Sunndal Sparebank

Siden 1892

Årsrapport 2020

Innhold

Styrets beretning	8
Bærekraft	17
Resultatregnskapet	25
Noter til årsregnskapet	29
Revisors beretning	64
Eierstyring og selskapsledelse	67

Godt resultat i en forundrende tid

2020 har vært en spesiell tid for enkeltpersoner, bedrifter og samfunn. Vi kjente lite til korona-viruset da det kom til Norge i mars, og hvordan dette skulle prege hverdagen til alle med negative helsemessige og makroøkonomiske konsekvenser. Til tross for dette kan Sunndal Sparebank se tilbake på et godt resultat også i 2020. Driften har vært god, og medarbeidere og kunder har vært dyktig til å omstille seg med å ta i bruk nye verktøy i en ny hverdag. Organisasjonen har vært tilpasningsdyktig med en solid innsats fra alle medarbeidere.

I 2020 fikk vi driftsresultat før skatt på 44,5 millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 7,2 prosent og vi deler ut et kontantutbytte på 6,00 kroner per egenkapitalbevis. Som organisasjon er vi stolte av å kunne levere nok et flott resultat og god direkteavkastning til våre eiere.

Sunndal Sparebank har styrket sin posisjon ytterligere i året som gikk. For få år siden etablerte vi oss i Molde og Ålesund. Denne satsingen har vært viktig for å sikre fremtidig vekst og utvikling, samtidig som den bidrar til større geografisk diversifisering. Vi har fått godt fotfeste begge steder, med god tilgang på nye lønnsomme personkunder og bedriftskunder. Denne utviklingen skal fortsette i årene framover med en god personlig kundebetjeningsmodell i bunn. I 2021 skal vi styrke tilstedeværelsen i Møre og Romsdal ytterligere med etablering av nytt avdelingskontor i Kristiansund. Da vil vi være representert i alle de største byene i fylket, noe som vil gi oss en solid posisjon til å styrke kundegrunnlaget framover. Ved hjelp av våre verdier **Hjelpsom** på en **aktiv, inkluderende** og **skikkelig måte** skal vi oppleves som betydningsfulle, dyktige og engasjerte når kundene skal realisere sine drømmer. Om det er å kjøpe sin første bolig eller å starte egen bedrift.

At vår personlige kundebetjeningsmodell verdsettes av mange kunder er det liten tvil om når vi ser tilbake på 2020. Banken har hatt en sterkere relativ vekst enn det norske markedet, med en samlet utlånsvekst på mer enn 15 prosent. Dette er mer enn tre ganger så mye som den generelle markedsveksten. Vi har styrket vår posisjon i hovedmarkedet – Møre og Romsdal – og vi er stolte over å ha lykkes og gleder oss til fortsettelsen.

Vi har satt oss offensive mål fremover, både for vekst, lønnsomhet og egenkapitalavkastning. Vi tar mål av oss å være en solid konkurransedyktig finansiell samarbeidspartner for kunder i de geografiske markedene vi er representert. For oss vil dette handle om å ta en posisjon i markedet som verdsetter personlig rådgivning og eksklusivitet i innhold. Vi skal være gode på digitale løsninger, men dette skal spille sammen med nærhet, varme, personlighet og tilgjengelighet. For oss handler bank om mer enn bare funksjon i digitale verktøy – det handler vel så mye om gode personlige relasjoner og at kundene opplever å få gode råd på veien med å realisere sine drømmer.

Takk til alle kunder, eiere, tillitsvalgte og mine dyktige medarbeidere for godt samarbeid i 2020. Vi sees igjen i 2021.

Vi realiserer drømmer!

Jonny Engdahl
Adm.banksjef

Hovedtall for banken

Resultatsammendrag (millioner kroner)	2020	2019	2018
Netto renteinntekter	67,0	67,1	55,4
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	37,5	31,4	28,2
Sum driftsinntekter	**104,5**	**98,5**	**83,6**
Sum driftskostnader	**52,8**	**48,4**	**46,9**
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	**51,7**	**50,1**	**36,7**
Tap på utlån og garantier	7,3	0,8	1,4
Driftsresultat før skatt	**44,4**	**49,3**	**35,3**
Skattekostnad	9,0	11,2	7,9
Resultat etter skatt	**35,4**	**38,1**	**27,4**
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	7,2%	9,2%	7,4%
Kostnadsprosent	50,5%	49,0%	58,0%
Kostnadsprosent justert for VP	56,8%	53,0%	62,6%
Andre inntekter i % av totale inntekter (justert for VP)	27,9%	26,7%	26,0%
Soliditet og likviditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,3%	19,9%	16,9%
Kjernekapitaldekning	19,5%	21,3%	18,4%
Kapitaldekning	20,8%	22,8%	21,0%
Netto ansvarlig kapital (millioner kroner)	473	439	409
Egenkapitalprosent	11,8%	12,0%	11,4%
Uvektet kjernekapitalandel	9,7%	10,8%	10,7%
LCR	482%	350%	576%
NSFR	142%	139%	141%
Egenkapitalbevis			
Børskurs per 31.12	125,0	115,0	117,0
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	101,1	101,2	101,8
Resultat per egenkapitalbevis	8,0	8,4	7,7
Kontantutbytte per egenkapitalbevis	6,0	8,0	7,5
Eierbrøk	29,6%	30,8%	24,9%
Balansetall (millioner kroner)			
Brutto utlån til kunder	3.699	3.192	2.651
Brutto utlån overført til Eika Boligkreditt	1.383	1.209	1.278
Brutto utlån inklusive lån overført til Eika Boligkreditt	5.082	4.401	3.929
Andel av utlån til BM av totale utlån i balansen	25,1%	25,5%	27,6%
Andel av lån overført til EBK – kun PM	33,3%	33,7%	40,0%
Utlånsvekst siste 12 måneder	15,8%	20,4%	6,3%
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. lån overført til Eika Boligkreditt	15,4%	12,0%	11,4%
Innskudd fra kunder	3.043	2.356	2.225
Innskuddsvekst siste 12 måneder	29,1%	5,9%	19,5%
Innskuddsdekning	82,3%	73,8%	83,9%
Forvaltningskapital	4.531	3.727	3.380
Forretningskapital (inkl. lån overført til Eika Boligkreditt)	5.915	4.936	4.658
Kontorer og ansatte			
Antall kontorer	3	3	3
Antall årsverk ved utgangen av perioden	26,7	25,8	25,0
Sykefravær	0,9%	4,6%	2,1%

Utlånsvekst
15,4 %

Innskuddsvekst
29,1 %

Resultat før skatt
44,5 MNOK

Kostnadsprosent
50,5 %

Ren kjernekapital
18,3 %

Egenkapital-
avkastning
7,2 %

Kontantutbytte
per bevis
Kr. 6,00

Foto: Liv Vedal

Styret

Bjørn Flemmen Steinland – styreleder

Bjørn Flemmen Steinland (1964) er assisterende kommunedirektør og økonomisjef i Sunndal kommune. Han har 15 års erfaring innen regnskap og rapportering fra Norsk Hydro der han var leder for «Global Business Services Finance Norway. Før det har han flere års erfaring innen økonomi og næringsutvikling fra privat og offentlig virksomhet, inkludert 3 år som bedriftsrådgiver i bank og banksjef. Er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i Bodø. Medlem av styret siden 2014. Ble valgt til styreleder i 2018 og er på valg i 2021.

