



Sunndal
Sparebank

Siden 1892

Vi realiserer drømmer



Delårsrapport 1. kvartal 2021

ET HISTORISK GODT RESULTAT PREGET AV ØKTE INNTEKTER, LAVERE TAP OG HØY KREDITTVEKST

- Resultat før skatt 16,9 MNOK (5,5 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 9,6 prosent (3,5 prosent)
- Kostnadsprosent 51,3 prosent (59,7 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 16,4 prosent (10,7 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 20,9 prosent (11,4 prosent)
- Innskuddsdekning 84,1 prosent (79,5 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 16,9 prosent (18,9 prosent)
- Kjernekapitaldekning 18,0 prosent (20,2 prosent)
- Kapitaldekning 19,3 prosent (21,7 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2020.

RESULTAT

I første kvartal 2021 oppnådde banken et resultat før skatt på hele 16,9 (5,5) millioner kroner. En kraftig resultatforbedring fra samme periode i fjor, som var preget av tap på finansielle eiendeler og kredittap som følge av Covid19-pandemien.

Det historisk gode resultatet i årets tre første måneder gir en egenkapitalavkastning på hele 9,6 (3,5) prosent. Dette gir et resultat på NOK 2,77 per egenkapitalbevis, mot tilsvarende NOK 0,95 for tilsvarende periode i 2020.

Netto renteinntekter er redusert med om lag 1,9 millioner kroner til 17,6 millioner kroner. Det lave rentenivået fortsetter å påvirke netto renteinntekter. Det norske rentenivået ble kraftig redusert ved inngangen til pandemien da Norges Bank besluttet å senke styringsrenten til null. I andre halvår 2020 ble renteutviklingen noe mer stabilisert, og banken opplever fortsatt at netto renteinntekter er lavere enn pre-korona nivå. Det er gjort løpende tiltak det siste året og vi registrerer nå en tiltagende vekst i netto renteinntekter. Sterk volumvekst på utlån og innskudd har virket positivt på netto renteinntekter i samme periode.

Netto andre driftsinntekter er økt med 9,5 millioner kroner til 11,4 millioner kroner. Dette er en sterk økning fra tilsvarende kvartal i 2020, som spesielt var påvirket av urealiserte tap på finansielle eiendeler.

Driftskostnadene er økt med 2,2 millioner kroner til 14,9 millioner kroner. Endringen skyldes i hovedsak økt ressursinnsats i bankens kontorstruktur medberegnet åpningen av nytt avdelingskontor i Kristiansund fra 1. mars.

RENTENETTO

Samlede renteinntekter falt med 8,4 millioner kroner til 25 millioner kroner i første kvartal 2021, sammenlignet med samme periode i 2020. Tilsvarende ble rentekostnadene redusert med 6,5 millioner kroner til 7,5 millioner kroner i forhold til ett år tidligere. I sum ga dette en reduksjon i netto renteinntekter med om lag 1,9 millioner kroner til 17,6 millioner kroner. Nedgangen skyldes hovedsakelig lavere marginer på innskudd, som kun delvis er motvirket av høyere utlånsmarginer og økt utlåns- og innskuddsvolum.

I siste pengepolitiske rapport, antyder Norges Bank at styringsrenten gradvis vil bli hevet og at dette vil kunne skje allerede høsten 2021 slik de økonomiske utsiktene nå foreligger. Styringsrenten vil bli hevet ut fra en totalvurdering av norsk økonomi og takten i gjenåpningen av samfunnet etter Covid19-pandemien. Høy sparetrate vil gradvis bli erstattet med økt forbruk og investeringer i norske husholdninger og bedrifter i tiden som kommer.

Med forutsetninger om tiltagende vekst i norsk økonomi, stigende renter og sterk kredittvekst vil banken få høyere netto renteinntekter i 2021, sammenlignet med foregående år.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter økte med 9,5 millioner kroner til 11,4 millioner kroner ved utgangen av første kvartal. I hovedsak skyldes dette positiv avkastning på finansielle eiendeler med 3 millioner kroner. Inntekter fra finansielle eiendeler var vesentlig negativt påvirket av Covid19-pandemien i mars 2020, med negativ avkastning på 4,5 millioner kroner.

Banken opplever sterk vekst i netto provisjonsinntekter, som øker med 2,1 millioner kroner eller 35 prosent sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2020. Høy kundevekst samt gode salgsprestasjoner bidrar til å gi høyere inntektsstrømmer fra et bredt produktsortiment. Vi opplever spesielt god økning i inntektene fra spareområdet, forsikring og Eika Boligkreditt.

