

Delårsrapport 2. kvartal 2020



Sunndal
Sparebank

Siden 1892



STERK INNTJENING I ANDRE KVARTAL, GIR REKORDRESULTAT I FØRSTE HALVÅR 2020

- Resultat før skatt 27,3 MNOK (27,0 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 9,2 prosent (10,6 prosent)
- Kostnadsprosent 41,8 prosent (45,8 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 7,3 prosent (11,3 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 13,8 prosent (21,5 prosent)
- Innskuddsdekning 78,9 prosent (75,7 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,7 prosent (18,3 prosent)
- Kjernekapitaldekning 19,9 prosent (19,5 prosent)
- Kapitaldekning 21,4 prosent (21,0 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

RESULTAT

Ved utgangen av første halvår 2020 oppnådde Sunndal Sparebank et rekordresultat før skatt på 27,3 (27,0) millioner kroner. Et meget godt resultat hensyntatt 6,2 millioner kroner høyere kredittap enn for tilsvarende periode i 2019. Resultatet gir en egenkapitalavkastning på 9,2 (10,6) prosent. En høyere gjennomsnittlig egenkapital siste år som følge av egenkapitalbevisemisjon, godt resultat i 2019 og implementering av IFRS-regler fra 1. januar 2020, trekker egenkapitalavkastningen relativt sett noe ned. Styret er meget tilfreds med resultatet tatt i betraktning Covid19-situasjonen og ekstraordinære forhold som følge av dette.

Netto renteinntekter er økt med 4,6 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2019, en økning på 15,8 prosent. Økningen skyldes høyere forretningskapital, samt et høyere gjennomsnittlig rentenivå i første halvår 2020 mot tilsvarende periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er økt med 3,3 millioner kroner, en økning på 17 prosent fra samme tid i fjor. Endringen skyldes høyere finansielle inntekter gjennom økte utbytter, samt realiserte og urealiserte kursgevinster på finansielle instrumenter.

Kjernerdriften (eksklusive finansielle inntekter og før tap) er styrket med 2,6 millioner kroner fra samme periode i 2019. Dette er en bedring på 13,6 prosent og skyldes et stigende rentenivå gjennom fjoråret og en fortsatt god kunde- og kredittvekst i nye markedsområder de senere årene.

RENTENETTO

Netto renteinntekter økte til 33,5 millioner kroner (28,9) ved utgangen første halvår 2020, tilsvarende en økning på 15,8 prosent siste tolv måneder. Renteinntekter og rentekostnader øker til henholdsvis 59 millioner kroner (51,5) og 25,5 millioner kroner (22,6). Styringsrenten og norske pengemarkedsrenter steg jevnt gjennom fjoråret. Dette, i kombinasjon med god utlånsvekst i alle kundesegmenter, ga en positiv utvikling i utlåns- og innskuddsmarginen gjennom 2019 og inn i første kvartal 2020. Grunnet Covid19-

pandemien fikk norsk økonomi et brått omslag medio mars med nedstengning av samfunnet. I kjølvannet av dette og innenfor et kort tidsrom, kuttet Norges Bank styringsrenten ved tre anledninger med til sammen 1,50 prosentpoeng til null prosent. Pengemarkedsrenten har falt i samme periode. Det kraftige fallet i rentene har påvirket bankens netto renteinntekter negativt, og har redusert disse med om lag 5,5 millioner kroner fra første til andre kvartal. Isolert sett en merkbar nedgang, noe som skyldes at banken vedtok å redusere renten på utlånene raskere enn normalt for å gi en hurtig lettelse i låneforpliktelsene til person- og bedriftskundene. Dette i kombinasjon med solide rentekutt på 0,85 prosentpoeng fra 2. april og ytterligere inntil 0,40 prosentpoeng fra 20. mai, falt renteinntektene mer enn finansieringskostnadene i andre kvartal. Innskuddsrentene er ikke redusert i like raskt tempo da disse har fulgt normal åtteukers varslingsfrist. Forutsatt en normalisering av renteutviklingen, forventes effektene av rentetilpasningene å være fullt ut implementert fra medio juli 2020.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter ble 22,9 millioner kroner (19,6) i første halvår. Dette er en bedring på 3,3 millioner kroner siste tolv måneder og skyldes økte kontantutbytter fra anleggsinvesteringer, samt realiserte og urealiserte kursgevinster på øvrige finansielle instrumenter.

Netto provisjonsinntekter justert for verdipapirendringer, er redusert med om lag 0,6 millioner kroner eller 4,9 prosent. Et fall som skyldes redusert aktivitetsnivå for våre person- og bedriftskunder grunnet Covid19 og med det også lavere inntekter fra ulike banktjenester.