Ildri Solbakk – nestleder

Ildri Solbakk (1971) driver selvstendig juridisk virksomhet. Har tidligere arbeidet som personalsjef i Sunndal kommune. Før dette har hun hatt flere stillinger i Aker-systemet som blant annet Vice President Enterprise Risk i Aker Solutions ASA, juridisk rådgiver i Aker Solutions ASA samt avdelingsleder for juridisk avdeling i Aker Subsea AS. Medlem av styret i Sunndal Sparebank siden 2010. Nestleder fra 2011 og er på valg i 2021.

Vidar Sæter – styremedlem

Vidar Sæter (1968) er daglig leder i Jon L Sæter AS. Han har i tillegg en rekke styreverv i lokale bedrifter i Sunndal. Er utdannet økonom fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret siden 2008 og er på valg i 2021.

Anveig Bjordal Halkjelsvik – styremedlem

Anveig Bjordal Halkjelsvik (1979) er enhetsleder for Karbonfabrikken ved Hydro Sunndal fra 2016. Hun har tidligere hatt ansvaret for forbedringsarbeid ved Hydro Sunndal, og sittet i ledergruppen i 6 år. Hun har også 6 år som prosessingeniør i elektrolysen ved Hydro Sunndal. Er utdannet Master of Science fra NTNU. Medlem av styret siden 2019 og er på valg i 2021.

Ola Ulvund – styremedlem

Ola Ulvund (1969) er daglig leder for Hycast AS fra 2017. Han har 10 års erfaring som Adm.dir. for Storvik AS, samt mer enn 10 års erfaring fra ulike lederstillinger innen Finans og Telekom. Er utdannet cand.mag innen økonomi/administrasjon fra Høgskolen i Molde, samt Master of Management fra Handelshøyskolen BI. Han er også sertifisert styremedlem i regi av Den Norske forening for styremedlemmer. Varamedlem av styret siden 2012 og ble fast medlem fra 2018. Han er på valg i 2022.

Bjørg Aa – styremedlem (ansattes representant)

Bjørg Aa (1962) er bedriftsrådgiver i Sunndal Sparebank. Hun har tidligere arbeidet som Salgsleder og leder Sparing og Plassering i Surnadal Sparebank, samt butikksjef i Expert Norge AS. Er utdannet fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret siden 2014 og er på valg i 2021. *Hun har gått over i ny stilling som Leder Bedriftsmarked fra 1. januar 2021, og det vil være et suppleringsvalg for perioden 2021-2022 for ansattes representant.*

Viktige hendelser i 2020

I 2020 oppnådde Sunndal Sparebank et driftsresultat før skatt på 44,5 (49,3) millioner kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning for året på 7,2 (9,2) prosent. Underliggende kjernedrift ble bedret i året som gikk, men driftsresultatet bærer preg av økte avsetninger til fremtidige kreditt-tap grunnet koronapandemien. Med usikkerheten som oppstod og fortsatt råder som følge av korona-viruset, er styret svært tilfreds med resultatet som er oppnådd i 2020.

Godt resultat og egenkapitalavkastning

Driftsresultatet før skatt ble 44,5 millioner kroner i 2020. Et godt resultat som gir en egenkapitalavkastning på 7,2 prosent. Det gis et kontantutbytte på NOK 6,00 per egenkapitalbevis.

Sterk kunde- og kredittvekst

Utlån øker med til sammen 15,4 prosent. Veksten i personkundemarkedet ble 15,7 prosent og i bedriftsmarkedet 14,0 prosent. Banken tar relativt sett markedsandeler i det norske markedet i 2020, som vokste med om lag 4,8 prosent.

Etablerer nytt avdelingskontor i Kristiansund

Høsten 2020 besluttet styret å etablere avdelingskontor i Kristiansund med planlagt oppstart 1. mars 2021. Etableringen skjer i forlengelsen av tidligere suksessfulle kontoretableringer, med en tydelig ambisjon om å styrke bankens posisjon i Møre og Romsdal i årene framover.

Organisasjonsutvikling og ny offensiv satsing

I 2020 ble det gjennomført en større organisatorisk endring for å bedre kapabiliteten, tydeligere organisering på tvers av geografiske områder, samt forsterke innsatsen på rådgivning og salg. Bedriftsmarked er tilført ressurser og innsatsen på forsikringsområdet er økt, og styrkes ytterligere i løpet av første tertial 2021.

Bankens styre. Fra venstre: Ildri Solbakk, Bjørg Aa, Bjørn Flemmen Steinland, Vidar Sæter, Anveig Bjordal Halkjelsvik og Ola Ulvund.

Styrets beretning 2020

Virksomhetens art

Sunndal Sparebank har sine røtter tilbake til 1892 og har et unikt konkurransefortrinn i kraft av sin mer enn 125-årige historie og lokalkunnskap i Sunndal. Vi har kunder over hele landet, med hovedkontor i Sunndal og avdelingskontorer i Molde og Ålesund. Hovedvirksomheten er rådgivning og salg av et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester som dekker behovene til personkunder og SMB-bedrifter. Bankens hovedmål er å skape langsiktige relasjoner og gode kundeopplevelser med dyktige rådgivere og et godt lokalbankkonsept. I dette ligger også å levere gode digitale kundeløsninger.

Banken er notert på Euronext Growth Oslo (tidl. Merkur Market), og har vært det siden 15. mars 2018.

Banken skal ta ansvar for bærekraftig vekst og utvikling gjennom finansiering til personkunder og bedrifter som ønsker å realisere gode idéer. På den måten bidrar banken positivt til at folk kan bygge, bo og arbeide i ulike lokalsamfunn i bankens geografiske nedslagsfelt.

Gjennom Eika-Alliansen får banken tilgang til effektive og moderne kundeløsninger, samt produkter til konkurransedyktige betingelser. Bankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør til sammen Alliansen. Alliansen har en betydelig distribusjonskraft i det norske markedet.

Banken er aksjonær i Eika Boligkreditt AS (EBK). Selskapet har en av de fremste kredittratinger i Europa innen sin kategori, og er en viktig finansieringskilde for lokalbankene i det internasjonale markedet for Obligasjoner med Fortrinnsrett (OmF).