KOSTNADER

Driftskostnadene ble 14,9 millioner kroner, en økning på 2,2 millioner kroner. Kostnads-/inntektsforholdet utgjorde 51,3 prosent (59,7) ved utgangen av kvartalet. Økte kostnader kommer som en konsekvens av offensiv satsing i eksisterende og nytt markedsområde, Kristiansund. Bankens ønsker å styrke sin posisjon i Møre og Romsdal i attraktive markeder med godt kundegrunnlag som gir vekstmuligheter og økt resultatbidrag på sikt.

Hoveddelen av kostnadsøkningen er knyttet til personalområdet gjennom økt ressursinnsats og generelle lønnsjusteringer. Siden sist årsskiftet er bemanningen økt med 5 årsverk, tilsvarende om lag 19 prosent av den samlede årsverksinnsatsen. I andre kvartal økes bemanningen med ytterligere tre årsverk. Etter dette vil banken ha god kapasitet og kompetanse til å møte en forventet sterk kundetilgang.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

I første kvartal er det netto tilbakeført om lag 2,8 millioner kroner fra tap på utlån og garantier. Dette er 5,9 millioner kroner bedre enn tilsvarende periode i 2020, da usikkerheten var stor og banken foretok tilleggsavsetninger knyttet til Covid19-pandemien. Gjennom første kvartal 2021 er utviklingen i pandemisituasjonen gradvis blitt bedre med lavere smittetrykk og god utvikling i vaksinasjonsprogrammet.

Styret har gjort en vurdering av tilleggsavsetningene knyttet til Covid19, og har som følge av redusert usikkerhet besluttet å tilbakeføre deler av disse i første kvartal. Bankens svært beskjedne eksponeringer mot næringer som vurderes å være spesielt risikoutsatte under pandemisituasjonen. Næringer som er identifisert er hotell- og restaurant, servering, varehandel (enkelte næringer), reiseliv, kultur, underholdning og fritid. Kredittrisikoen for flere av disse er bedret gjennom kvartalet. Den finansielle situasjonen for flere av disse vurderes som god, med gode underliggende pantesikkerheter. Styret er komfortabel med situasjonen og den samlede kredittprofilen i bedriftsmarkedsporføljen.

I kvartalet er det også foretatt omklassifisering (netto tilbakeføring) av en individuell nedskrivning (steg 3) på enkeltengasjement med om lag 1,3 MNOK. Dette er omklassifisert med nedskrivning mot finansiell eiendel over utvidet resultat (OCI).

Brutto misligholdte lån (betalingsmislighold >90 dager) utgjorde 18,7 millioner kroner ved utgangen av kvartalet, en reduksjon på 4,6 millioner kroner fra tolv måneder tidligere. Siden fjerde kvartal 2020 er misligholdet redusert med nærmere 10 millioner kroner. Misligholdet utgjør 0,36 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Tilsvarende nivå i samme periode i 2020 var 0,52 prosent.

Steg 3 nedskrivninger utgjør 5,1 (7,1) millioner kroner. Steg 1 og 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 3,4 og 3,8 millioner kroner, til sammen 7,2 millioner kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 12,3 millioner kroner eller 0,24 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt.

Styret vurderer den samlede kvaliteten i utlånsporteføljen som god. Det generelle tapsnivået forventes å holde seg lavt til moderat den nærmeste tiden.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Brutto utlån inklusive låneporteføljen i Eika Boligkreditt, er økt med 16,4 prosent eller 734 millioner kroner til 5,2 milliarder ved utgangen av første kvartal 2021. Utlån til personkunder økte med 15,3 prosent og utlån til bedriftskunder økte med 21,7 prosent. Bankens kredittvekst er godt over den generelle kredittveksten i Norge ved utgangen av kvartalet på 5 prosent. Andelen utlån til bedriftskunder utgjør 26,5 (24,9) prosent av samlede utlån på egen balanse.

Samlede innskudd fra kunder utgjorde 3,1 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Dette er en økning på hele 20,9 (29,1) prosent eller 541 millioner kroner siste tolv måneder. Dette har styrket innskuddsdekningen med 4,6 prosentpoeng til 84,1 prosent ved utgangen av perioden.

Styret er svært tilfreds med både kreditt- og innskuddsveksten siste tolv måneder.

SOLIDITET

Minimums- og bufferkravet til ren kjernekapital var per 31.03.2021 på 11 prosent. I tillegg har banken et institusjonsspesifikt Pilar 2-krav på 3,1 prosent. I sum gir dette et samlet krav til ren kjernekapital ved utgangen av kvartalet på 14,1 prosent.