KOSTNADER

Kostnads-/inntektsforholdet utgjorde 41,8 prosent (45,8) ved utgangen av første halvår. En høyere inntekts- enn kostnadsøkning siste tolv måneder, har bidratt til en bedring i kostnadsprosenten med 4 prosentpoeng. Styret er meget tilfreds med utviklingen.

Bankens driftskostnader er økt med 1,4 millioner kroner eller 6,1 prosent siden samme periode i 2019. Økningen er i hovedsak knyttet til personalområdet grunnet økt ressursinnsats og generelle lønnsjusteringer.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Bankens netto nedskrivninger på utlån og garantier økte med 6,2 millioner kroner fra andre kvartal 2019 til andre kvartal 2020. Høyere nedskrivninger inkludert IFRS 9-avsetninger, er i all hovedsak knyttet til Covid19-situasjonen og en negativ endring i markedsforholdene for bedrifter og norske husholdninger. Økte IFRS 9-avsetninger er basert på forventninger om fremtidig økning i kredittapene. For mer informasjon se note 1,2 og 4.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler for å bevare en god risikoprofil i utlånsporteføljen. Noen privat- og bedriftskunder er kommet i utfordrende situasjoner på midlertidig basis, men aktiv rådgivning har bidratt til å finne gode løsninger for disse. Flere av kundene er innrømmet avdragsfrihet eller terminutsettelse for en kort periode, og skal bidra til midlertidige betalingslettelse som Covid19-situasjonen har påført dem. I andre kvartal er det norske samfunnet gradvis blitt gjenåpnet, noe

som har gitt mer enn en halvering i andelen arbeidsledige fra 10,6 prosent i mars til 4,8 prosent nå i juni. Fortsatt er mer enn dobbelt så mange helt ledige som før Covid19-nivå, men det økonomiske bildet viser klare tegn til bedring. Det er dog fortsatt heftet usikkerhet til den videre utviklingen. Realøkonomiske endringer i kvartalet og fortsatt usikkerhet påvirker bankens tapsvurderinger.

Banken har beskjedne eksponeringer mot næringer som vurderes å være spesielt risikoutsatte. Næringer som er identifisert er hotell- og restaurant, servering, varehandel (enkelte næringer), reiseliv, kultur, underholdning og fritid. Kredittrisikoen er noe redusert for enkelte av kundene i disse næringene i andre kvartal. For flere av disse vurderes den finansielle situasjonen som tilfredsstillende med gode underliggende pantesikkerheter. Som andel av bedriftsmarkedsporteføljen utgjør de nevnte næringene om lag 5,5 prosent. Styret er komfortabel med situasjonen og den samlede kredittrisikoprofilen i bedriftsmarkedsporteføljen.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Siste tolv måneder er brutto utlån økt med 7,3 prosent eller 308 millioner kroner til 4,5 milliarder kroner. Utlån til personkunder økte med 6,8 prosent, noe som er høyere enn den generelle kredittveksten i Norge på om lag 4,5 prosent. Årlig vekstrate til bedriftskundesegmentet var på 10 prosent ved utgangen av første halvår 2020. Dette er også godt over kredittveksten i Norge for ikke-finansielle foretak.

Innskudd fra kunder er økt med 13,8 prosent eller 322 millioner kroner siste 12 måneder. Dette ga en innskuddsdekning på 78,9 prosent (76,0 prosent).

SOLIDITET

Regulatoriske kapitalkrav er oppfylt med god margin ved utgangen av første halvår 2020. Ren kjernekapital utgjorde 18,7 prosent.

Med bakgrunn i Covid19-situasjonen vedtok Finansdepartementet den 13. mars, etter råd fra Norges Bank, å senke kravet til motsyklisk kapitalbuffer med 1,5 prosentpoeng til 1 prosent. Målet med et redusert krav er å unngå at et for høyt samlet kapitalkrav for norske banker, skal bidra til å forsterke en potensiell nedgang i norsk økonomi. Etter dette og inklusive det institusjonsspesifikke Pilar 2-påslaget på 3,1 prosentpoeng, har Sunndal Sparebank ved utgangen av første halvår et minimumskrav til ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning på henholdsvis 14,1, 15,6 og 17,6 prosent.

Sunndal Sparebank har et kapitalmål til ren kjernekapital på 16,0 prosent. Kapitalmålet er uendret selv om motsyklisk kapitalbuffer er redusert med 1,5 prosentpoeng. Banken har en god margin mellom faktisk nivå til ren kjernekapital og kapitalmålet på 2,7 prosentpoeng ved utgangen av første halvår.

