter                    | 0 %       |                                       |
| • Fritidseiendom i utlandet | 0 %       |                                       |
| • Bankbygg/fast eiendom     | 2 – 10 %  | - 50 år/tekniske installasjoner 10 år |
| • Inventar og innredning    | 10 – 20 % | - 5-10 år                             |
| • Kontormaskiner            | 20 %      | - 5 år                                |
| • EDB-utstyr                | 33 %      | - 3 år                                |

## 12.1.9 Pensjon

### 12.1.9.1 Innskuddspensjonsordning

Alle ansatte i banken er nå over på en innskuddspensjonsordning.

### 12.1.9.2 Avtalefestet pensjon (AFP) – ytelsesbasert flerforetaksordning

Dette er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP – ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

## 12.1.10 Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31. desember 2018 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt/utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

## 12.1.11 Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31. desember 2018.

## 12.1.12 Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs.

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

## 12.1.13 Kontantstrømoppstilling

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

## 12.2 Risikostyring

Romsdal Sparebanks rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. 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, renterisiko)
- operasjonell risiko
- 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 12.3, likviditetsrisiko i note 12.5, renterisiko i note 12.6 og annen markedsrisiko i note 12.7.

### 12.2.1 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. Banken 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.

### 12.2.2 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.

### 12.2.3 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 relative risiko 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 risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

### 12.2.4 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.

## 12.3 Kreditrisiko

Kreditrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kreditrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kreditrisiko 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. Kreditrisiko 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 bruksskontokreditt.

### 12.3.1 Maksimal kreditteksponering

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 12.24. 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.

### 12.3.2 Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kreditrisiko 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 eventuelt 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 henholdsvis misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Utvidelsen av 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 kundedadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kreditrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet en kreditthåndbok med policyer og rutiner, samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kreditrisiko, 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 kreditrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kreditrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarkedet sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.



### 12.3.3 Generelle vurderinger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi samt lokale markedsforhold

### 12.3.4 Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år.

Et relativt lavt rentenivå vil gi positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som kan bety økt betalingsevne. Samtidig kan stigende arbeidsledighet og høyere krav til sikkerhet bety at privatøkonomien rammes og at det blir vanskelig å betjene lån over en tid.

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet holdes innenfor maksimalt 0,15 % av lånemassen for 2019 – 2020.

### 12.3.5 Bedriftsmarked

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8-10. For risikoklasse lav risiko (1-3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2019 – 2020.

Porteføljen følges opp tett opp av banken.

### 12.3.6 Spesifikasjon av utlånsporteføljen

2018	Ubenyttede				Maks kredittesp.
	Brutto utlån	kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lønnstakere o.l.	3.123.656	148.378	14.076	4.408	3.281.702
Lønnstakere - utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	1.238.860	0	14.872	0	1.253.732
Utlandet	0	0	0	0	0
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk, fiske	358.162	30.155	8.901	300	396.918
Industriproduksjon	143.727	22.116	17.847	0	183.690
Bygg og anlegg	172.381	16.717	27.309	1.800	214.607
Varehandel, hotell/restaurant	55.697	8.633	5.555	750	69.135
Transport, lagring	48.834	3.157	8.756	0	60.747
Finans, eiendom, forretningsmessig tjenesteyting	595.112	27.441	50.845	12.450	660.948
Offentlig forvaltning	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>5.736.429</b>	<b>256.597</b>	<b>148.161</b>	<b>19.708</b>	<b>6.121.479</b>
<b>2017</b>					
2017	Ubenyttede				Maks kredittesp.
	Brutto utlån	kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lønnstakere o.l.	3.078.154	132.248	16.102	3.902	3.222.602
Lønnstakere - utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	1.223.843	0	17.229	0	1.241.072
Utlandet	433	0	0	430	3
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk, fiske	281.552	27.879	6.717	0	316.148
Industriproduksjon	110.562	11.312	18.046	0	139.920
Bygg og anlegg	131.803	27.728	20.456	0	179.987
Varehandel, hotell/restaurant	58.235	5.591	4.079	750	67.155
Transport, lagring	44.875	2.433	8.788	0	56.096
Finans, eiendom, forretningsmessig tjenesteyting	479.028	10.784	45.805	11.023	524.594
Offentlig forvaltning	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>5.408.485</b>	<b>217.975</b>	<b>137.222</b>	<b>16.105</b>	<b>5.747.577</b>

Alle lån i Eika Boligkreditt AS (EBK AS) ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK AS er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra EBK AS i 2018 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2018. Bankens

utlån gjennom EBK AS gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK AS utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholds sannsynlighet, 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 12,4 mill. kroner.

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

### 12.3.7 Individuelle nedskrivninger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet, samt lokale markedsforhold.

Tapsnivået i personmarkedet har vært stabilt lavt i mange år. Det forventes at rentenivået også i 2019 vil holde seg på et lavt nivå, noe som betyr at betalingsevnen fortsatt vil være god. Økt arbeidsledighet kan imidlertid føre til at privatøkonomien rammes, og det kan bli vanskelig å betjene lån for en tid. Forventede tap for private engasjement antas å bli på dagens lave nivå.

Basert på vår kunnskap og oppfølging av utlånsporteføljen samt erfaringstall fra finansnæringen, forventes fremtidige tap på næringslivsporteføljen til å være på samme nivå som i år. Det gjøres imidlertid oppmerksom på den generelle usikkerhet som er knyttet til slike prognoser. Størstedelen av tapene forventes å komme i høy og middels risikoklasse.

### 12.3.8 Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kreditt risiko, måles også store engasjement. Banken hadde 2 store utlånsengasjement ved utgangen av 2018, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Det største utlånsengasjementet var på 16,2 % av netto ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor bransjen tjenesteytende næring.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens kredittpolicy bør ikke noe engasjement overstige 20 % av netto ansvarlig kapital og over tid bør ikke banken ha sum store engasjement som er større enn 50 % av bankens netto ansvarlig kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer per kunde.

### 12.3.9 Utlån til virkelig verdi

Utlån er vurdert til amortisert kost. Bankens utlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balansført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi.

### 12.3.10 Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens kredittpolicy 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 5.736 millioner er 76,1 % lånt ut til personkunder og 85,9 % gitt til kunder innen Møre og Romsdal.

Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på betalingsevne. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån, 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 lav 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 kreditttratinger.