Ved utgangen av mars 2021 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 16,9, 18,0 og 19,3 prosent. Kapitalmålet til ren kjernekapital er 16 prosent. I forhold til både minimumskravet og kapitalmålet er marginen til ren kjernekapital henholdsvis 2,8 og 0,9 prosent i kvartalet. Opptjent overskudd i perioden er ikke medregnet. Med utgangspunkt i gjeldende regulatoriske krav, vurderer styret at bankens kapital situasjon er tilfredsstillende.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Eksponeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko ligger innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av første kvartal 2021.

Utviklingen i norsk økonomi fremover vil i stor grad være påvirket av smitteutviklingen knyttet til Covid19 og at det pågående vaksinasjonsprogrammet kan følge oppsatte planer. Myndighetene har lagt opp til en gradvis gjenåpning av samfunnet, noe som etter hvert vil bidra til økte impulser fra høyere forbruk og investeringer og med det også økt produksjon og høyere sysselsettningsnivå. Siden fjerde kvartal 2020 har Det Internasjonale Pengefondet (IMF) oppjustert sine vekstprognoser for verdensøkonomien fra 5,5 til 6,0 prosent i 2021. Dette er en langt sterkere vekst enn det man historisk har hatt under normale omstendigheter. Forventet vekst reflekterer et oppdemmet forbruks- og investeringsnivå verden over.

Med forventninger om en gradvis bedring i norsk økonomi, legger Norges Bank til grunn økende styringsrente fremover. Tempo og omfang i rentesettingen er fortsatt usikker, og det er grunn til å tro at man vil gå forsiktig frem i pengepolitikken. Dog har Norges Bank i siste pengepolitiske rapport gjort anslag på at styringsrenten kan bli hevet allerede høsten 2021. Dette vil gi seg utslag i økte renter til norske husholdninger og bedrifter, med dertil økte renteinntekter for bankene.

Til tross for pandemisituasjonen og tidvis utfordrende kapitalmarkeder, har bankens likviditetssituasjon vært meget god det siste året. Alle myndighetskrav til likviditet har vært overoppfyllt, og ved utgangen av første kvartal 2021 rapporterer banken en LCR på 232 (277) prosent. Dette er godt over minstekravet på 100 prosent. På grunn av et nedstengt samfunn har spareraten i norske husholdninger steget kraftig det siste året. Dette har bidratt til en god innskuddsvekst for norske banker. Gjenåpningen av samfunnet med tiltagende økt vare- og tjenestekonsum, vil redusere spareraten og dermed innskuddsveksten i tiden som kommer. Det er etter styrets vurdering at likviditetsstyringen er og har vært under betryggende kontroll, og at likviditetsrisikoen er lav.

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen vurderes å være lav til moderat ved utgangen av første kvartal. Arbeidsledigheten er svakt nedadgående og det forventes bedring i arbeidsmarkedet i takt med økt økonomisk aktivitet. Det er svært få av bankens personkunder som har fått redusert sin betjeningsevne i vesentlig grad og som har krevd ekstra tiltak fra bankens side. Usikkerhet om egen økonomisk fremtid i norske husholdninger er avtagende.

Banken har en beskjeden eksponering mot næringer som er identifisert som spesielt risikoutsatte under koronapandemien, og kredittrisikoen i bedriftsmarkedsporteføljen er på et stabilt moderat nivå. Det er ventet at risikoprofilen i denne delen av porteføljen vil være tilnærmet uendret gjennom 2021.

Det er ikke avdekket økt operasjonell risiko eller forhold som er kritisk for bankens drift ved utgangen av første kvartal 2021.

Mandag 1. mars åpnet banken dørene til sitt tredje avdelingskontor – i Kristiansund. Banken er lokalisert i sentrum av byen med samarbeidspartnere innen eiendomsmegling og boligbygging. Mottagelsen i markedet har vært meget god og vi opplever god kundetilstrømming. Bankens kontoretableringer de senere årene har vært en ubetinget suksess med sterk kunde- og kredittvekst. Kombinasjonen fysisk tilstedeværelse, dyktige rådgivere og gode digitale løsninger er viktige dimensjoner for mange kunder ved valg av bankforbindelse. Vår erfaring er at Sunndal Sparebank framstår som en attraktiv finansiell tilbyder for både personkunder og bedriftskunder i Møre og Romsdal. I perioden 2016 til 2020 har banken doblet sin størrelse fra 3 til 6 milliarder kroner i forretningskapital.

Banken har nylig inngått distribusjonsavtale med Eika Forsikring om å overta hoveddelen av forsikringskundene som tidligere har vært betjent av Surnadal Sparebank. Avtalen gir Sunndal Sparebank en unik mulighet til å styrke sin markedsposisjon ytterligere i Møre og Romsdal, og vil gi økte inntektsstrømmer fra forsikringsområdet fra mai 2021.

Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning er 10 prosent. På kort og mellomlang sikt kan denne målsettingen bli utfordret som følge av lavrente-scenariotet under pandemisituasjonen. Starten på året har vært meget god og vi har grunn til å tro, slik vi vurderer situasjonen nå, at 2021 vil bli et godt økonomisk år. Bankens utbyttepolitikk ligger fast med et planlagt kontantutbyttensnivå på mellom 70–100 prosent, og vil avhenge av krav og forventninger til bankens soliditetsnivå i tiden som kommer.

Styret i Sunndal Sparebank

Sunnalsøra, 31. mars 2021
12. mai 2021


Roar Ørsund
Styreleder


Magnhild Pape Mering
Nestleder


Anveig Bjordal Halkjelsvik
Styremedlem

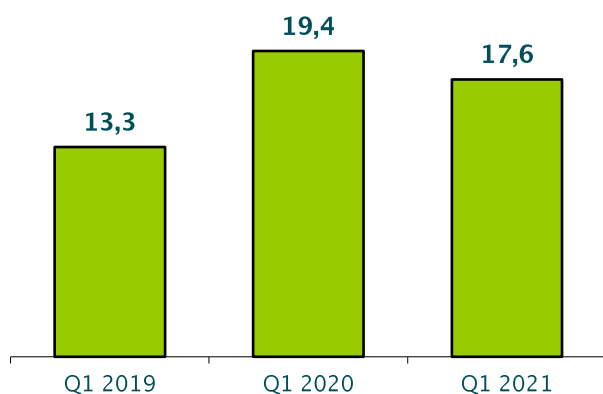

Vidar Sæter
Styremedlem


Lisbeth Thorsø
Varamedlem

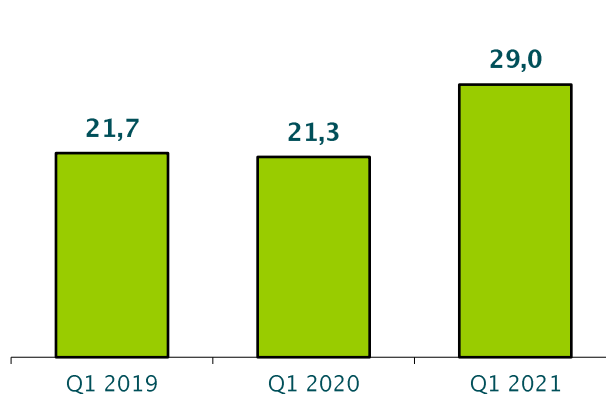

Laila Sødahl
Ansattes representant


Jonny EHGdahl
Adm. Banksjef

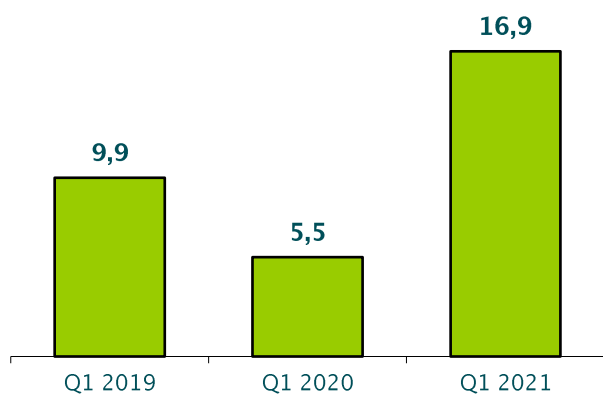
Rentenetto (millioner kroner)



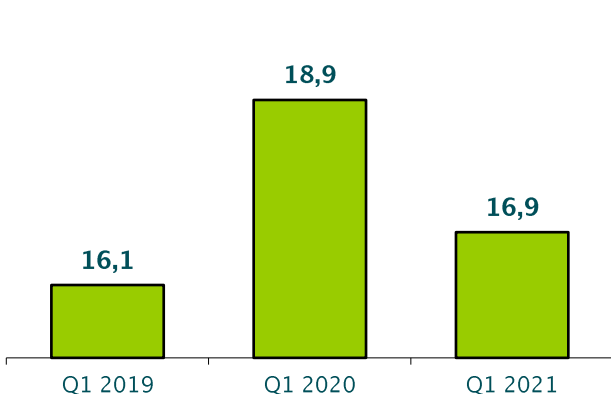
Driftsinntekter (millioner kroner)