Sunndal Sparebank skal framstå som hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte. Vi skal levere konkurransedyktige finansielle tjenester til folk flest og lokalt næringsliv, og skal kjennetegnes som en offensiv og framtidsrettet lokalbank. Sterk soliditet og god lønnsomhet står sentralt, men like viktig er det å ha nærhet til kundene gjennom god lokal forankring, lokal beslutningsmyndighet og kunnskap om lokalt næringsliv. Dette verdsettes høyt hos våre kunder.

Rammebetingelser

Beregninger gjort av Det internasjonale pengefondet (IMF) viser at verdensøkonomien ble redusert med 3,5 prosent i 2020, som følge av koronapandemiens negative konsekvenser. I mars innførte mange land strenge restriksjoner, noe som resulterte i stort fall i etterspørselen etter varer og tjenester og sterk økning i husholdningene sparerate. Den globale økonomien ble på kort tid utsatt for et stort sjokk med et brått fall i bedriftenes produksjon og en sterk stigning i ledigheten som resultat. For å motvirke de negative virkningene, iverksatte landene massive penge- og finanspolitiske tiltak. Styringsrentene ble null eller negative og store tilbakekjøpsprogrammer av verdipapir mot banker og store institusjonelle investorer ble rullet ut for å motvirke finansiell uro.

Ved utgangen av 2020 er det fortsatt usikkerhet forbundet med den videre utviklingen av pandemien. Flere vaksinasjonsprogrammer er blitt godkjent i EU og USA, og det rettes nå en stor innsats mot en rask utrulling av vaksiner verden over. Suksess i tempoet med utrulling av vaksiner, vaksinenes effektivitet, leveranse- og produksjonsproblemer og potensielle farer ved mutasjoner av viruset er faktorer som vil påvirke den globale økonomiens innhenting fremover. Det kan ta tid før verdensøkonomien er tilbake på BNP-nivåer før krisen inntraff. Det er ventet en rask økning i husholdningenes konsum og bedriftenes investeringer, når usikkerheten reduseres og restriksjoner fra myndighetene gradvis blir lempet.

Norsk Fastlands-BNP falt med 3,0 prosent i 2020 som følge av koronapandemien. Dette er en nedgang på 4,9 prosentpoeng fra 2019. Myndighetenes smitteverntiltak for å dempe de helsemessige utfordringene ved korona-viruset, har hatt en sterk nedkjølende effekt for norsk økonomi. En meget sterk statlig finansiell posisjon, har imidlertid bidratt til at Norge har kunnet ført en offensiv ekspansiv penge- og finanspolitikk. Dette har motvirket mange av de negative økonomiske effektene av pandemien. Innføringen av kompensasjonsordningen og lettelser i permitteringsordningene er et par eksempler på dette. Norges bank senket styringsrenten tre ganger, fra 1,5 til 0 prosent, i 2020. Sentralbanken antyder at med et vellykket vaksinasjonsprogram, så vil norsk økonomi gradvis bedres gjennom økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og økte foretaksinvesteringer. Petroleumsinvesteringene forventes imidlertid å falle i tiden framover. I pengepolitisk rapport fra desember, indikeres renteprognosen å bli værende på dagens nivå ut 2021, for deretter å øke gradvis om det er klare tegn til at forholdene i norsk økonomi normaliseres. Inflasjonen er over styringsmålet, men styrking av den norske kronen og utsikter til lav lønnsvekst tilsier at inflasjonen vil avta fremover.

Den samlede kredittveksten i Norge ble 4,8 prosent i 2020. Dette er en reduksjon på 0,3 prosentpoeng fra tolv måneder tidligere. Norske husholdninger har økt sin kreditt-etterspørsel siste år, noe som i stor grad kobles til det lave rentenivået. Mer usikre tider har imidlertid redusert etterspørselen etter kreditt fra bedriftene, fra en vekst på 4,9 prosent i 2019 til en vekst på 3,7 prosent ved utgangen av 2020. Gjeldsveksten i husholdningene er fortsatt på et nivå godt over den generelle inntektsutviklingen i samfunnet. Hensyn tatt usikkerheter knyttet til pandemien, er sårbarheten noe økt for husholdningene ved fremtidige økonomiske tilbakeslag.

I 2020 steg boligprisene i gjennomsnitt 8,7 prosent ifølge Eiendom Norge, FINN og Eiendomsverdi AS. Alle de store byene opplevde en god økning i boligprisene siste tolv måneder, og spesielt Oslo med en økning på hele 12 prosent. Også Bergen fikk en sterk økning på 8,5 prosent. Dette skyldes i hovedsak et lavt rentenivå og et relativt velfungerende arbeidsmarked til tross for pandemisituasjonen. Det forventes fortsatt en sterk økning i boligprisene i tiden som kommer.

Grunnet pandemien økte arbeidsledigheten i 2020. Antall helt ledige endte på 3,8 prosent av arbeidsstyrken ved utgangen av året. Dette er en økning på 1,6 prosentpoeng fra ett år tidligere, og det er første gang på seks år at ledigheten steg. I Møre og Romsdal var ledigheten på 2,9 prosent, noe som er en økning på 0,9 prosentpoeng siste tolv måneder. I Sunndal økte ledigheten til 2,0 prosent i 2020. En økning på 0,6 prosentpoeng fra året før. Totalt var 69 personer uten arbeid i Sunndal. En økning på 20 personer sammenlignet med ett år tidligere. Ledigheten er lav lokalt. Det er spesielt serviceyrker, fritid, reiseliv, hotell- og restaurant og transport som har vært mest utsatt for pandemiens konsekvenser med nedstengning og restriksjoner.

En gradvis bedring i smittetrykket med lemping i enkelte restriksjoner, bidro til økt aktivitetsnivå i tredje og fjerde kvartal 2020. Markedsforholdene for flere bedrifter ble vesentlig forbedret med påfølgende kraftig fall i ledigheten i flere bransjer og yrkesgrupper. Også i Sunndal ble usikkerheten redusert da det internasjonale aluminiumsmarkedet bedret seg med høyere etterspørsel og stigende aluminiumspriser. Det er ventet at Hydro Aluminium Sunndal vil ha tilnærmet full kapasitetsutnyttelse ved sitt anlegg i løpet av første halvår 2021. Dette er en stabiliserende faktor for lokale leverandørbedrifter i Sunndal.

Til tross for en markedsmessig usikkerhet i starten på året, er hovedinntrykket at bedriftene i Sunndal har hatt god tilgang på oppdrag i 2020 og at markedsveksten har vært tilfredsstillende. Lokale bedrifter rapporterer fortsatt utfordringer med å få rekruttert medarbeidere med ønsket kompetanse. Dette er et generelt bilde i mindre lokalsamfunn i Norge, og kan i stor grad knyttes til økt mobilitet og sentraliseringstrender. Dette vil høyst trolig fortsette i årene framover. Sunndal har de senere årene hatt negativt befolkningsutvikling, og antall innbyggere falt for første gang under 7 000 i 2020. Framskrivninger gjort av Statistisk Sentralbyrå viser at nedgangen vil fortsette i årene som kommer.