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

**Personmarked - egen balanse  
2018**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	2.537.700	138.520	13.659	0
Middels risiko, klasse 4-7	411.231	7.778	265	0
Høy risiko, klasse 8-10	149.264	2.075	152	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	25.429	5	0	4.408
Ikke klassifisert	32	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>3.123.656</b>	<b>148.378</b>	<b>14.076</b>	<b>4.408</b>

**2017**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	2.548.274	125.900	15.593	0
Middels risiko, klasse 4-7	358.034	3.821	282	0
Høy risiko, klasse 8-10	148.647	2.521	227	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	23.612	6	0	3.832
Ikke klassifisert	22	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>3.078.589</b>	<b>132.248</b>	<b>16.102</b>	<b>3.832</b>

**Bedriftsmarked - egen balanse  
2018**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	463.693	40.999	34.157	0
Middels risiko, klasse 4-7	625.920	53.763	66.950	0
Høy risiko, klasse 8-10	206.707	12.992	11.178	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	77.590	465	6.928	15.300
Ikke klassifisert	3	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>1.373.913</b>	<b>108.219</b>	<b>119.213</b>	<b>15.300</b>

**2017**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	349.457	32.373	28.704	0
Middels risiko, klasse 4-7	500.492	45.823	66.351	0
Høy risiko, klasse 8-10	190.422	7.520	7.938	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	65.550	11	898	12.273
Ikke klassifisert	134	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>1.106.055</b>	<b>85.727</b>	<b>103.891</b>	<b>12.273</b>

Andel av brutto lån i balansen med lav risiko utgjør en lavere andel av brutto utlån i balansen ved utgangen av 2018 enn ved utgangen av 2017. 66,7 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 69,2 % forrige år.

35,9 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 64,1 % av avgitte garantier er klassifisert med moderat eller høy risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 36,9 % og 63,1 %.

Tabellen nedenfor viser den akkumulerte (økonomi og sikkerhet) kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler i balansen pluss avlastet lån i Eika Boligkreditt AS.

**Total portefølje - egen balanse og avlastet lån  
2018**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	4.064.951	179.519	47.816	0
Middels risiko, klasse 4-7	1.178.166	61.541	67.215	0
Høy risiko, klasse 8-10	388.511	15.067	11.330	0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	104.766	470	6.928	16.105
Ikke klassifisert	35	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>5.736.429</b>	<b>256.597</b>	<b>133.289</b>	<b>16.105</b>

**2017**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	3.971.513	158.273	44.297	0
Middels risiko, klasse 4-7	983.738	49.644	66.633	0
Høy risiko, klasse 8-10	363.111	10.041	8.165	16.105
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	89.961	17	898	0
Ikke klassifisert	162	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>5.408.485</b>	<b>217.975</b>	<b>119.993</b>	<b>16.105</b>

Andel av brutto lån i balansen pluss avlastet lån i Eika Boligkreditt AS med lav risiko utgjør en lavere andel av brutto utlån i balansen pluss avlastet lån i Eika Boligkreditt AS ved utgangen av 2018 enn ved utgangen av 2017. 70,9 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 73,4 % forrige år.

### 12.3.11 Utlån fordelt på sektor

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	358.162	8,0 %	281.552	6,8 %
Industriproduksjon	143.727	3,2 %	110.562	2,7 %
Bygg og anlegg	172.381	3,9 %	131.803	3,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	55.697	1,2 %	58.235	1,4 %
Transport, lagring	48.834	1,1 %	44.875	1,1 %
Finans, eiendom, forretningsmessig tjenesteyting	595.112	13,3 %	479.028	11,5 %
Offentlig forvaltning	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.373.913</b>	<b>30,7 %</b>	<b>1.106.055</b>	<b>26,6 %</b>
Personkunder	3.123.656	69,9 %	3.078.587	74,0 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.497.569</b>		<b>4.184.642</b>	
Individuelle nedskrivninger	-19.708	-0,4 %	-16.105	-0,4 %
Gruppenedskrivninger	-8.900	-0,2 %	-8.400	-0,2 %
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4.468.961</b>	<b>100,0 %</b>	<b>4.160.137</b>	<b>100,0 %</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	1.238.860		1.223.843	
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>5.707.821</b>		<b>5.383.980</b>	

### 12.3.12 Utlån fordelt geografisk

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Nesset	755.429	16,8 %	676.482	16,2 %
Fræna	1.905.309	42,4 %	1.823.234	43,6 %
Møre og Romsdal for øvrig	1.362.600	30,3 %	1.266.120	30,3 %
Landet for øvrig	474.231	10,5 %	418.373	10,0 %
Utllandet	0	0,0 %	433	0,0 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.497.569</b>	<b>100,0 %</b>	<b>4.184.642</b>	<b>100,0 %</b>

Garantier fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Nesset	6.947	4,7 %	5.769	4,2 %
Fræna	75.279	50,8 %	86.777	63,2 %
Møre og Romsdal for øvrig	50.334	34,0 %	26.636	19,4 %
Landet for øvrig	15.600	10,5 %	18.040	13,1 %
Utllandet	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Garantier</b>	<b>148.160</b>	<b>100,0 %</b>	<b>137.222</b>	<b>100,0 %</b>

### 12.3.13 Aldersfordeling på forfalte utlån (overtrekk- og restanser)

Tabellen viser forfalte beløp på utlån fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Forfalte utlån blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning. Slik vurdering blir også gjort for engasjementene som er inkludert i tabellen uten at svekkelse i kundens betalingsevne er identifisert.

2018						Sum forfalte
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	utlån
Personmarked	515	4.190	97	150	858	5.810
Bedriftsmarked	1.587	120	1	478	548	2.734
<b>Sum</b>	<b>2.102</b>	<b>4.310</b>	<b>98</b>	<b>628</b>	<b>1.406</b>	<b>8.544</b>

#### Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017						Sum forfalte
	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	utlån
Personmarked	657	63	113	164	584	1.581
Bedriftsmarked	651	66	1	304	2.329	3.351
<b>Sum</b>	<b>1.308</b>	<b>129</b>	<b>114</b>	<b>468</b>	<b>2.913</b>	<b>4.932</b>

### 12.3.14 Utvikling store engasjement

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 2 store utlånsengasjement ved utgangen av 2018 (større enn 10 % av netto ansvarlig kapital). Det største utlånsengasjementet var på 16,2 % av netto ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor bransjen tjenesteytende næring.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av netto ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp kvartalsvis. I følge bankens risikopolisy bør ikke noe engasjement overstige 20 % av netto ansvarlig kapital. Over tid bør ikke bankens samlede store engasjement utgjøre mer enn 50 % av bankens netto ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel.