I januar mottok banken varsel fra Finanstilsynet om at det skulle gjennomføres ny SREP-vurdering (Supervisory Review and Evaluation Process) i 2020. SREP ble sist gjennomført i 2017. I juni mottok banken nytt brev fra Finanstilsynet der det er fattet vedtak om at bebudet SREP-vurdering i 2020 blir utsatt til 2021 som følge av Covid19-situasjonen. Det fastsatte Pilar 2-påslaget på 3,1 prosentpoeng fra 2017 blir dermed stående. I tråd med bestemmelser om minimum årlig oppdatering, og i lys av Covid19-situasjonen, vil Styret foreta en ny ICAAP / ILAAP-vurdering i andre halvår 2020.

Styret vurderer bankens kapitalstatus som svært god ved utgangen av første halvår, både til å møte myndighetskrav, til å sikre videre vekst og til å møte eventuelle økte kreditttap som følge av Covid19-situasjonen.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Eksposeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko ligger innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av andre kvartal 2020.

De inngripende smitteverntiltakene som ble innført i mars, har ført til et alvorlig økonomisk tilbakeslag internasjonalt og i Norge. Kraftfulle finanspolitiske tiltak er iverksatt, sentralbanker har redusert styringsrentene og det er iverksatt betydelige likviditetsstøttetiltak for å stabilisere og bedre økonomiene. Det er utsikter til lav inflasjon i årene fremover, og med det forventes også rentene å bli lave.

Gjenåpningen av det norske samfunnet og økonomien har gått raskere enn forventet og utsiktene er nå mer positive enn ved utgangen av første kvartal. Aktivitetsnivået har steget betraktelig i andre kvartal, og banken er hittil blitt mindre påvirket av Covid19-situasjonen enn forventet.

I kjølvannet av gjenåpningen har oljeprisen steget, forbruket har økt og arbeidsledigheten blitt redusert. I Norges Banks pengepolitiske rapport fra juni anslås bruttonasjonalprodukt å falle med 3,5 prosent i 2020, noe som er en mindre nedgang enn tidligere anslått. Selv om aktivitetsnivået i norsk økonomi er i ferd med å bedres, forventes det at gjeninnhenting av økonomien til pre-koronanivå trolig ikke vil skje før i 2022. Det forventes lavere kapasitetsutnyttning og lav reallønnsvekst i tiden som kommer. Det økonomiske fremtidsperspektivet vil i stor grad avhenge den videre utviklingen i smitteverntiltakene og verdens innsats med å få utviklet effektive vaksineprogrammer.

God kontroll på smitteutviklingen har bidratt til å styrke forbrukertilliten og etterspørselen i norsk økonomi. Det er ventet at dette vil vedvare framover og i kombinasjon med en ekspansiv finans- og pengepolitikk, anslår Norges Bank at bruttonasjonalprodukt vil øke med om lag 4 prosent i 2021 for så å avta til en vekst på om lag 3 og 2 prosent i 2022 og 2023.

Kraftfulle pengepolitiske virkemidler ble introdusert i mars da pengemarkedet i en periode var satt ut av funksjon. Bruk av korte og lengre F-lån samt lånefasiliteter i dollar fra Norges Bank, bidro til å dempe usikkerheten. Kredittmarkedet ble etter hvert balansert og kredittpåslagene er nå mer enn halvert fra toppen i slutten av mars. Sunndal Sparebank har under hele pandemien hatt en meget god likviditetssituasjon og alle myndighetskrav til likviditet har vært oppfylt. Ved utgangen av andre kvartal rapporterer banken en LCR på 367 (208) prosent. Minstekravet til LCR er 100 prosent. Med tidvis sterk uro i kapitalmarkedene ved innledningen til pandemiutbruddet, er det etter styrets vurdering at likviditetsstyringen har vært under betryggende kontroll og at likviditetsrisikoen har vært og er lav.

Kredittrisikoen i personkundeporteføljen vurderes samlet sett å være på et lavt nivå ved utgangen av første halvår. For noen få personkunder er betjeningsevnen midlertidig redusert som følge av permittering. For flere av disse har banken aktivt drevet god rådgivning og flere er innrømmet betalingslettelser for en periode. Dette i kombinasjon med statlige motkonjunkturtiltak, gode sosiale ordninger og et lavere rentenivå har bidratt til å dempe virkningene og dermed holdt kredittrisikoen på et lavt nivå. Utlånsmassen til

personkunde segmentet er sikret med pant i fast eiendom der belåningsgradene er lav til moderat. Aktiviteten i boligmarkedet har tiltatt vesentlig i andre kvartal som følge av lave renter og redusert tilbud. Dette har løftet boligprisene mer enn ventet. Dette er stabiliserende og bidrar til å redusere mulige negative virkninger som pandemien kan ha på enkelte husholdninger.