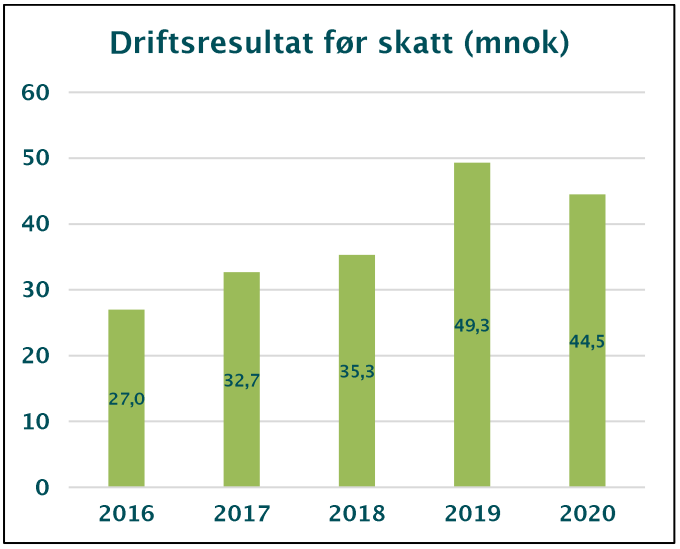
Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Selskapsregnskapet er utarbeidet etter IFRS og Forskrift om årsregnskap for banker mv. Styret mener årsregnskapet gir et rettvisende bilde av bankens resultat og finansielle stilling.

Resultatet

Driftsresultatet før skatt i 2020 ble 44,5 (49,3) millioner kroner. Dette er en nedgang på 4,8 millioner kroner. Resultat etter skatt ble 35,4 (38,1) millioner kroner, som gir en egenkapitalavkastning på 7,2 prosent.

Koronapandemien har påvirket driftsresultatet negativt med kraftig fall i det generelle rentenivået og med det en svakere rentenetto enn lagt til grunn for året. I tillegg er tapskostnaden økt vesentlig fra 2019, men er i hovedsak knyttet til økte avsetninger. God avkastning på finansielle eiendeler og økte andre inntekter trekker i positiv retning.



Netto rente- kredittprovisjonsinntekter

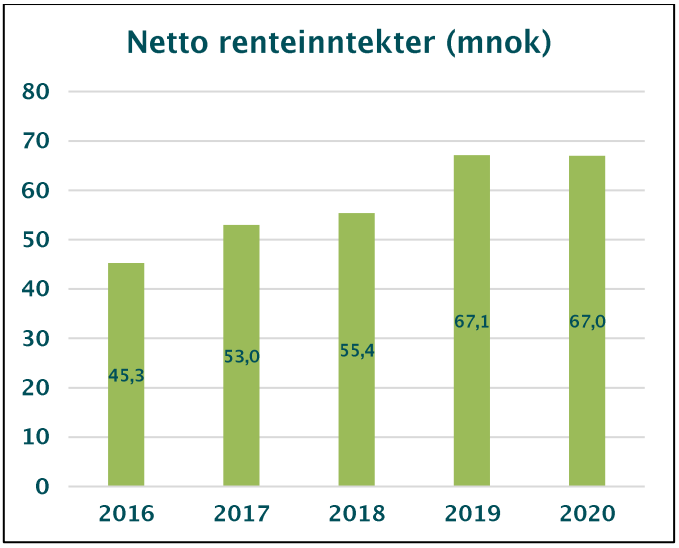
Da pandemien traff Norge med full tyngde i mars 2020, økte den makroøkonomiske usikkerheten. I løpet av en kort periode reduserte Norges Bank styringsrenten med i alt 1,50 prosentpoeng til null prosent. Til tross for Norges Banks rentekutt så var usikkerheten i kapitalmarkedene fortsatt stor. Kombinert med urolig valutamarked medførte dette at pengemarkedsrenten (Nibor) ikke falt like mye og raskt som styringsrenten. Dette ga mindre handlingsrom for bankene til å kutte i sine utlåns- og innskuddsrenter. Norges Bank valgte derfor å benytte enda et tiltak – tilbud om korte og lange F-lån og dollar-likviditet til bankene. I sum bidro dette til å dempe usikkerheten i det norske kapitalmarkedet, og pengemarkedsrenten falt. Fallet i pengemarkedsrenten bidro til å stabilisere marginutviklingen som var under hardt press i perioden april-juni da norske banker gikk i front og deltok i dugnaden med å begrense de økonomiske skadevirkningene som pandemien kunne få. Utlånsrentene ble redusert kraftig og raskere enn det som er normalt. Samtidig ble renten på innskudd redusert, men ikke like raskt som utlånene. Dette ga et tidsetterslep og økt renterisiko for bankene i denne perioden. Renteinntektene falt betydelig og mye raskere enn rentekostnadene, noe som påvirket rentenettoen negativt.

Til tross for dette bidro en sterk rentenetto i første kvartal, sterk kredittvekst og en mer balansert utvikling i rentenettoen i andre halvår, til at den samlede rentenettoen i 2020 endte på samme nivå som i 2019, 67 millioner kroner.

De samlede renteinntektene falt til 107,3 millioner kroner, en nedgang på 8,8 millioner fra 2019. Rentekostnadene ble redusert til 40,2 millioner kroner, ned 8,8 millioner fra ett år tidligere.

Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av andelen boliglån som er overført til Eika Boligkreditt. Inntekter fra denne porteføljen bokføres under provisjonsinntekter. Disse inntektene er økt med om lag 1,7 millioner kroner til 8,5 millioner kroner i 2020. Økningen skyldes økt utlånsportefølje og noe bedre marginbilde.

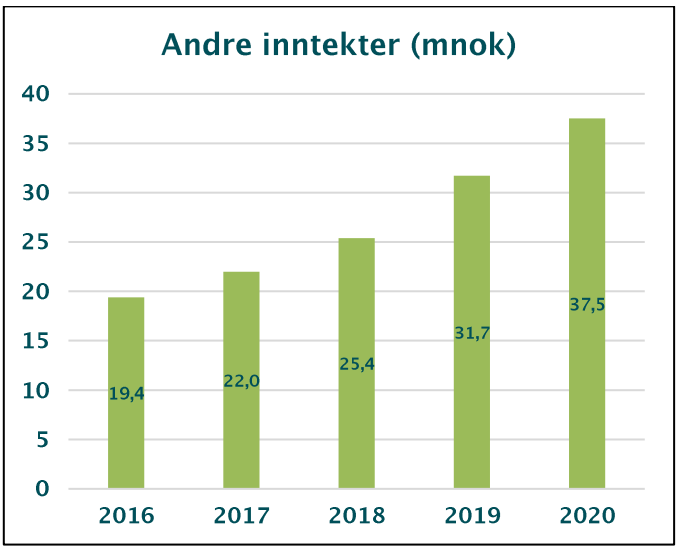
Det kraftige fallet i det generelle rentenivået har redusert avkastningen på bankens frie egenkapital i året som gikk.