Utlån - store engasjement	2018	2017
Antall store engasjement over 10 % av netto ansvarlig kapital	2	0
Total eksponering store engasjement	186.992	0
Sum store engasjement i % av netto ansvarlig kapital	31,9 %	0,0 %

### 12.3.15 Mislighold

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	30.529	27.825	24.580	7.128	4.358
Individuelle nedskrivninger	-4.788	-6.235	-10.267	-260	-109
<b>Netto misligholdte lån i alt</b>	<b>25.741</b>	<b>21.590</b>	<b>14.313</b>	<b>6.868</b>	<b>4.249</b>

### 12.3.15.1 Fordeling av misligholdte utlån på sektor

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
<b>Personmarked</b>	<b>11.663</b>	<b>12.068</b>	<b>6.479</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0
Industriproduksjon	0	0	163
Bygg og anlegg	0	0	635
Varehandel, hotell/restaurant	0	0	0
Transport, lagring	0	0	0
Finans, eiendom, tjenester	18.866	15.757	17.303
Sosial og privat tjenesteyting	0	0	0
Offentlig forvaltning	0	0	0
<b>Misligholdte lån i alt</b>	<b>30.529</b>	<b>27.825</b>	<b>24.580</b>

### 12.3.16 Tapsutsatte utlån

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	52.398	40.097	32.649	67.634	64.242
Individuelle nedskrivninger	-14.920	-9.870	-14.492	-31.227	-21.608
<b>Netto øvrige tapsutsatte lån i alt</b>	<b>37.478</b>	<b>30.227</b>	<b>18.157</b>	<b>36.407</b>	<b>42.634</b>

### 12.3.16.1 Fordeling av tapsutsatte utlån på sektor

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
<b>Personmarked</b>	<b>12.943</b>	<b>12.615</b>	<b>3.261</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk, fiske	643	0	0
Industriproduksjon	0	0	0
Bygg og anlegg	5.879	0	0
Varehandel, hotell/restaurant	2.408	2.690	3.023
Transport, lagring	0	0	0
Finans, eiendom, tjenester	30.525	24.792	26.365
Sosial og privat tjenesteyting	0	0	0
Offentlig forvaltning	0	0	0
<b>Tapsutsatte lån i alt</b>	<b>52.398</b>	<b>40.097</b>	<b>32.649</b>

### 12.3.17 Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	16.105	24.809
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-3.108	-6.507
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.307	-6.500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	4.689	6.619
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>19.708</b>	<b>16.105</b>

### 12.3.17.1 Fordeling av individuelle nedskrivninger på sektor

Individuelle nedskrivninger på utlån - fordelt på person/næring	2018	2017
<b>Personmarked</b>	<b>4.408</b>	<b>4.332</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Jordbruk, skogbruk, fiske	300	0
Industriproduksjon	0	0
Bygg og anlegg	1.800	0
Varehandel, hotell/restaurant	750	750
Transport, lagring	0	0
Finans, eiendom, tjenester	12.450	11.023
Sosial og privat tjenesteyting	0	0
Offentlig forvaltning	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>	<b>19.708</b>	<b>16.105</b>

### 12.3.18 Nedskrivning på grupper av utlån

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.400	8.650
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	500	-250
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>8.900</b>	<b>8.400</b>

### 12.3.19 Tapskostnader på utlån/garantier

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	3.602	-8.704
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	0
Periodens endring i gruppeavsetninger	500	-250
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.163	13.798
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	442	298
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-540	-396
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>5.167</b>	<b>4.746</b>

### 12.3.20 Resultatførte renter på utlån som har individuell nedskrivning

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2018	2017
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2.448	1.505

## 12.4 Kapitaldekning

### 12.4.1 Kapitaldekning foretaksnivå

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	121.470	121.470
Overkursfond	7.487	7.487
Sparebankens fond	393.200	370.123
Gavefond	0	600
Kompensasjonsfond	3.576	3.576
Utjevningfond	2.297	576
<b>Sum egenkapital</b>	<b>528.030</b>	<b>503.832</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0
Fradrag for immaterielle eiendeler	0	0
Utsatt skatt	0	0
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-56.995	-33.142
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>471.035</b>	<b>470.690</b>
Fondsobligasjoner	70.000	69.972
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	0	0
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	0	-4.143
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>541.035</b>	<b>536.519</b>
Ansvarlig lånekapital	45.000	45.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	0	-4.143
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45.000</b>	<b>40.857</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>586.035</b>	<b>577.376</b>

### 12.4.2 Eksponeringskategorier foretaksnivå

	2018	2017
<b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	5.014	20.880
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	3.723	28.338
Foretak	391.773	365.760
Massemarked	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.899.701	1.638.392
Forfalte engasjementer	45.440	42.151
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.322	21.346
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.048	11.301
Andeler i verdipapirfond	10.206	20.433
Egenkapitalposisjoner	78.036	47.272
Øvrige engasjementer	220.439	224.879
CVA-tillegg	0	331
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.695.702</b>	<b>2.421.083</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	180.251	228.831
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2.875.953</b>	<b>2.649.914</b>
Kapitaldekning i %	20,38 %	21,79 %
Kjernekapitaldekning	18,81 %	20,25 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,38 %	17,76 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,09 %	10,10 %



## 12.4.1 Kapitaldekning konsolidert

	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017	Året 2017
Ren kjernekapitaldekning	526.814		
Kjernekapitaldekning	609.459		
Netto ansvarlig kapital	667.006		
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.446.238</b>		
Kapitaldekning i %	19,35 %		
Kjernekapitaldekning i %	17,68 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	15,29 %		
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,63 %		

## 12.5 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

### 12.5.1 Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utløpetid	Sum
Kont./forbr. sentralbanker	0	0	0	0	0	77.129	77.129
Utl./forbr. til kredittinst.	0	1.650	2.100	400	0	70.238	74.388
Utlån til kunder	555.455	54.470	219.898	871.444	2.767.694		4.468.961
Obligasjoner/sertifik.	0	20.022	34.059	295.709	0	0	349.790
Aksjer	0	0	0	0	0	134.954	134.954
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	41.932	41.932
<b>Sum eiendeler</b>	<b>555.455</b>	<b>76.142</b>	<b>256.057</b>	<b>1.167.553</b>	<b>2.767.694</b>	<b>324.253</b>	<b>5.147.154</b>

#### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utløpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	0	0	45.000	0	0	200	45.200
Innskudd fra kunder	33.763	694.197	151.397	240	340	2.692.990	3.572.927
Obligasjonsgjeld	0	75.000	120.000	650.000	0	0	845.000
Fondsobligasjoner	0	0	0	70.000	0	0	70.000
Ansvarlig lån	0	0	0	45.000	0	0	45.000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	40.997	40.997
Egenkapital	0	0	0	0	0	528.030	528.030
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>33.763</b>	<b>769.197</b>	<b>316.397</b>	<b>765.240</b>	<b>340</b>	<b>3.262.217</b>	<b>5.147.154</b>

Banken har trekkrettigheter på 200 mill. kroner i DnB pr. 31. desember 2018. Bankens kassekreditter er lagt under intervallet 0 – 1 måned.