Enkelte næringer (særlig tjenestesektoren) har vært negativt påvirket av nedstengningen av samfunnet. Omsetningsnivået er blitt dramatisk redusert og kontantstrømmene likeså. Den statlige kontantstøtteordningen og låneordningen har bidratt til å dempe de negative virkningene som pandemien har medført. Den gradvise gjenåpningen i andre kvartal har bidratt positivt til bedriftenes aktivitets- og inntektsnivå. Banken har en beskjeden eksponering mot næringer som er identifisert som spesielt risikoutsatte under Covid19-situasjonen. For flere av disse er utsiktene bedret gjennom andre kvartal, noe som har bidratt til redusert kredittrisiko i bedriftsmarkedsporteføljen. Samlet vurderes kredittrisikoen i bedriftsmarkedsporteføljen å være moderat. Økte IFRS 9-nedskrivninger knyttet til denne porteføljen er i all hovedsak opprettholdt gjennom kvartalet.

Markedsrisiko som følge av investeringer i rentebærende verdipapirer vurderes som moderat. Obligasjonsporteføljen består av verdipapirer utstedt av norske boligkredittforetak, kommuner og banker. Et sterkt finansmarked gjennom hele andre kvartal, medførte at nedskrivningen på 3,8 millioner kroner i første kvartal er mer enn gjenvunnet i andre kvartal. Ved inngangen til andre kvartal tok banken også posisjoner i rentebærende fond, noe som har gitt en avkastning på om lag 5 millioner kroner. Avkastningen ble realisert ved utløpet av andre kvartal.

Det er ikke avdekket økt operasjonell risiko eller forhold som er kritisk for bankens drift ved utgangen av kvartalet.

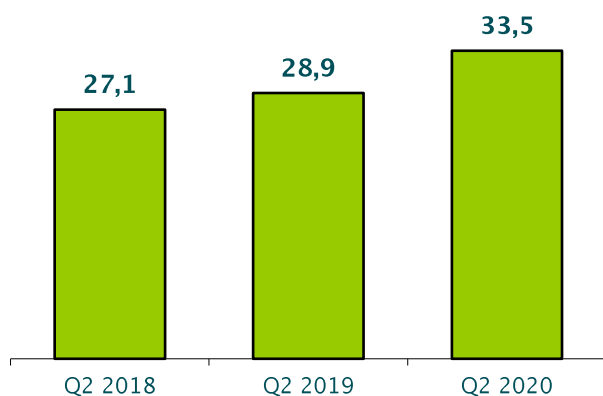
Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning er 10 prosent. Som følge av Covid19-situasjonen forventes egenkapitalavkastningen i 2020 å bli lavere enn det langsiktige målet. Den kraftige reduksjonen i utlåns- og innskuddsrentene vil ha negativ effekt på netto renteinntekter, og dermed den totale inntjeningen for banken i tiden som kommer. Sunndal Sparebank er en solid lokalbank med en god kapitalbase til å vokse videre, samt å stå rustet til å takle mulige virkninger av en tilbakegang i norsk økonomi.

Sunndalsøra, 30.06.2020 / 13.08.2020

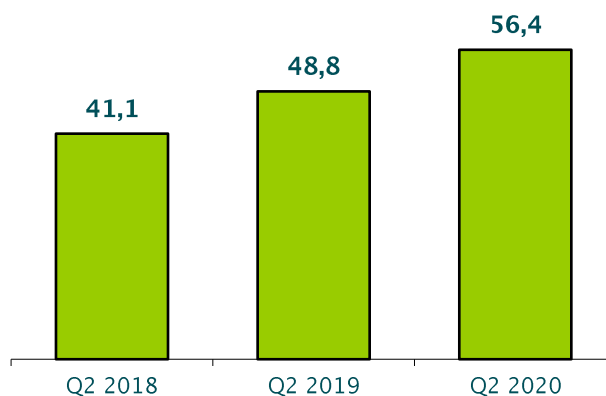
Styret i Sunndal Sparebank

 Bjørn Flemmen Steinland Styreleder	 Ildri Solbakk Nestleder	 Anveig Bjordal Halkjelsvik Styremedlem	
 Vidar Sæter Styremedlem	 Ola Ulvund Styremedlem	 Bjørg Aa Ansattes representant	 Jonny Engdahl Adm. Banksjef