Andre inntekter

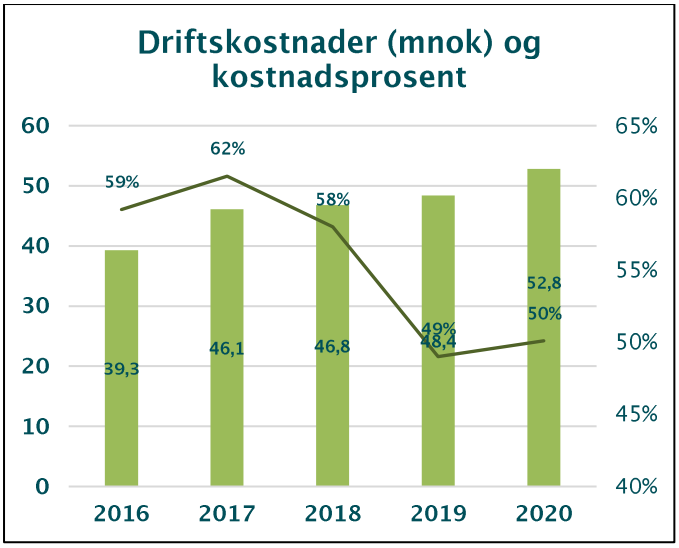
Netto andre inntekter økte til 37,5 millioner kroner i 2020, en økning på 18,3 prosent. Bedringen er knyttet til høyere avkastning på finansielle eiendeler, økte provisjoner fra låneporteføljen i Eika Boligkreditt og høyere inntekter fra formidling av forsikringsprodukter. Sterk kundevekst og økt innsats på forsikringsområdet bidrar spesielt til den gode utviklingen i andre inntekter.

Sunndal Sparebank har en tydelig ambisjon om å øke inntektene fra rådgivning og salg av andre produkter enn det som gjelder bankens kjernedrift (utlån og innskudd). Dette gjelder særlig produkter innen områdene forsikring og sparing. Over tid har banken lykkes godt med dette. I 2020 utgjør andelen netto andre inntekter av de samlede inntektene om lag 36 prosent. Dette er en økning på om lag 9 prosentpoeng fra 2019. En tilfredsstillende utvikling tatt i betraktning den spesielle økonomiske situasjonen som det norske samfunnet har stått overfor i 2020.



Driftskostnader

Bankens driftskostnader ble 52,8 millioner kroner i 2020, en økning på 4,4 millioner kroner eller 9 prosent. Økningen er en konsekvens av bankens strategi om å møte markedet med en offensiv tilnærming i viktige satsningsområder. Framover er målet at dette skal gi bredere og høyere inntektsstrømmer, som igjen skal gi økt resultatbidrag over tid. Strategien er å møte kundene der de er med stor tilgjengelighet, kompetanse, god rådgivning og konkurransedyktige produkter. Målt mot samlede inntekter utgjorde kostnadene 50 (49) prosent ved utgangen av 2020.



Tap og mislighold på utlån

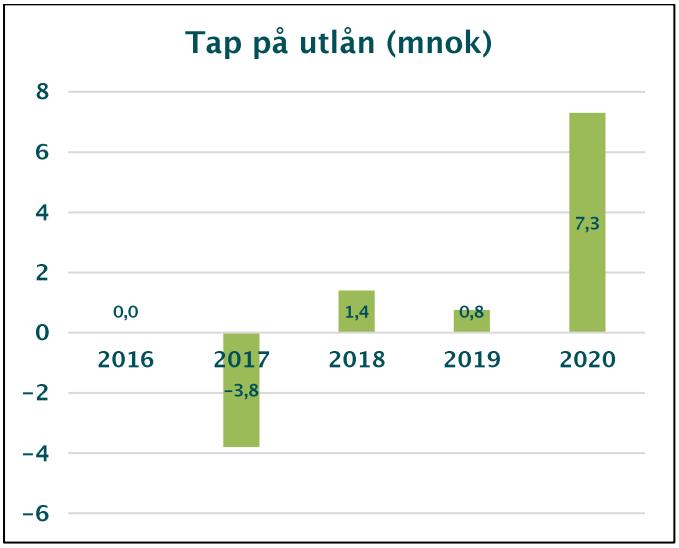
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier ble 7,3 millioner kroner i 2020. Dette er en økning på om lag 6,6 millioner kroner fra 2019. Om lag 3,7 millioner kroner av den samlede tapskostnaden gjelder tilleggsavsetninger knyttet til koronasituasjonen. Det er ventet at avsetningene gradvis kan tilbakeføres over resultatet i takt med bedret økonomisk utvikling og redusert usikkerhet. Det samlede tapsnivået utgjør 0,20 prosent av brutto utlån eksklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt.

Brutto misligholdte lån (betalingsmislighold >90 dager) utgjorde 29,5 millioner kroner ved utgangen av året, en økning på om lag 22 millioner kroner fra tolv måneder tidligere. Misligholdet utgjør 0,58 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Tilsvarende nivå i 2019 var 7,2 millioner kroner og 0,16 prosent.

Steg 3 nedskrivninger utgjør 7 (7,1) millioner kroner. Steg 1 og 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 5,1 og 3,8 millioner kroner, til sammen 8,5 millioner kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 15,9 millioner kroner eller 0,30 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt.

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler for å opprettholde en god risikoprofil i utlånsporteføljen. Dette er med på å bidra til at de samlede nedskrivningene er på et lavt nivå.

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



Disponering av årets overskudd

Sunndal Sparebank har som mål for virksomheten å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på den samlede egenkapitalen, og dermed skape verdier for eierne gjennom et konkurransedyktig kontantutbytte. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig kontantutbytte tas det hensyn til bankens fremtidige kapitalbehov, kapitalkrav fra myndighetene og strategisk utvikling.

I brev datert 20. januar 2021 har Finansdepartementet fulgt opp ESRBs (Det Europeiske Systemrisikorådet) anbefaling om å begrense utdeling av utbytte mv. fra finansforetak for regnskapsåret 2020. Bakgrunnen for dette er knyttet til fortsatt stor usikkerhet om den økonomiske utviklingen som følge av koronapandemien, og at bankenes utlånsevne blir opprettholdt. Finansdepartementet mener at norske banker er lønnsomme og godt kapitalisert. Frem til 30. september 2021 forventer Finansdepartementet imidlertid at finansforetakene holder samlede utdelinger innenfor en grense på 30 prosent av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020. Finansdepartementet understreker samtidig at det er det enkelte styre sitt ansvar ut fra en totalvurdering å fremme forslag om anvendelse av overskuddsmidler til bankens generalforsamling.