## 12.6 Renterisiko

### 12.6.1 Renteendringstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter

Rentenivået blir vurdert fortløpende. Normalt vil banken endre sine utlåns- og innskuddsbetingelser i tråd med utviklingen i det generelle rentenivået. Bankens kassekreditter er lagt under intervallet 0 – 1 måned.

**EIENDELER**

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for dr.sentral banker	0	0	0	0	0	77.129	77.129
Utl./for dr. til kredittinst.	0	0	0	0	0	74.388	74.388
Utlån til kunder	0	0	0	28.183	14.745	4.426.033	4.468.961
Obligasjoner/sertifik.	64.108	285.682	0	0	0	0	349.790
Aksjer	0	0	0	0	0	134.954	134.954
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	41.932	41.932
<b>Sum eiendeler</b>	<b>64.108</b>	<b>285.682</b>	<b>0</b>	<b>28.183</b>	<b>14.745</b>	<b>4.754.436</b>	<b>5.147.154</b>

**GJELD OG EGENKAPITAL**

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	0	20.000	25.000	0	0	200	45.200
Innskudd fra kunder	33.763	67.218	151.978		0	3.319.968	3.572.927
Obligasjonsgjeld	0	845.000	0	0	0	0	845.000
Fondsobligasjoner	0	70.000	0	0	0	0	70.000
Ansvarlig lån	0	45.000	0	0	0	0	45.000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	40.997	40.997
Egenkapital	0	0	0	0	0	528.030	528.030
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>33.763</b>	<b>1.047.218</b>	<b>176.978</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.889.195</b>	<b>5.147.154</b>

## 12.7 Markedsrisiko

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt en maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. Obligasjonene er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med lav til middels kredittrisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Børsnoterte obligasjoner og sertifikater inkluderer ikke verdipapirer notert på ABM. Banken har per 31. desember 2018 deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 274,7 mill. kroner.

### 12.7.1 Sertifikater og obligasjoner

**SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER**

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
<b>Utstedt av det offentlige</b>				
Stater og statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	48.000	48.061	48.056	48.124
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	25.000	25.125	25.027	25.027
<b>Sum utstedt av det offentlige</b>	<b>73.000</b>	<b>73.186</b>	<b>73.084</b>	<b>73.151</b>
<b>Utstedt av andre</b>				
Institusjoner				
Børsnoterte	2.000	2.000	2.000	2.003
Ikke børsnoterte				
Offentlig eide foretak				
Børsnoterte	0	0	0	0
Ikke børsnoterte	0	0	0	0
Foretak				
Børsnoterte	2.000	2.000	2.000	2.002
Ikke børsnoterte	0	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	203.000	204.128	203.619	203.684
Ikke børsnoterte	69.000	69.135	69.088	69.211
<b>Sum utstedt av andre</b>	<b>276.000</b>	<b>277.263</b>	<b>276.706</b>	<b>276.899</b>
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>349.000</b>	<b>350.449</b>	<b>349.790</b>	<b>350.050</b>

## 12.7.2 Aksjer

Anlegg og egenkapitalbevis		Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
<b>Børsnotert</b>		0	0	0	0
<b>Sum børsnoterte</b>	<b>Foretaksnr.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ikke børsnotert</b>					
Eiendomskreditt	979.391.285	9.014	920	920	920
Kredittforeningen for sparebanker	986.918.930	460	474	474	474
Eika Gruppen AS	979.319.568	363.738	23.013	23.013	52.742
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	17.300.530	72.755	72.755	72.661
Protomore Kunnskapspark AS	981.036.093	250	254	254	254
Contrast Adventures Norway AS	992.104.465	50.000	400	400	400
Neset Næringsforum AS	986.916.008	100	108	108	108
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	13.791	1.379	1.379	1.379
Surnadal Sparebank	937.900.031	5.000	525	525	525
SDC AS 1993 H.A	16.988.138	4.245	1.924	1.924	2.171
Spama	916.148.690	5	1	1	1
Molde Lufthavnsutvikling AS	985615462	25	256	256	256
Molde Sentrum AS	961.893.992	1	1	1	1
Gassveien Fylkesveg 215/279	912.254.941	50	50	50	50
Ergan Eiendom AS	985.338.159	15.732	6.150	0	0
NorPro AS		837	2	2	2
Vipps	918.713.867	1.674	5.058	5.058	6.625
<b>Sum ikke børsnoterte</b>		<b>17.765.452</b>	<b>113.270</b>	<b>107.120</b>	<b>138.569</b>
<b>Sum anleggsaksjer og egenkapitalbevis</b>		<b>17.765.452</b>	<b>113.270</b>	<b>107.120</b>	<b>138.569</b>

## 12.7.3 Rente og aksjefond

Rente og aksjefond	Foretaksnr.	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert		0	0	0	0
<b>Sum børsnotert</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ikke børsnotert		0	0	0	0
Eika Likviditet	893253432	21.721	21.973	22.034	22.034
Eika Kreditt	912370275	5.531	5.651	5.801	5.801
<b>Sum ikke børsnotert</b>		<b>27.252</b>	<b>27.624</b>	<b>27.835</b>	<b>27.835</b>
<b>Sum rente og aksjefond</b>		<b>27.252</b>	<b>27.624</b>	<b>27.835</b>	<b>27.835</b>

## 12.7.4 Endringer i 2018

Endringer i 2018	Anleggsaksjer og EK-bevis
Inngående balanse	88.881
Tilgang 2018	25.700
Avgang 2018	-7.660
Nedskrivning	198
<b>Utgående balanse</b>	<b>107.120</b>

## 12.7.5 Netto gevinst/tap på valuta og verdipapir

<b>Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	61	468
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-547	-24
Kursregulering obligasjoner	-57	-133
<b>Netto gevinst/-tap obligasjoner</b>	<b>-543</b>	<b>311</b>
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	590	1.156
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	0	0
Kursregulering aksjer og andeler	422	1.563
<b>Netto gevinst/-tap aksjer og andeler</b>	<b>1.012</b>	<b>2.719</b>
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	590	476
<b>Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>1.059</b>	<b>3.506</b>

## 12.7.6 Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapir klassifisert som anleggsmidler

<b>Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	198	-
Tap ved omsetning av aksjer	-138	-
Gevinst ved tildeling av aksjer – VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	2.065	-
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	898	146
<b>Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler</b>	<b>3.023</b>	<b>146</b>

## 12.7.7 Rentebytteavtaler utenom balansen (motpartsrisiko knyttet til derivater)

Det er inngått avtaler med motparter der banken mottar flytende rente og betaler fast rente, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles kun de aktuelle rentebeløp. Effekten av avtalene ses i direkte sammenheng med fastrenteutlåne, og bokføres som en korleksjon til renteinntekten. Avtalen er knytt opp til underliggende avtale med kunde hvor renteswappen benyttes som verdisikring for regnskapsformål, sikringsbokføring.