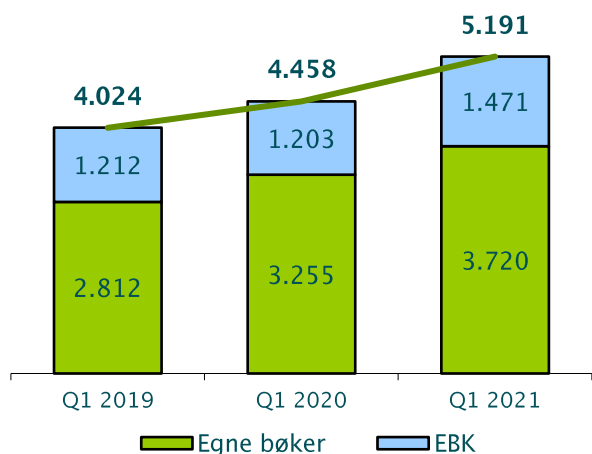
Resultat før skatt (millioner kroner)



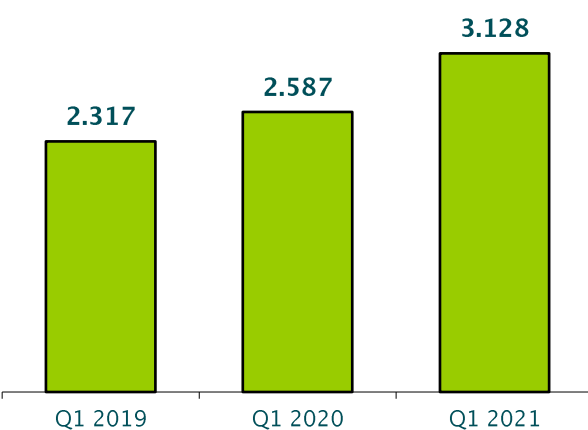
Ren kjernekapital (prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



RESULTATREGNSKAP

	Note	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		24.264	31.752	102.374
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		796	1.659	4.923
Rentekostnader og lignende kostnader		7.489	13.975	40.243
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.570	19.436	67.055
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.087	6.941	28.958
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		939	904	3.202
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		86	280	6.938
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	3.059	-4.540	4.680
Andre driftsinntekter		87	44	167
Netto andre driftsinntekter		11.380	1.821	37.540
Lønn og andre personalkostnader		8.619	7.195	27.953
Andre driftskostnader		5.562	5.158	23.406
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		686	335	1.424
Sum driftskostnader		14.867	12.688	52.783
Resultat før tap		14.084	8.569	51.813
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-2.838	3.094	7.335
Resultat før skatt		16.922	5.476	44.478
Skattekostnad		4.209	1.299	9.037
Resultat av ordinær drift etter skatt		12.713	4.177	35.440
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-645	1.443	5.233
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-645	1.443	5.233
Totalresultat		12.069	5.620	40.673
Resultat per egenkapitalbevis - Tall i hele kroner		2,77	0,95	8,05

BALANSE

	Note	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Kontanter og kontantekvivalenter		3.057	5.058	4.509
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		306.277	218.102	318.655
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	3.707.219	3.238.797	3.682.932
Rentebærende verdipapirer	Note 5	282.392	358.429	363.656
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	279.975	127.215	125.818
Varige driftsmidler		40.375	30.915	30.166
Andre eiendeler		5.307	4.142	5.736
Sum eiendeler		4.624.603	3.982.658	4.531.473
Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		281.437	111.696	281.233
Innskudd fra kunder		3.127.538	2.586.994	3.042.575
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	613.848	727.143	625.754
Annen gjeld		20.189	18.122	8.868
Forpliktelser ved skatt		3.157	7.398	8.831
Andre avsetninger		11.071	277	510
Ansvarlig lånekapital	Note 6	30.109	30.161	30.110
Sum gjeld		4.087.349	3.481.790	3.997.882
Innskutt egenkapital		136.597	136.597	136.597
Opptjent egenkapital		357.809	329.928	366.994
Fondsobligasjonskapital		30.134	30.166	30.000
Periodens resultat etter skatt		12.713	4.177	-
Sum egenkapital		537.254	500.868	533.591
Sum gjeld og egenkapital		4.624.603	3.982.658	4.531.473

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utløsningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
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 - disponering				21.616	2.782	8.143	2.900				35.441
Utbetaling av gaver							-900				-900
Utbetalte renter hybridkapital				-1.225	-544						-1.769
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				125	55			5.053			5.233
Egenkapital 31.12.2020	135.714	883	30.000	322.250	1.534	8.143	6.000	29.067	-	-	533.591
Resultat etter skatt									12.713		12.713
Utbetalt utbytte						-8.143					-8.143
Påløpte renter hybridkapital			134								134
Utbetalte renter hybridkapital										-396	-396
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter								-645			-645
Egenkapital 31.03.2021	135.714	883	30.134	322.250	1.534	-	6.000	28.422	12.317	-	537.254