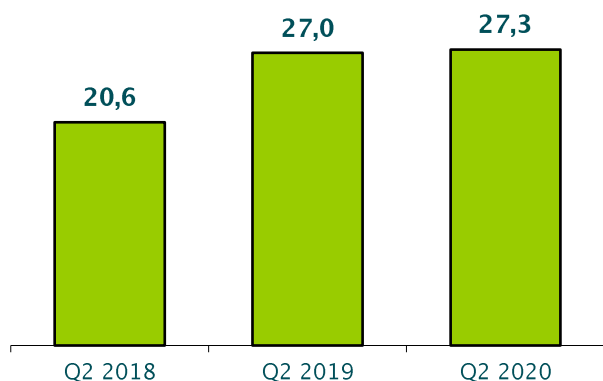
Rentenetto (millioner kroner)



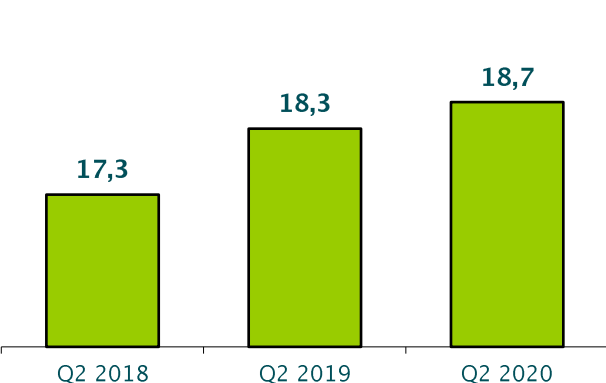
Driftsinntekter (millioner kroner)



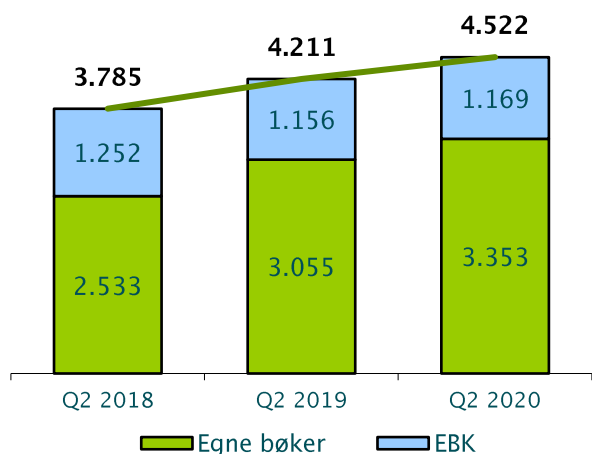
Resultat før skatt (millioner kroner)



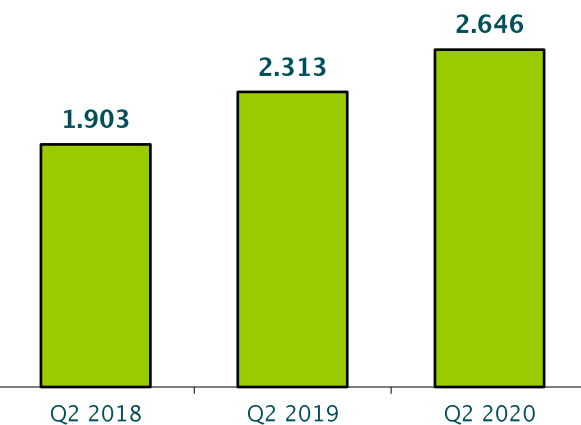
Ren kjernekapital (prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



RESULTATREGNSKAP

		2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>				
	Note			
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		55.709	48.567	109.634
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.264	2.986	6.428
Rentekostnader og lignende kostnader		25.489	22.636	48.981
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.484	28.916	67.081
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.386	13.973	27.437
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.638	1.619	3.323
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.186	5.312	5.335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	4.891	1.836	1.699
Andre driftsinntekter		88	80	267
Netto andre driftsinntekter		22.913	19.583	31.415
Lønn og andre personalkostnader		12.288	11.400	26.201
Andre driftskostnader		10.596	10.076	20.763
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		690	734	1.469
Sum driftskostnader		23.574	22.211	48.433
Resultat før tap		32.823	26.288	50.063
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	5.502	-680	750
Resultat før skatt		27.320	26.968	49.312
Skatt på resultat		5.284	5.407	11.212
Resultat etter skatt		22.037	21.562	38.100
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 5	-4.743	-	-
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-4.743	-	-
Totalresultat		17.294	21.562	38.100
Resultat per egenkapitalbevis - Tall i hele kroner		5,00	4,80	8,42