Styret i Sunndal Sparebank mener ut fra en totalvurdering av soliditeten ved utgangen av 2020 at det er grunnlag for å gi et kontantutbytte. Basert på kumulert nettoresultat med fradrag for kontantutbytte og gaver til allmennyttige formål i 2019 og 2020, vil den samlede utdelingen for disse to årene utgjøre om lag 29 prosent. Dette er dermed innenfor grensen på 30 prosent som Finansdepartementet har fastsatt.

Av disponibelt resultat etter skatt i 2020 på NOK 35.440.420, foreslår derfor styret at det gis et kontantutbytte på NOK 6,00 per egenkapitalbevis. Dette gir et samlet kontantutbytte på om lag 8,1 millioner kroner, og med en samlet utdelingsgrad til eierne på 74,5 prosent av eierbrøken. Overskytende om lag 2,8 millioner kroner foreslås overført til utjevningsfondet, tilsvarende NOK 2,05 per egenkapitalbevis. Etter disponering og per 1. januar 2021 vil eierandelsbrøken dermed utgjøre 29,62 prosent.

Disponering resultat 2020	I hele kroner
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	8.142.852
Overført til utjevningsfond	2.781.838
Overført til gavefond	2.900.000
Overført til sparebankens fond	21.615.730
Sum disponert	**35.440.420**

Utbyttet utbetales til de egenkapitalbeviseiere som er registrert som eiere per 25.03.2021.

Styret foreslår videre at NOK 2.900.000 avsettes til gavefondet av årets overskudd. Etter årets avsetning utgjør gavefondet NOK 6.000.000.

Utbyttepolitikk og spareprogram

Styret i Sunndal Sparebank vektlegger en åpen politikk om bankens økonomiske utvikling ved rask, relevant og korrekt informasjon til Oslo Børs, verdipapirmarkedet og egenkapitalbeviseierne. Det er en målsetting å føre en forutsigbar utbyttepolitikk som over tid gir en konkurransedyktig direkteavkastning til bankens eiere.

Utbyttepolitikken:

- Oppnå resultater som gir konkurransedyktig avkastning på bankens egenkapital
- Egenkapitalbeviseiernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond med mål om at 70–100 prosent av eiernes andel av overskuddet benyttes til kontantutbytte

Spareprogrammet i bankens egenkapitalbevis som ble etablert i 2019, ble videreført i 2020. Formålet med programmet er å motivere ansatte til å være medeiere i banken og samtidig øke interessen omkring bankens strategi og resultater. Fast ansatte kan kjøpe egenkapitalbevis for NOK 10.000, NOK 20.000, NOK 30 000, NOK 40 000 eller NOK 50 000 til en rabatt på 30 prosent av gjennomsnittlig kjøpskurs. Det er 12 måneders bindingstid etter fullført kjøp. I 2020 kjøpte ansatte til sammen 7 848

egenkapitalbevis gjennom spareprogrammet. Dette er en økning på hele 57,3 prosent fra 2019.

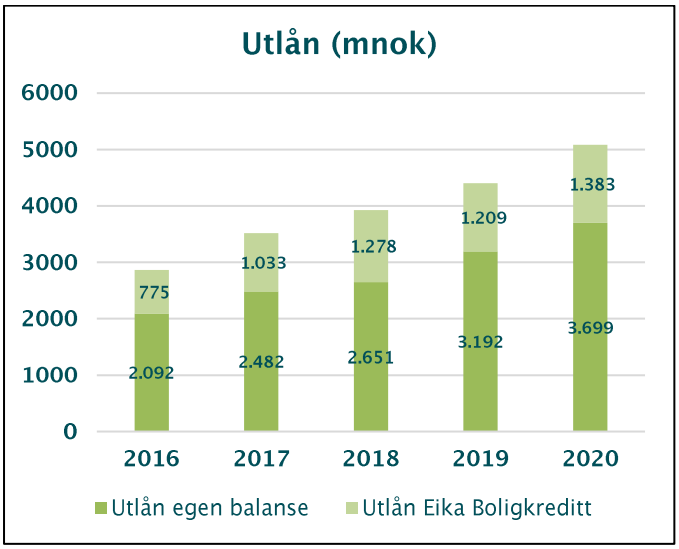
Balanseutvikling

Inklusive formidlede lån i Eika Boligkreditt utgjorde forretningskapitalen 5,9 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette er en økning på 1 milliard eller 20 prosent siste tolv måneder.

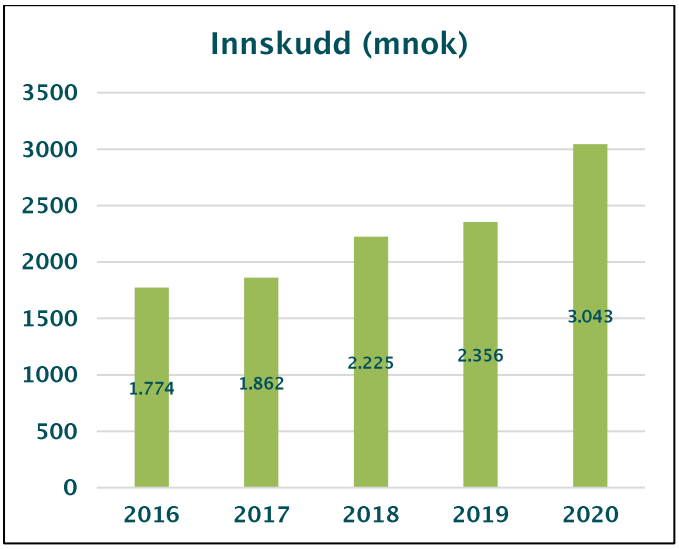
Brutto utlån medberegnet formidlede lån i Eika Boligkreditt, utgjør 5,1 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette gir en vekst på 15,4 prosent siste år, noe som er godt over den generelle kredittveksten på 4,8 prosent. Fordelt mellom personkunder og bedriftskunder er årsveksten henholdsvis 15,7 og 14,0 prosent.

I 2020 er låneporteføljen i Eika Boligkreditt økt med 174 millioner kroner til 1 383 millioner kroner. Dette er en økning på 14,4 prosent siste år. Andel personkundelån overført til Eika Boligkreditt utgjør nå 33,3 (33,7) prosent.