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

Resultat	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,61 %	49,72 %	56,77 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	31,91 %	23,83 %	27,88 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,15 %	0,34 %	-0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	2,21 %	2,32 %	2,26 %
Netto rentemargin hittil i år	1,65 %	2,11 %	1,62 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,65 %	4,91 %	8,54 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,55 %	24,94 %	25,08 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,00 %	32,99 %	33,30 %
Innskuddsdekning	84,08 %	79,49 %	82,26 %
Innskuddsvekst (12mnd)	20,89 %	11,38 %	29,12 %
Utlånsvekst (12 mnd)	14,29 %	15,66 %	15,75 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	16,45 %	10,73 %	15,39 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.319.147	3.700.215	4.137.238
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5.741.593	4.910.805	5.383.028
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,31 %	0,39 %	0,87 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,33 %	0,49 %	0,43 %
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,27 %	17,85 %	17,34 %
Kjernekapitaldekning	17,56 %	19,21 %	18,71 %
Kapitaldekning	18,93 %	20,84 %	20,17 %
Uvektet kjernekapitalandel ¹	8,35 %	8,33 %	8,56 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR		232	277
NSFR		138	147



Sunndal
Sparebank

Siden 1892

Vi realiserer drømmer



NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes pr. 31. mars 2021.

Alle tall er oppgitt i hele tusen der ikke annet er angitt.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken ett kredittengasjement på 1,8 millioner kroner gjennom Statens lånegarantiordning.

Referanse til rammeverk for rapportering og referanse til videreføring av regnskapsprinsipper er angitt i årsregnskapet for 2020. Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper etter fjorårets årsregnskap, bortsett fra ny misligholdsdefinisjon og IFRS 16 - leieavtaler.

Ny misligholdsdefinisjon

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

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

IFRS 16 – leieavtaler

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteeiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteeiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteeiendelen avskrives over leieperioden.

Banken har to leieforhold (kontorlokaler i Molde og Kristiansund) som ble balanseført ved innføring av IFRS 16.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteeiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021. Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

Nedskrivninger på utlån

Både betydelig estimatusikkerhet og situasjonen med Covid-19 epidemien førte i 2020 til at det var nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tok ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befant seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som var oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Samlet ble derfor nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 3,7 mill. kroner i 2020. Deler av denne ekstra nedskrivningen ble tilbakeført i første kvartal 2021 basert på erfaringer med at antall problemlån ikke har økt som følge av Covid-19. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 4.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.462	10.061	17.618
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	8.416	13.295	11.902
Nedskrivninger i steg 3	-1.195	-56	-1.492
Netto misligholdte engasjementer	18.683	23.300	28.027

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	-	59	340
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	16.926	22.098	19.006
Nedskrivninger i steg 3	-3.891	-7.051	-5.514
Netto andre kredittforringede engasjement	13.035	15.105	13.831

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	74.873	66.318	81.526
Industri	76.002	62.527	75.910
Bygg, anlegg	329.052	268.997	310.032
Varehandel	23.468	17.140	20.396
Transport	14.436	15.876	15.329
Eiendomsdrift etc	424.925	337.440	380.613
Annen næring	44.746	43.318	43.751
Sum næring	987.502	811.616	927.557
Personkunder	2.732.063	2.442.983	2.771.279
Brutto utlån	3.719.566	3.254.599	3.698.837
Steg 1 nedskrivninger	-3.438	-5.977	-5.070
Steg 2 nedskrivninger	-3.823	-2.717	-3.829
Steg 3 nedskrivninger	-5.086	-7.107	-7.007
Netto utlån til kunder	3.707.219	3.238.797	3.682.932
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.471.099	1.202.796	1.383.490
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.178.318	4.441.593	5.066.422

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 kreditttap i steg 1 til kreditttap 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	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	508	1.155	950	2.613
Overføringer til steg 1	35	-400	-	-365
Overføringer til steg 2	-23	393	-	371
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	21	1	255	278
Utlån som er fraregnet i perioden	-32	-108	-35	-175
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-81	14	25	-41
Andre justeringer	7	0	0	7
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	437	1.056	1.195	2.687

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.619.158	134.162	17.959	2.771.279
Overføringer til steg 1	56.771	-56.771	-	-
Overføringer til steg 2	-55.640	57.164	-1.524	-0
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	201.548	31	0	201.579
Utlån som er fraregnet i perioden	-212.302	-14.956	-13.537	-240.795
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	2.609.534	119.630	2.899	2.732.063