BALANSE

		2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>				
	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		3.305	4.209	1.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		210.504	132.825	136.567
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	3.339.185	3.044.814	3.183.521
Rentebærende verdipapirer	Note 5	384.888	291.814	266.949
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	114.653	95.952	102.938
Varige driftsmidler		30.694	30.513	29.779
Andre eiendeler		3.690	4.437	6.199
Sum eiendeler		4.086.919	3.604.565	3.727.332
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		280.821	51.333	111.584
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.645.559	2.324.292	2.356.358
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	600.950	676.517	720.996
Annen gjeld		10.652	30.084	31.495
Avsetninger		7.596	-	-
Ansvarlig lånekapital	Note 6	30.112	30.093	30.175
Fondsobligasjonskapital		-	50.197	30.169
Sum gjeld		3.575.690	3.162.515	3.280.777
Innskutt egenkapital		136.597	136.574	136.597
Opptjent egenkapital		322.469	283.915	309.958
Fondsobligasjonskapital		30.125	-	-
Periodens resultat etter skatt		22.037	21.562	-
Sum egenkapital		511.229	442.050	446.555
Sum gjeld og egenkapital		4.086.919	3.604.565	3.727.332

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond				
Egenkapital 31.12.2019	135.714	883	-	305.184	774	4.000	-	-	-	446.555
Overgang til IFRS			30.000	-3.450	-1.533		24.014			49.031
Egenkapital 01.01.2020	135.714	883	30.000	301.734	-759	4.000	24.014		-	495.587
Resultat etter skatt				22.037						22.037
Verdiendring tilgjengelig for salg							-4.743			-4.743
Totalresultat 30.06.2020	-	-	-	22.037	-	-	-4.743		-	17.294
Utbetaling av gaver						-800				-800
Påløpte renter hybridkapital			125							125
Utbetalte renter hybridkapital									-977	-977
Egenkapital 30.06.2020	135.714	883	30.125	323.771	-759	3.200	19.271		-977	511.229
Egenkapital 31.12.2018	92.857	815	-	282.205	210	1.500	-		-	377.587
Resultat etter skatt				21.562						21.562
Totalresultat 30.06.2019	-	-	-	21.562	-	-	-		-	21.562
Endring egne egenkapitalbevis	42.857	44								42.901
Egenkapital 30.06.2019	135.714	859	-	303.767	210	1.500	-		-	442.050

NØKKELTALL

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,0 %	53,7 %	53,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,1 %	6,6 %	3,4 %
Egenkapitalavkastning*	9,2 %	10,6 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,1 %	30,1 %	26,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,08 %	0,28 %	0,4 %
Utlånsmargin hittil i år	2,34 %	2,09 %	2,11 %
Netto rentemargin hittil i år	1,75 %	1,77 %	1,88 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,4 %	24,3 %	25,5 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	31,6 %	33,3 %	33,7 %
Innskuddsdekning	78,9 %	75,7 %	73,8 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,70 %	18,26 %	19,92 %
Kjernekapitaldekning	19,93 %	19,52 %	21,26 %
Kapitaldekning	21,37 %	21,05 %	22,82 %
Leverage ratio	10,07 %	10,50 %	10,81 %
Likviditet			
LCR	367	208	350
NSFR	145	140	139



NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2019.

Kvartalsresultatet for 2. kvartal 2020 er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke tillagt kapitaldekningen.

Banken tok 2. april opp et F-lån i Norges Bank på 150 millioner kroner med forfall 6. april 2021. Ved utgangen av 2. kvartal har banken ett kredittengasjement på 0,4 millioner kroner gjennom Statens lånegarantiordning.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i hvordan modellen beregner nedskrivninger. Alle Eika-banker fikk i februar ny felles risikoklassifiseringsmodell som danner grunnlaget for beregningene i nedskrivningsmodellen. I all hovedsak gjelder endringene i risikoklassifiseringsmodellen at det er tatt inn flere variabler, noe som medfører et skift av utlånsporteføljen mot lavere risikoklasser. Dette gjelder for både bankens person- og bedriftskunder.

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 26 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og situasjonen med COVID 19-epidemien fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

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

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 3,9 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at

personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har derfor ikke økt sine nedskrivninger for personmarkedet utover det som beregnes i nedskrivningsmodellen.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 5).

NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	15.648	6.676	7.245
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.417	9.478	-
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-2.105	-50
Netto misligholdte utlån	25.065	14.049	7.195

Andre tapsutsatte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	59	1.696	60
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	16.334	19.542	22.214
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.959	-6.797	-7.107
Netto tapsutsatte engasjement	9.434	14.441	15.167

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	66.355	60.800	66.365
Industri	61.923	58.470	63.110
Bygg, anlegg	275.363	235.057	261.371
Varehandel	16.834	14.303	15.585
Transport	18.358	14.960	14.657
Eiendomsdrift etc	333.772	331.285	351.071
Annen næring	45.349	28.919	41.640
Sum næring	817.953	743.795	813.800
Personkunder	2.535.301	2.314.172	2.381.876
Brutto utlån	3.353.254	3.057.967	3.195.676
Steg 1 nedskrivninger	-4.190	-	-
Steg 2 nedskrivninger	-2.920	-	-
Gruppevise nedskrivninger	-	-4.251	-4.997
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.959	-8.902	-7.157
Netto utlån til kunder	3.339.185	3.044.814	3.183.521
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.169.010	1.155.675	1.208.979
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.508.195	4.200.489	4.392.500

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

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

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

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.20	-	4.997	106	5.103
Overføringer til steg 1	26	-425	-	-399
Overføringer til steg 2	-19	324	-	304
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	76	2	3	80
Utlån som er fraregnet i perioden	-65	-87	-1	-154
Konstaterte tap	-	-	-49	-49
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-211	163	-2	-50
Andre justeringer	483	-3.922	-0	-3.439
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.20	289	1.052	56	1.397

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.20	2.201.793	177.824	2.259	2.381.876
Overføringer til steg 1	81.658	-81.658	-	-
Overføringer til steg 2	-69.002	69.002	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	559.967	2.224	-	562.191
Utlån som er fraregnet i perioden	-377.318	-30.824	-575	-408.717
Konstaterte tap	-	-	-49	-49
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.20	2.397.098	136.568	1.635	2.535.301

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.20	1.288	2.005	7.051	10.345
Overføringer til steg 1	81	-1.066	-	-986
Overføringer til steg 2	-36	308	-	272
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	208	194	-0	402
Utlån som er fraregnet i perioden	-151	-144	934	640
Konstaterte tap	-	-	-4.322	-4.322
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-481	-3.645	3.239	-886
Andre justeringer	2.992	4.216	-0	7.208
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.20	3.901	1.868	6.903	12.672

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.20	634.294	157.295	22.211	813.800
Overføringer til steg 1	56.232	-56.232	-	-
Overføringer til steg 2	-41.883	41.883	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	117.845	8.529	-	126.374
Utlån som er fraregnet i perioden	-85.635	-30.701	-1.562	-117.899
Konstaterte tap	-	-	-4.322	-4.322
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.20	680.854	120.772	16.327	817.953

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.20	233	51	-	284
Overføringer til steg 1	3	-22	-	-19
Overføringer til steg 2	-3	36	-	33
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	15	4	-	19
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-188	-20	-	-208
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-24	3	-	-21
Andre justeringer	108	1	-	109
Nedskrivninger pr. 30.06.20	144	53	-	197

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.20	216.974	19.367	25	236.366
Overføringer til steg 1	465	-465	-	-
Overføringer til steg 2	-2.624	2.624	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	100.746	236	-	100.982
Engasjement som er fraregnet i perioden	-144.786	-6.213	-25	-151.024
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.20	170.774	15.550	-0	186.324

	30.06.20	30.06.19
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier		
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.157	8.972
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4.174	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1	-70
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-4.371	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.959	8.902

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-198	-70	-1.815
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			-
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	1.579	-673	73
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	4.371		2.584
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		234	300
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-169	-139	-262
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-81	-31	-130
Tapskostnader i perioden	5.502	-680	750

NOTE 5 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

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

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

30.06.20				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		384.888		384.888
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			114.653	114.653
Sum	-	384.888	114.653	499.541

Avstemming av nivå 3		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01		125.772	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		-4.747	
Investering			
Salg		-6.372	
Utgående balanse		114.653	-

30.06.19		Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp		291.814
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp		95.952
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi		-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris		-
Sum verdipapirer		387.766

31.12.19		Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp		266.949
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp		102.938
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi		-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris		-
Sum verdipapirer		369.886

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.20	Bokført verdi 30.06.19	31.12.19	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010796204	15.06.17	15.06.21	150.000	150.071	150.136	150.175	3m Nibor + 81 bp
NO0010802747	22.08.17	16.11.20	150.000	25.095	150.414	150.469	3m Nibor + 70 bp
NO0010842321	01.02.19	01.01.22	75.000	75.153	75.269	75.330	3m Nibor + 75 bp
NO0010850068	17.04.19	17.04.23	150.000	150.466	150.659	150.792	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.19	05.09.24	100.000	100.076	-	100.195	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.20	27.02.24	100.000	100.089	-	-	3m Nibor + 64 bp
NO0010789795	27.03.17	27.03.20	94.000	-	150.039	94.035	3m Nibor + 78 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				600.950	676.517	720.996	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.20	Bokført verdi 30.06.19	31.12.19	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.19	08.05.29	30.000	30.112	30.093	30.175	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.112	30.093	30.175	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.20	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.20
Obligasjonsgjeld	727.143	-	-125.000	-1.193	600.950
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	727.143	-	-125.000	-1.193	600.950
Ansvarlige lån	30.161	-	-	-49	30.112
Sum ansvarlig lån	30.161	-	-	-49	30.112