Andelen utlån til bedriftskunder utgjør 25 (25,5) prosent av samlede utlån på egen balanse. Høyere vekst i personkundemarkedet og lavere overføringsgrad til Eika Boligkreditt, forklarer nedgangen i andel utlån til bedriftskunder.



Samlede innskudd fra kunder utgjorde 3 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette er en økning på hele 29,1 prosent fra tolv måneder tidligere. En sterkere nominell og relativ vekst i innskuddene enn utlån, har styrket innskuddsdekningen med 8,5 prosentpoeng til 82,3 prosent ved utgangen av året. Styret er svært tilfreds med den gode innskuddsutviklingen i 2020.



Egenkapital og soliditet

Styret gjennomfører årlig en kapitalbehovsvurdering (ICAAP) for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring. Det foretas økonomiske framskrivninger som både tar hensyn til en forventet utvikling neste 3 år, samt en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over samme tidsintervall.

For å motvirke kapitallettelser som følge av nye EU-regler, besluttet Finansdepartementet i desember 2019 at systemrisikobufferkravet skal økes fra 3,0 til 4,5 prosent fra 31. desember 2022 for mindre banker. For Sunndal Sparebank vil nevnte kapitallettelser være knyttet til lempeligere kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter. Deler av lettelsene ble gitt fra 31. desember 2019 og nye lettelser kommer fra 30. juni 2021.

Etter råd fra Norges Bank besluttet Finansdepartementet den 13. mars 2020 å redusere det motsykliske kapitalbufferkravet fra 2,5 til 1 prosent. Dette med bakgrunn i en vurdering av stor risiko for et markert tilbakeslag i norsk økonomi som følge av koronapandemien. Bufferkravet ble satt ned for å motvirke at for høye kapitalkrav ville gi en strammere utlånspraksis som kunne forsterke en økonomisk nedgang i Norge. Ved utløpet av 2020 er motsyklisk kapitalbuffer fortsatt 1 prosent. Det forventes en gradvis økning i bufferkravet i takt med at usikkerheten i norsk økonomi avtar. Slik økning skal iverksettes 12 måneder etter vedtak av Finansdepartementet.

Ved utgangen av 2020 gjelder et kombinert minimums- og bufferkrav på 11 prosent. I tillegg kommer Pilar 2-kravet som er et institusjonsspesifikt kapitalkrav som skal dekke virksomhetsspesifikke risikoer utover det regulatoriske minimumskravet. Sunndal Sparebank fikk fastsatt Pilar 2-krav fra 31. desember 2017 på 3,1 prosent, og er fortsatt gjeldende. I sum er det samlede myndighetskravet til kapital ved utgangen av 2020 på 14,1 prosent. Ned fra 15,6 prosent tolv måneder tidligere, som følge av redusert motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosentpoeng.

I januar 2020 mottok banken varsel om ny SREP-vurdering (Supervisory Reviem and Evaluation Process). På grunn av koronapandemien og omprioritering av Finanstilsynets ressurser, ble SREP-prosessen utsatt. Det er ventet at ny prosess blir initiert i løpet av 2021.

Ved utgangen av 2020 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 18,3, 19,5 og 20,8 prosent. Dette er godt over gjeldende myndighetskrav.

I følge CRR/CRD IV-forskriften skal banker til enhver tid oppfylle minimumskravet (3 prosent) og bufferkravet (2 prosent) til uvektet kjernekapitalandel. Ved utgangen av 2020 hadde banken en uvektet kjernekapitalandel på 9,7 (10,8) prosent. Dette er godt over det samlede myndighetskravet på 5 prosent.

Sunndal Sparebank har ved utgangen av 2020 et mål om ren kjernekapitaldekning på 16 prosent.

Med utgangspunkt i gjeldende regulatoriske krav og markedsmessige ambisjoner, vurderer styret at bankens kapitalsituasjon er svært god ved utgangen av 2020.

Risikostyring

Bankens kjernevirksomhet er å skape verdier og lønnsomhet ved å ta bevisst og akseptabel risiko. Arbeidet med risiko- og kapitalstyring skal støtte opp under dette med å sikre god finansiell evne og forsvarlig formuesforvaltning. Langsiktige målsettinger skal nås gjennom:

- god risikokultur og forståelse for hvilke risikoer som driver inntjening og tap
- i størst mulig grad å prise aktiviteter og produkter ut fra underliggende risiko
- å ha en tilstrekkelig soliditet ut fra ønsket risikoprofil

Styret evaluerer og vedtar årlig overordnet risikostrategi, kredittpolicy, likviditetspolicy, markedspolicy og policy for operasjonell risiko. Risikoeksponering og -utvikling følges opp og rapporteres periodisk til styret.

Gjennom god risikostyring skal banken ha en stabil og forutsigbar økonomisk utvikling. Det er etter styrets vurdering at rammeverket for risikostyring fungerer godt og at

risikoeksponeringen ligger godt innenfor fastsatte risikorammer ved utgangen av 2020.

Stedlig tilsyn

I november 2019 foretok Finanstilsynet stedlig tilsyn av bankens virksomhet. Endelig tilsynsrapport ble mottatt i juni 2020. Tilsynet omfattet overordnet styring og kontroll, styring og kontroll av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko, samt etterlevelse av hvitvaskingsregelverket. Med utgangspunkt i foreløpig og endelig rapport ble det utarbeidet handlingsplan på enkelte tiltaksområder. Handlingsplanen har jevnlig blitt behandlet av styret gjennom 2020, og ble sluttbehandlet i november. Det er etter styrets vurdering at det stedlige tilsynet i det alt vesentlige ga en tilfredsstillende tilbakemelding på styring og kontroll. På etterlevelsen av hvitvaskingsregelverket ble det imidlertid avdekket noen forbedringsområder. Flere tiltak ble adressert og er nå iverksatt. Kvaliteten og etterlevelsen på området vurderes nå å være tilfredsstillende. I 2020 er det iverksatt flere kompetansehevende tiltak på hvitvaskingsområdet. Ut fra en totalvurdering er styret tilfreds med arbeidet som er utført i kjølvannet av det stedlige tilsynet.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