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	4.562	2.674	6.057	13.293
Overføringer til steg 1	103	-869	-1.285	-2.051
Overføringer til steg 2	-53	818	-	765
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	54	27	20	101
Utlån som er fraregnet i perioden	-65	-58	-195	-318
Konstaterte tap	-	-	-706	-706
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-101	232	-	132
Andre justeringer	-1.500	-56	-0	-1.556
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	3.001	2.767	3.891	9.659

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	698.897	197.754	30.906	927.557
Overføringer til steg 1	58.356	-56.268	-2.089	-
Overføringer til steg 2	-65.212	65.212	-	0
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	79.003	2.641	0	81.643
Utlån som er fraregnet i perioden	-24.878	9.145	-5.259	-20.992
Konstaterte tap	-	-	-706	-706
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	746.166	218.484	22.852	987.502

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	166	212	-	378
Overføringer til steg 1	34	-135	-	-101
Overføringer til steg 2	-49	255	-	206
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	16	2	-	17
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-63	-27	-	-90
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	7	9	-	16
Andre justeringer	38	0	-	38
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	148	315	-	463

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	180.419	51.470	-	231.890
Overføringer til steg 1	17.575	-17.575	-	-
Overføringer til steg 2	-32.153	32.153	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	44.730	34	-	44.764
Engasjement som er fraregnet i perioden	-45.110	-11.657	23	-56.744
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	165.462	54.425	23	219.910

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Steg 3 nedskrivninger på utlån og garantier			
Steg 3 nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.007	7.157	7.157
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden	255	-	1.197
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden	-	-	3.025
Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.470	-1	-1
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-706	-49	-4.371
Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden	5.086	7.107	7.007

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.921	-1	-150
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.553	3.294	3.550
Konstaterte tap i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	706	-49	4.371
Konstaterte tap i perioden, hvor det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	-	-
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-57	-75	-322
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-13	-75	-114
Tapskostnader i perioden	-2.838	3.094	7.335

NOTE 5 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

Nivå 2: Verdien er utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3: Verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 110,6 mill. kroner av totalt 126,7 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		282.392		282.392
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		153.301		153.301
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			126.674	126.674
Sum	-	435.694	126.674	562.367

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	125.818	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-645	
Investering	1.500	
Utgående balanse	126.674	-

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		358.429		358.429
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			127.215	127.215
Sum	-	358.429	127.215	485.644

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	125.772	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.443	
Utgående balanse	127.215	-

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010796204	15.06.2017	15.06.2021	150.000	88.052	150.182	150.082	3m Nibor + 81 bp
NO0010802747	22.08.2017	16.11.2020	150.000		150.453		3m Nibor + 70 bp
NO0010842321	01.02.2019	01.01.2022	75.000	75.150	75.307	75.144	3m Nibor + 75 bp
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	150.000	150.377	150.794	150.315	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	150.000	150.136	100.183	150.116	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	100.000	150.133	100.225	100.098	3m Nibor + 64 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				613.848	727.143	625.754	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	30.109	30.161	30.110	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.109	30.161	30.110	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
	31.12.2020	31.03.2021				
Obligasjonsgjeld	625.754	50.000		-62.000	94	613.848
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.754	50.000		-62.000	94	613.848
Ansvarlige lån	30.110				-2	30.109
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.110	-		-	-2	30.109

NOTE 7 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke eget regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	1. kvartal 2021				1. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	11.969	5.601	-	17.570	16.313	3.124	-	19.436	51.258	15.797	-	67.055
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			86	86			280	280			6.938	6.938
Netto provisjonsinntekter			8.148	8.148			6.037	6.037			25.756	25.756
Inntekter verdipapirer			3.059	3.059			-4.540	-4.540			4.680	4.680
Andre inntekter			87	87			44	44			167	167
Sum andre driftsinntekter	-	-	11.380	11.380	-	-	1.821	1.821	-	-	37.541	37.541
Lønn og andre personalkostnader			8.619	8.619			7.195	7.195			27.953	27.953
Avskrivinger på driftsmidler			686	686			335	335			1.424	1.424
Andre driftskostnader			5.562	5.562			5.158	5.158			23.406	23.406
Sum driftskostnader før tap på utlån	-	-	14.867	14.867	-	-	12.688	12.688	-	-	52.783	52.783
Tap på utlån	-88	2.926	-	2.838	-908	-2.185	-	-3.094	-1.073	-6.261	-	-7.335
Gevinst aksjer												
Driftsresultat før skatt	12.057	2.675	-3.487	16.922	17.221	5.309	-10.867	5.476	52.331	22.058	-15.242	44.478
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.729.376	977.843		3.707.219	2.441.693	797.104		3.238.797	2.768.672	914.260		3.682.932
Innskudd fra kunder	2.033.822	1.093.716		3.127.538	1.603.288	983.706		2.586.994	1.954.361	1.088.214		3.042.575