Pr. 31. desember 2018 har banken følgende rente og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen:

<b>Rentebytteavtaler utenom balansen</b>			<b>Nominelt beløp</b>	<b>Nominelt beløp</b>	<b>Markedsverdi</b>
<b>Sikringsportefølje/Instrument</b>	<b>Løpetid (år)</b>	<b>Forfall</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Snitt 2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Renteswap 1    Avtale 2011080504383	10	09.08.2021	15.000	14.029	-971
Renteswap 2    Avtale 2016062307460	10	29.06.2026	12.625	12.972	347
<b>Samlet portefølje</b>			<b>27.625</b>	<b>27.001</b>	<b>-624</b>

Virkelig verdi av derivatene fremkommer vanligvis ved bruk av verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende, for eksempel renter, innhentes i markedet. Virkelig verdi på sikringsforretningene motsvarer i all hovedsak av en motsatt mer-/mindre verdi på den sikrede posisjonen. Romsdal Sparebank har ingen andre finansiell derivater enn renteswapper 31. desember 2018.

## 12.8 Renter og lignede kostnader på ansvarlig lånekapital

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ansvarlig lånekapital	1.396	1.046
Fondsobligasjoner	3.776	4.913
<b>Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital</b>	<b>5.172</b>	<b>5.959</b>

## 12.9 Andre rentekostnader

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	2.500	2.431
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>2.500</b>	<b>2.431</b>

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

Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill. kroner som en innskyyter har på innskudd i en sparebank.

Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

## 12.10 Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garanti provisjon	2.325	2.890
Formidlingsprovisjon	301	282
Betalingsformidling	14.092	13.888
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1.494	1.239
Provisjon Eika Boligkreditt	6.556	6.871
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	10.566	10.509
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.337	996
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>37.671</b>	<b>36.675</b>

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	2.841	3.216
Betalingsformidling, interbankgebyrer	43	125
Andre provisjonskostnader	3.338	1.722
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester</b>	<b>6.222</b>	<b>5.063</b>

## 12.11 Pensjon

Banken plikter å ha en tjenestepensjonsordning for alle sine ansatte.

Pr. 31. desember 2018 har banken følgende tjenestepensjonsordninger:

### Innskuddsbasert pensjonsordning

Banken har en innskuddspensjonsordning med individuelt investeringsvalg og risikodekninger for 51 ansatte. Banken innbetaler kvartalsvis innskudd for hver enkelt ansatt til forsikringsselskapet Danica, og har ingen ytterligere betalingsforpliktelser utover de månedlige innskuddene. Innskuddsbeløpene utgiftsføres fortløpende som pensjonskostnader i bankens resultatregnskap. Bankens pensjonskostnader i den innskuddsbasert pensjonsordningen utgjør 2,3 mill. kroner i 2018.

### Avtalefestet pensjon

Banken deltar i Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). På grunn av betydelig usikkerhet i tilknytning til pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen, har banken ikke foretatt noen avsetning for AFP-forpliktelser i balansen pr. 31. desember 2018. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende. Pensjonskostnadene i forbindelse med innbetaling til fellesordningen for AFP utgjør 0,7 mill. kroner i 2018.

## 12.12 Lønns- og administrasjonskostnader

	2018	2017
Lønn til ansatte	34.483	30.021
Honorar til styre og tillitsmenn	666	1.635
Pensjoner	2.936	-557
Arbeidsgiveravgift	7.503	6.349
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2.458	2.142
EDB-kostnader	20.326	18.365
Markedsføring	5.501	3.716
Reiser, opplæring etc	906	925
Rekvisita	886	627
Honorarer eksterne tjenester	7.293	2.061
Telefon, porto	1.171	1.248
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>84.129</b>	<b>66.532</b>
Antall ansatte pr 31.12.	51,0	48,0
Antall årsverk pr 31.12.	50,7	44,7
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	51,6	44,8

## 12.13 Lån og ytelser

Ledende ansatte	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
<b>Ledende ansatte (ledergruppa)</b>					
Medlem 1	1.117	0	12	1.129	0
Medlem 2	1.083	0	4	1.087	1.450
Medlem 3	925	0	4	929	1.056
Medlem 4	890	0	8	898	2.000
Medlem 5	856	0	4	860	3.249
Medlem 6	867	0	4	871	1.800
Medlem 7	759	0	1	760	2.700
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>6.497</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>6.534</b>	<b>12.255</b>
<b>Styre</b>					
Styremedlem 1	101	0	0	101	641
Styremedlem 2	59	0	0	59	0
Styremedlem 3	59	0	0	59	2.800
Styremedlem 4	55	0	0	55	0
Styremedlem 5	59	0	0	59	0
Styremedlem 6	55	0	0	55	2.453
Styremedlem 7	698	0	0	698	1.780
<b>Samlede ytelser og lån til styret</b>	<b>1.086</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.086</b>	<b>7.674</b>

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår er på 92,0 mill. kroner og samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår er på kr. 0,1 mill. kroner.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder.

Banken har en bonusordning basert på mersalg og utvikling i forhold til foregående år. Bonusordningen gjelder alle ansatte, inkl. ledergruppe og adm. banksjef. Ordningen gir likt bonusbeløp til alle, avhengig av stillingsstørrelse, men uavhengig av lønnsnivå. Ordningen er basert på generelle kriterier, innebærer ikke skjønn i forhold til enkeltansatte og skal ikke gi insentiveffekt når det gjelder overtagelse av risiko.

Ut over denne bonusordningen har ikke banken variabel godtgjørelse til ansatte eller tillitsvalgte.

## 12.14 Varige driftsmidler

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	31.284	44.594	200	76.078
Tilgang	7.006	38	0	7.044
Avgang	-3.287	-5.150	0	-8.437
<b>Kostpris 31.12.2018</b>	<b>35.003</b>	<b>39.482</b>	<b>200</b>	<b>74.685</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	27.268	28.801	0	56.069
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-2.146	-4.717	0	-6.863
Ordinære avskrivninger	1.846	1.054	0	2.900
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	26.968	25.137	0	52.106
<b>Bokført verdi 31.12.2018</b>	<b>8.034</b>	<b>14.345</b>	<b>200</b>	<b>22.579</b>

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m <sup>2</sup>	Herav utleid		Balanseført verdi 31.12
			areale m <sup>2</sup>		
Rekkehus i Spania	Fritidsbolig	93	0		2.911
Bankbygget i Eidsvåg	Forretningsbygg	475	0		10.742
Tomt i Eidsvåg	Tomt	1.260	0		200
Bankbygget i Elnesvågen	Forretningsbygg	900	95		39
Hytte på Oppdal	Fritidsbolig	90	0		653
<b>Sum</b>					<b>14.545</b>