NOTE 7 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Egenkapitalbevis	135.714	135.714	135.714
Overkursfond	883	860	883
Sparebankens fond	301.734	282.205	305.184
Gavefond	3.200	1.500	4.000
Utevningsfond	-759	210	774
Fond for urealiserte gevinster	24.018	-	-
Annen egenkapital	-977	-	-
Sum egenkapital	463.814	420.489	446.555
Fradrag i ren kjernekapital	-73.924	-62.207	-63.576
Ren kjernekapital	389.890	358.281	382.980
Fondsobligasjoner	30.000	36.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-4.331	-11.268	-4.154
Sum kjernekapital	415.560	383.013	408.825
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	445.560	413.013	438.825
	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	4.013	4.007	3.007
Institusjoner	18.563	14.040	14.007
Foretak	342.444	337.320	329.873
Pantsikkerhet eiendom	1.304.269	1.255.132	1.222.475
Forfalte engasjementer	29.490	21.619	8.102
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.186	19.588	19.162
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28.604	12.749	13.236
Egenkapitalposisjoner	46.424	42.067	44.674
Øvrige engasjementer	126.228	116.759	108.897
CVA-tillegg	14	54	56
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.926.236	1.823.335	1.763.489
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	159.161	138.922	159.161
Beregningsgrunnlag	2.085.397	1.962.257	1.922.649
Kapitaldekning i %	21,37 %	21,05 %	22,82 %
Kjernekapitaldekning	19,93 %	19,52 %	21,26 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,70 %	18,26 %	19,92 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 0,89 % i Eika Gruppen AS og på 1,43 % i Eika Boligkreditt AS.

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Ren kjernekapital	462.627	417.689	443.812
Kjernekapital	501.713	452.270	479.456
Ansvarlig kapital	543.164	493.912	521.807
Beregningsgrunnlag	2.629.669	2.512.562	2.461.220
Kapitaldekning i %	20,66 %	19,66 %	21,20 %
Kjernekapitaldekning	19,08 %	18,00 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,59 %	16,62 %	18,03 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,54 %	8,45 %	8,81 %

NOTE 8 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2020 135.714.200 kroner delt på 1.357.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUNSB-ME).

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eierandelsbrøk, morbank	2. kvartal 2020	Året 2019
Beløp i tusen kroner		
Egenkapitalbevis	135.714	135.714
Overkursfond	883	883
Utjevningfond	-759	774
Sum eierandelskapital (A)	135.838	137.371
Sparebankens fond	301.734	305.184
Gavefond	3.200	4.000
Grunnfondskapital (B)	304.934	309.184
Fond for urealiserte gevinster	19.271	-
Fondsobligasjon	30.125	-
Annen egenkapital	-977	-
Udisponert resultat	22.037	-
Sum egenkapital	511.229	446.555
Eierandelsbrøk A/(A+B)	30,82 %	30,76 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 30.06.20:

Navn	Beholdning	Eierandel
PS Aktiv AS	59.440	4,38 %
Sunndal Næringssselskap AS	56.547	4,17 %
Åsheim Invest AS	30.943	2,28 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	2,21 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	24.600	1,81 %
Eirik Folmo	22.258	1,64 %
Holmeide Holding AS	21.717	1,60 %
Oskar Sylte Invest AS	21.500	1,58 %
Petter Erik Innvik	21.300	1,57 %
Leif Hektoen	21.257	1,57 %
JOV Eiendom AS	21.255	1,57 %
Jon L Sæter AS	21.255	1,57 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	20.925	1,54 %
Inge Karstein Settemsdal	20.796	1,53 %
Divino Holding AS	20.399	1,50 %
Øra Eiendom AS	20.358	1,50 %
Leif Bjarne Danielsen	16.380	1,21 %
Magne Hammer	15.200	1,12 %
Nauste Invest AS	15.000	1,11 %
Kjell Ola Mossing	14.468	1,07 %
Sum 20 største	495.598	36,52 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	861.544	63,48 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.357.142	100,00 %

Antall bevis: 1.357.142



Hjelpsom

Aktiv

Inkluderende

Skikkelig