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Egenkapitalbevis	135.714	135.714	135.714
Overkursfond	883	883	883
Sparebankens fond	322.249	301.734	324.019
Annen egenkapital	-397	-509	-1.769
Gavefond	6.000	4.000	6.000
Utevningsfond	1.534	-759	1.534
Fond for urealiserte gevinster	29.067	25.461	29.067
Sum egenkapital	495.051	466.525	495.448
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-562	-	-489
Fradrag i ren kjernekapital	-79.707	-85.961	-79.016
Ren kjernekapital	414.782	380.564	415.942
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-2.509	-4.583	-2.500
Sum kjernekapital	442.273	405.981	443.442
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	472.273	435.981	473.442

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Lokal regional myndighet	3.015	3.977	3.012
Institusjoner	17.953	12.454	17.904
Foretak	322.888	333.233	297.989
Massemarked	186.115	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.214.989	1.251.165	1.375.034
Forfalte engasjementer	40.020	31.184	28.840
Høyrisiko engasjementer	199.164	-	137.361
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.246	27.974	25.251
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.783	30.107	50.249
Andeler verdipapirfond	153.301	-	-
Egenkapitalposisjoner	50.964	46.100	50.796
Øvrige engasjementer	53.340	118.243	108.292
CVA-tillegg	11	15	12
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.274.790	1.854.452	2.094.741
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	177.611	159.161	177.611
Beregningsgrunnlag	2.452.401	2.013.612	2.272.352
Kapitaldekning i %	19,26 %	21,65 %	20,83 %
Kjernekapitaldekning	18,03 %	20,16 %	19,51 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,91 %	18,90 %	18,30 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Ren kjernekapital	491.727	462.247	492.548
Kjernekapital	530.816	497.502	531.636
Ansvarlig kapital	572.266	539.855	573.089
Beregningsgrunnlag	3.022.661	2.590.188	2.840.937
Kapitaldekning i %	18,93 %	20,84 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	17,56 %	19,21 %	18,71 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,27 %	17,85 %	17,34 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,35 %	8,33 %	8,56 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2021 135.714.200 kroner delt på 1.357.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUNSB og er notert på Euronext Growth Oslo).

Eierandelsbrøk	1. kvartal	1. kvartal	Året
Beløp i tusen kroner	2021	2020	2020
Egenkapitalbevis	135.714	135.714	135.714
Overkursfond	883	883	883
Utevningsfond	1.534	-759	1.534
Sum eierandelskapital (A)	138.131	135.838	138.131
Sparebankens fond	322.250	301.734	322.250
Gavefond	6.000	4.000	6.000
Grunnfondskapital (B)	328.250	305.734	328.250
Fond for urealiserte gevinster	28.423	25.461	29.067
Fondsobligasjon	30.134	30.166	30.000
Avsatt utbytte	-	-	8.143
Annen egenkapital	-397	-509	-
Udisponert resultat	12.713	4.177	-
Sum egenkapital	537.254	500.867	533.591
Eierandelsbrøk A/(A+B)	29,62 %	30,76 %	29,62 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.21:

Navn	Beholdning	Eierandel
PSAktiv AS	58.440	4,31 %
Sunndal Næringssselskap AS	56.547	4,17 %
JOV Eiendom AS	34.662	2,55 %
Åsheim Invest AS	30.943	2,28 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	2,21 %
Hott AS	26.788	1,97 %
Gjersvoll, Geir Magne Skogheim	24.600	1,81 %
Folmo, Eirik	22.258	1,64 %
Holmeide Holding AS	21.717	1,60 %
Oskar Sylte Invest AS	21.500	1,58 %
Innvik, Petter Erik	21.300	1,57 %
Hektoen, Leif	21.257	1,57 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	20.925	1,54 %
Settemsdal, Inge Karstein	20.796	1,53 %
Divino Holding AS	20.399	1,50 %
Øra Eiendom AS	20.358	1,50 %
Danielsen, Leif Bjarne	16.370	1,21 %
Hammer, Magne	15.200	1,12 %
Nauste Invest AS	15.000	1,11 %
Ottem, Trond	13.928	1,03 %
Sum 20 største	512.988	37,80 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	844.154	62,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.357.142	100,00 %

Antall bevis: 1.357.142



Sunndal
Sparebank

Siden 1892