## 12.15 Andre driftskostnader

	2018	2017
<b>Andre driftskostnader</b>		
Driftskostnader fast eiendom	2.069	2.559
Honorar ekstern revisor	634	846
Leie av lokaler	1.063	61
Andre kostnader leide lokaler	48	400
Maskiner, inventar og transportmidler	1.702	564
Eksterne tjenester	1.388	256
Forsikringer	153	256
Kostnader Eika Gruppen AS	229	0
Ordinære tap	22	10
Andre driftskostnader	1.223	6.200
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>8.531</b>	<b>11.152</b>
<b>Spesifikasjon av revisjonshonorar</b>		
Lovpålagt revisjon	312	550
Attestasjon	116	77
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	206	190
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>	<b>634</b>	<b>817</b>

## 12.16 Skatt

	2018	2017	
<b>Beregning av betalbar skatt</b>			
Resultat før skattekostnad	33.563	43.992	
Permanente forskjeller	-8.723	-6.848	
Endring midlertidige forskjeller	-5.398	-4.548	
<b>Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt</b>	<b>19.442</b>	<b>32.596</b>	
<b>Betalbar skatt på årets resultat, 25 %</b>	<b>4.861</b>	<b>8.149</b>	
<b>Skattekostnad</b>			
Betalbar inntektsskatt for året	4.861	8.149	
Endring utsatt skatt	1.349	1.137	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-174	-131	
Formuesskatt	800	750	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	0	0	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>6.836</b>	<b>9.905</b>	
<b>Betalbar skatt fremkommer som følger:</b>			
Formuesskatt	800	750	
Inntektsskatt	4.861	8.149	
Betalbar skatt av føringer direkte mot egenkapitalen	2.231	0	
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>7.892</b>	<b>8.899</b>	
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>			
	<b>Endring</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Varige driftsmidler	569	-8.150	-8.719
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Gevinst og tapskonto	6.177	6.177	0
Obligasjoner og andre verdipapirer	-2.463	-1.660	803
Obligasjonsgjeld	1.115	0	-1.115
<b>Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-</b>	<b>5.398</b>	<b>-3.633</b>	<b>-9.031</b>
<b>Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)</b>	<b>1.349</b>	<b>-908</b>	<b>-2.258</b>
Endring i skattesats			
<b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>		<b>-908</b>	<b>-2.258</b>
<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>			
		<b>2018</b>	
25% skatt av resultat før skatt		8.391	
25% skatt av permanente forskjeller		-2.181	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år		-174	
Formuesskatt		800	
Endring utsatt skatt ført mot EK		0	
<b>Skattekostnad i henhold til resultatregnskap</b>		<b>6.836</b>	

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skattereduserende midlertidige forskjeller som forventes å reversere langt frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som forventes å reversere før.

Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse, skal balanseføres når det er sannsynlig at sparebanken vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt. Den utsatte skattefordel balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler.

### Skattekostnaden består av:

**Betalbar skatt:** 25 % av skattemessig resultat i 2018. 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 periodiseringen avviker fra den skattemessige. Beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel er basert på 25 % skatt.

**Formuesskatt:** kr. 800.000,- fremkommer under skattekostnader.

### Andre skattebegrep:

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:



- Permanente forskjeller: Ikke fradragberettigede kostnader, skattefrie inntekter.
- Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskaps og skattemessige periodiseringer som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

## 12.17 Kontanter og innskudd i Norges Bank

	2018	2017
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		
Kontanter i norske kroner	10.117	11.627
Kontanter i utenlandske valutasorter	792	994
Innskudd i Norges Bank	66.220	199.186
<b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>77.129</b>	<b>211.807</b>

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Nokas.

## 12.18 Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved overtagelse av aksjer eller andeler vurderes eierandelen etter prinsippene beskrevet i note 1 Regnskapsprinsipper. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i henhold til eiendelens art i regnskapet. Når overtatte eiendeler ikke skal beholdes til varig eie eller bruk, er eiendelene kategorisert som kortsiktige. Dersom eiendelen overtas til eget bruk eller for forvaltning og utvikling over tid, er de kategorisert som langsiktige.

Banken har per 31. desember 2018 ingen overtatte eiendeler.

## 12.19 Eierandeler i datterselskaper

Selskaps navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2017	Resultat 2017	Bokført Verdi
Ergan Eiendom AS	Fræna	15.732	15.732	100 %	64	-3.888	-

Ovenstående selskapsopplysninger er basert på regnskapstall fra 2017, da Ergon Eiendom AS p.t ikke har avsluttet sitt regnskap for 2018. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da selskapets virksomhet anses uvesentlig for banken. Ergon Eiendom AS er nedskrevet til kr. 0 i bankens regnskap.

Banken overtok i 2017 Fræna kommunes aksjer i Ergon Eiendom AS og banken eier nå 100 % av aksjene i selskapet. Fra før eide banken 36,2 % av selskapet. Formålet med aksjeovertagelsen var å forsøke å finne en løsning som sikrer videre drift av selskapet og selskapets framtidige inntjening, og derigjennom også videre drift av museet på Ergon i Bud. Ergon Eiendom AS leier ut lokaler til Romsdalsmuseet som benytter lokalene til museum / kystkultursenter. I 2018 har banken overført de tidligere bankbyggene i Bud og på Farstad til Ergon Eiendom AS. I det tidligere bankbygget i Bud er det utleie av to leiligheter.

## 12.20 Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

### 12.20.1 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	200		86	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	45.000		125.000	
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>45.200</b>	<b>2,35 %</b>	<b>125.086</b>	<b>2,18 %</b>

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

### 12.20.2 Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra og gjeld til kunder	Beløp	%	Beløp	%
Uten avtalt løpetid	2.692.989		2.808.745	
Med avtalt løpetid	879.938		806.502	
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>3.572.927</b>	<b>1,13 %</b>	<b>3.615.247</b>	<b>1,05 %</b>

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

### 12.20.3 Innskudd fra kunder fordelt på segment og geografisk

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	2.609.349	73,0 %	2.696.746	74,6 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Næringssektor fordelt:</b>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	92.980	2,6 %	109.742	3,0 %
Industriproduksjon	126.272	3,5 %	89.256	2,5 %
Bygg og anlegg	60.505	1,7 %	77.076	2,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	31.349	0,9 %	42.224	1,2 %
Transport, lagring	37.137	1,0 %	35.408	1,0 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	615.335	17,2 %	564.795	15,6 %
<b>Sum innskudd</b>	<b>3.572.927</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.615.247</b>	<b>100,00 %</b>

Innskudd fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Nesset	655.064	18,3 %	611.281	16,9 %
Fræna	1.419.729	39,7 %	1.449.415	40,1 %
Møre og Romsdal for øvrig	849.453	23,8 %	864.418	23,9 %
Landet for øvrig	648.681	18,2 %	690.133	19,1 %
<b>Sum innskudd</b>	<b>3.572.927</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.615.247</b>	<b>100,00 %</b>

## 12.21 Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkludert ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
<b>Lånetyper/ISIN</b>					
<b>Obligasjonslån</b>					
NO0010796568	20.06.2017	20.03.2019	75.000	75.000	1,92 %
NO0010778624	15.11.2016	15.05.2019	50.000	50.000	2,08 %
NO0010767015	08.06.2016	07.06.2019	20.000	20.000	2,52 %
NO0010724610	20.11.2014	20.11.2019	50.000	50.000	2,05 %
NO0010780489	08.12.2016	08.06.2020	50.000	50.000	2,33 %
NO0010774623	20.09.2016	21.09.2020	50.000	50.000	2,32 %
NO0010782931	25.01.2017	01.02.2021	75.000	75.000	2,13 %
NO0010823909	04.06.2018	04.06.2021	75.000	75.000	1,82 %
NO0010778632	15.11.2016	15.11.2021	75.000	75.000	2,50 %
NO0010795669	07.06.2017	07.06.2022	50.000	50.000	2,21 %
NO0010807035	03.10.2017	07.06.2022	50.000	50.000	2,12 %
NO0010832611	20.09.2018	20.09.2021	50.000	50.000	1,79 %
NO0010832967	20.09.2018	20.09.2023	50.000	50.000	2,07 %
NO0010839459	11.12.2018	11.02.2022	75.000	75.000	2,04 %
NO0010840267	21.12.2018	21.02.2020	50.000	50.000	1,54 %
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>845.000</b>	<b>845.000</b>	
<b>Fondsobligasjon</b>					
NO0010819626	15.05.2013	21.03.2023	35.000	35.000	5,08 %
NO0010806029	28.09.2017	28.09.2022	35.000	35.000	4,97 %
			<b>70.000</b>	<b>70.000</b>	
<b>Ansvarlig lån</b>					
NO0010802937	25.08.2017	25.08.2022	30.000	30.000	3,20 %
NO0010810484	21.11.2017	25.11.2022	15.000	15.000	3,25 %
			<b>45.000</b>	<b>45.000</b>	

## 12.22 Spesifikasjon av annen gjeld

	2018	2017
<b>Annen gjeld</b>		
Bankremisser	426	143
Betalingsformidling	1.744	256
Skyldige offentlige avgifter	491	332
Betalbar skatt	7.892	5.866
Skattetrekk	2.082	2.098
Leverandørgjeld	4.385	393
Utbytte	6.872	8.432
Annen gjeld ellers	4.479	10.083
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>28.371</b>	<b>27.603</b>

## 12.23 Egenkapital

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Overkursfond	Komp.fond	Egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2018</b>	<b>121.470</b>	<b>370.123</b>	<b>600</b>	<b>576</b>	<b>7.487</b>	<b>3.576</b>	<b>503.832</b>
Utbetalte gaver	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapitalendringer	0	4.973	-600	1.721	0	0	6.094
Årsoppgjørdisposisjoner	0	18.104	0	0	0	0	18.104
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>121.470</b>	<b>393.200</b>	<b>0</b>	<b>2.297</b>	<b>7.487</b>	<b>3.576</b>	<b>528.030</b>
<b>Sum</b>							

Egenkapitalendringer ført mot Sparebankens fond og Utjevningsfond, skyldes overføring (salg) av tidligere bankbygg i Bud og på Farstad til Ergon Eiendom AS som er et 100 % eid datterselskap av banken. Salggevinsten for de to byggene er ført direkte mot bankens egenkapital og inngår ikke i bankens resultat for 2018.

Banken har i 2018 løst opp gavefondet for utdeling av midlene til gaver til allmenntilgunnende formål.

## 12.24 Garantiansvar

### 12.24.1 Fordelt på type garantier

	2018	2017
<b>Garantiansvar</b>		
Betalingsgarantier	32.110	30.387
Kontraktsgarantier	25.297	18.880
Andre garantier	75.882	70.726
<b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>	<b>133.289</b>	<b>119.993</b>
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	14.872	17.229
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>148.161</b>	<b>137.222</b>
<b>Garanti til Bankenes Sikringsfond</b>	<b>2.500</b>	<b>2.431</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Garantier til Eika Boligkreditt AS</b>		
Total andel av garantiramme	0	0
Saksgaranti	2.484	4.912
Tapsgaranti	12.388	12.317
<b>Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS</b>	<b>14.872</b>	<b>17.229</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Forpliktelser</b>		
Rentebytteavtale, renterelaterte	27.625	28.255

### 12.24.2 Fordelt geografisk

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
<b>Garantier fordelt geografisk</b>				
Oslo/Akershus	15.223	10,3 %	17.580	12,8 %
Nesset	6.947	4,7 %	5.769	4,2 %
Fræna	75.279	50,8 %	70.872	51,6 %
Møre og Romsdal for øvrig	50.334	34,0 %	42.541	31,0 %
Landet for øvrig	377	0,3 %	460	0,3 %
<b>Sum garantier</b>	<b>148.160</b>	<b>100,0 %</b>	<b>137.222</b>	<b>100,0 %</b>

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt AS (EBK AS). EBK AS har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.18 lån for 1.238,8 mill. kroner hos EBK AS.

Garantibeløpet overfor EBK AS er todelt:

- **Tapsgaranti:** Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK AS, minimum 5 mill. kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 mill. kroner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK AS, og EBK AS kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, 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.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK AS. EBK AS har i sin risikostrengt krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK AS's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK AS utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK AS ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31. desember 2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK AS beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK AS om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK AS har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK AS har ikke offentliggjort eventuelt emisjonsbeløp for 2019.

## 12.25 Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	73,40 %	63,90 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	18,85 %	2,40 %
Egenkapitalavkastning*	5,18 %	7,10 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,63 %	29,50 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,08 %	-0,24 %
Utlånsmargin hittil i år	2,42 %	2,44 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,65 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,52 %	0,70 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>		
<b>Balanse</b>		
Brutto utlånsvekst egen balanse	7,50 %	4,05 %
Brutto utlånsvekst inkludert avlastet lån	6,10 %	4,68 %
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,50 %	26,40 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	28,40 %	28,40 %
Innskuddsvekst	-1,20 %	14,38 %
Brutto innskuddsdekning	79,40 %	86,40 %
Netto innskuddsdekning	79,90 %	86,90 %
Vekst i forvaltningskapital	1,94 %	10,19 %
Vekst i forretningskapital	1,80 %	9,53 %
<b>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</b>		
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning	16,38 %	17,46 %
Kjernekapitaldekning	18,81 %	19,94 %
Kapitaldekning	20,38 %	21,48 %
Leverage ratio	10,09 %	10,10 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	148	156
NSFR	132	132
Likviditetsindikator 1	104,90	116,76
Likviditetsindikator 2	110,00	114,05

## 12.26 Egenkapitalbevis

### 12.26.1 Nøkkeltall egenkapitalbevis

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2018	2017
Eierbrøk	24,86	25,71
Bokført EK per EK bevis	108,06	106,64
Resultat per EK bevis	5,66	7,70
Kontantutbytte per EK bevis	5,66	6,94
Avsetning til utjevningfond per bevis	0,00	0,76

## 12.26.2 20 største egenkapitalbevis

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Oskar Sylte Invest AS - 2)	81.006	6,7 %
Nesset Kraft AS	44.613	3,7 %
Nesset kommune	41.387	3,4 %
FK Invest AS - 2)	38.700	3,2 %
Malme AS	38.700	3,2 %
Kari Nerland	33.761	2,8 %
F Kristiseter Invest AS	32.719	2,7 %
Joar Heggset	30.551	2,5 %
Nauste Invest AS - 2)	24.000	2,0 %
Alstad Invest AS - 2)	20.870	1,7 %
Kjell Holland	19.400	1,6 %
Tor Gunnar Hansen	18.896	1,6 %
Familien Witzøes Legat	18.479	1,5 %
Martinus Wågbø	17.044	1,4 %
Helge Viken Holding AS	17.000	1,4 %
Petter Inge Bergset	16.294	1,3 %
Kristian Austigard	16.294	1,3 %
Gudbjørg Frisvoll	16.294	1,3 %
Arne Mellvin Bergset	16.294	1,3 %
Tor Bugge	16.155	1,3 %
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>558.457</b>	<b>46,0 %</b>
Øvrige	656.243	54,0 %
<b>Sum totalt</b>	<b>1.214.700</b>	<b>100,0 %</b>

- 1) Nærstående
- 2) Medlem i bankens generalforsamling
- 3) Medlem i bankens styre

## 12.26.3 Egenkapitalbevis til ledende ansatte og styrende organer

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
<b>Ledende ansatte</b>	
Sjørgard Odd Kjetil	3.400
Henøen Kristin	1.900
Gule Jørn Vidar	1.000
Sollid Christian	600
Oppigard Bård Eiliv	320
Havnes Aud Peggy Holten	300
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>7.520</b>
<b>Styre inkludert nærstående</b>	
Holen Rigmor Hustad	600
Roset Svein Atle	160
Løvaas Bygg AS	1.000
Panzer Georg Inge Iversen	300
Nerland Jan Erik	14.143
<b>Sum styre</b>	<b>16.203</b>
<b>Generalforsamlingen inkludert nærstående</b>	
Botten Arne	6.881
Wadsten Noralf	2.546
Vågen Magnhild	1.400
Sylte Oskar Dag	81.006
Nauste Magne	24.000
Groven Paul Gunder	38.700
Alstad Torstein	4.074
Gjerde Leif Petter	9.700
Løkhaug Eli Karin	3.721
Gjermundnes Olav	13.035
Helseth May Britt	1.000
Hestad Lill-Charlotte	200
Trondsens Svein Arild	300
Ørjåvik Sigbjørn	100
<b>Sum generalforsamling</b>	<b>186.663</b>

## 12.26.4 Fordeling av egenkapitalbevisene

<b>Fordeling etter antall egenkapitalbevis</b>	<b>Antall EKB</b>	<b>Andel i %</b>	<b>Antall eiere</b>	<b>Andel i %</b>
1 - 100 bevis	3.251	0,3 %	38	12,3 %
101 - 1.000 bevis	54.045	4,5 %	117	38,0 %
1.001 - 5.000 bevis	253.882	20,9 %	95	30,8 %
5.001 - 10.000 bevis	212.208	17,5 %	27	8,8 %
10.001 - 25.000 bevis	349.577	28,8 %	23	7,5 %
25.001 - 500.000 bevis	341.437	28,1 %	8	2,6 %
<b>Sum</b>	<b>1.214.400</b>	<b>100,0 %</b>	<b>308</b>	<b>100,0 %</b>

3,8 % av egenkapitalbevisene er eid av eierne utenfor Møre og Romsdal.

96,2 % av egenkapitalbevisene er eid av eiere i Møre og Romsdal

## 12.27 Revisjonsberetning



BDO AS  
Nøisomhed  
Serviceboks 15  
6405 Molde

### Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Romsdal Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Romsdal Sparebank' årsregnskap.

#### Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (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.

#### Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at annen informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styret og banksjefens ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjefen (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 avviklet.

#### 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, 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.

##### Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 12. februar 2019. Ledelsen har etter regnskapsavleggelsen valgt å gjøre endringer i noteopplysningene og deretter avlegge regnskapet på nytt.

Molde, 19. mars 2019

BDO AS



Roald Viken

Statsautorisert revisor

## 12.28 Tillitsvalgte Romsdal Sparebank pr. 31. desember 2018

### Generalforsamlingen

Innknytervalgte medlemmer	Medlemmer fra egenkapitalbeveiserne	Ansattevalgte medlemmer	Kommunevalgte medlemmer
<b>Navn</b>	<b>Navn</b>	<b>Navn</b>	<b>Navn</b>
Svein Lodve Sandblåst	Oskar Dag Sylte sen	Bjørn Steinar Brubæk	Marie Olise Austad
Arne Botten	Magne Nauste	Erlend Kåre Stubø	Eva Solstad Alme
Hans Kristian Hatle	Paul Gunder Groven	Gunnhild Bergan-Skar	
Noralf Wadsten	Torstein Alstad	Sigbjørn Ørjavik	
Gunn Elisabeth Moen	Leif Petter Gjerde	Svein Trondsen	
Ove Sandblåst	Else Karin Løkhaug	Lill-Charlotte Hestad	
Jo-Petter Nerlandsrem	Olav Gjermundnes		
Magnhild Vågen	May Britt Helseth		

### Styret

Navn
Svein Atle Roset
Lasse Iversen
Bente Aure Myrstad
Georg Inge Iversen Panzer
Beathe Bakken
Rigmor Hustad Holen
Randi Havnes
Solveig Myklebust (observatør)

### Valgkomite for generalforsamlingen og kundevalgmøte

Navn
Noralf Wadsten
Marie Olise Austad
Oskar Dag Sylte sen
Sigbjørn Ørjavik

### Valgkomite for egenkapitalbeveiserne

Navn
Nils Berner Kvammen
Henning Kåre Øverås
Kerstin V. Henøen