Kredittrisiko er bankens største enkeltrisiko og styres gjennom fastsatte kredittretningslinjer, engasjementsoppfølging og porteføljestyring. Den overordnede kredittstrategien legger til grunn en moderat risikoprofil.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko. Hele 97 prosent av porteføljen er klassifisert med lav til middels risiko. Hoveddelen av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningsgraden er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensiale så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig eller det oppstår et betydelig boligprisfall. Banken følger forskrift om finansforetakenes utlånspraksis for innvilgelse av nye utlån med pant i bolig og nye forbrukslån. Fleksibilitetsreglene i forskriften anvendes i tråd med retningslinjer fastsatt av styret, og volumet av innvilgede lån med avvik ligger godt innenfor kvotene i forskriften.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen er stabil og moderat, der om lag 84 prosent av porteføljen er klassifisert med lav til middels risiko. Dette er en bedring på om lag 10 prosentpoeng fra 2019. Markedssegmentet i bedriftsmarkedet er små og mellomstore bedrifter. Hoveddelen av låneporteføljen er knyttet til kunder i Sunndal, samt Kristiansund og Ålesund. Banken deltar også i lånesyndikater med Eika-banker i Trøndelag. Koronapandemien med nedstenging av samfunnet, har gitt økt usikkerheten og redusert forretningsmulighetene i enkelte bransjer. Andre bransjer har gjennom omstilling og endrede forbruksmønstre i befolkningen, fått økt oppdragsmengde og omsetningsvolum. Bransjer som reiseliv, hotell- og restaurant, kultur, varehandel (enkelte næringer), underholdning og fritid er identifisert å være ekstra risikoutsatt under pandemien. Kontantstøtte-tiltak fra myndighetene, forlengede frister med betaling av skatter og avgifter, endrede permitteringsregler mv. har bidratt positivt. Antallet bedriftskonkurser ble redusert i 2020 sammenlignet med 2019. Innførte tiltak fra myndighetene har i stor grad vært en avgjørende faktor i dette bildet. Det er usikkert hvordan utviklingen blir når myndighetstiltakene gradvis blir redusert. Økonomiske hale-effekter vil kunne oppstå i kjølvannet av pandemien. Sunndal Sparebank har en beskjeden låneportefølje mot risikoutsatte bransjer som nevnt og ved utgangen av 2020 utgjør eksponeringen om lag 40 millioner kroner eller 4 prosent av den samlede bedriftsmarkedsporteføljen. Flere av disse bedriftene har en sunn finansiell situasjon og hvor engasjementene er godt sikret. Tapsrisikoen mot disse kundene vurderes som moderat til lav.

Banken har enkelte store kredittengasjementer som enkeltvis eller på konsolidert basis skal grupperes sammen. Kredittengasjementer som overstiger 10 prosent av ansvarlig kapital, rapporteres til myndighetene kvartalsvis. Ved utgangen av 2020 har banken fire slike store engasjementer.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedsvariabler i renter, valutakurser og aksjer/egenkapitalbevis. Risiko knyttet til verdifall i eiendomsmarkedet inngår også i markedsrisiko. Det samme er risikoen for endringer i markedsverdi knyttet til obligasjoner, sertifikater og fond som følge av generelle endringer i kredittpåslag.

Bankens markedsrisiko vurderes som moderat. Eksponering mot markedsrisiko oppstår i hovedsak for å understøtte andre aktiviteter i bankdriften og spesielt likviditetsområdet. Banken driver i liten grad med egenhandel med verdipapir og finansielle instrumenter. Styring og kontroll av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt strategi og risikorammer på området. Eksponering og risikoutvikling overvåkes løpende gjennom periodiske styrerapporter.

Markedsrisiko er i hovedsak knyttet til kredittspreadrisiko ved investeringer i obligasjoner og sertifikater. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, norske banker og kommuner. Kredittpåslagene i det norske pengemarkedet steg kraftig da koronapandemien traff norsk økonomi med full tyngde i mars. For mindre banker og på få uker steg kredittpåslaget på nye obligasjonslån med 5 års løpetid fra 70 til nærmere 250 basispunkter. Kraftige pengepolitiske tiltak bidro etter hvert til at kredittpåslagene falt tilbake, og ved utgangen av 2020 er disse i hovedsak tilbake på nivåer som var gjeldende før starten av pandemien. I mars ble verdien av obligasjonsporteføljen nedskrevet med nærmere 4 millioner kroner, som følge av urolige kapitalmarkeder. I andre kvartal ble hele denne nedskrivningen gjenvunnet som følge av stabiliserte kapitalmarkeder og fallende kredittpåslag.

Som del av beredskapsarbeidet under koronapandemien ble det besluttet å øke volumet av høykvalitetspapirer som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank. Beholdningen av likvide eiendeler i form av obligasjoner ble i løpet av året økt med nærmere 100 millioner kroner og var på 361 (266) millioner kroner ved utløpet av 2020. Kredittdurasjonen for hele porteføljen er om lag 2,5 (2,3) år.

Banken har ingen handelsportefølje av aksjer. Strategiske aksjer utgjorde 126 (103) millioner kroner ved utgangen av 2020. I hovedsak gjelder dette eierskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS, hvor banken totalt eier aksjer til en virkelig verdi på 91 millioner kroner. Øvrig aksjebeholdning gjelder i hovedsak eierskap i Eika VBB AS og egenkapitalbevis i Surnadal Sparebank og Hemne Sparebank, til sammen om lag 9 millioner kroner.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke være i stand til å innfri forpliktelser, eller ikke evner å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlig økte kostnader.

Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile en konservativ risikoprofil på området. Likviditetsrisikoen skal være lav, noen den etter styrets vurdering er ved utgangen av 2020. Finansiering av bankens aktiva skal være langsiktig og diversifisert med kundeinnskudd som hovedkilde. I tillegg benyttes finansieringskilder som senior obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Eika Boligkreditt.

Sunndal Sparebank hadde ved utgangen av 2020 meget god likviditet, noe som har vært bildet gjennom hele pandemien. Beredskapsutvalget, som består av ledergruppen samt likviditetsansvarlig, var operativt fra 9. mars med daglige statusmøter for å kontrollere og overvåke likviditets- og driftssituasjonen. Beredskapsutvalgets møtefrekvens ble redusert i takt med redusert usikkerhet fra april, og med en normal overvåkning av driften fra mai.

Til tross for pandemisituasjonen har banken oppfylt minimumskravene til kortsiktig likviditet (LCR) med god margin gjennom hele året. Pandemien har representert en generell økonomisk krise, og ved slike kriser kan det oppstå situasjoner med økt press mot innskudd som overstiger innskytergarantiordningen på 2 millioner kroner. Banken har imidlertid ingen opplevelse av at den økte usikkerheten har gitt utfordringer mot de største innskuddene. Disse har vært stabile og er delvis økt i pandemiperioden. At innskuddene er økt med nærmere 700 millioner kroner eller en vekst på 29 prosent, er et

godt vitnesbyrd på dette. En hovedårsak er at forbruket er redusert og spareraten økt i husholdningene gjennom 2020.

I januar 2020 utstedte banken ett nytt senior obligasjonslån på 100 millioner kroner med 4 års løpetid. Det ble i tillegg gjort en utvidelse på 50 millioner kroner i august i et obligasjonslån med forfall september 2024. Til slutt, og som et beredskapstiltak tidlig i pandemien, ble det tatt opp F-lån i Norges Bank med 1 års løpetid på totalt 150 millioner kroner. F-lånet forfallet i april 2021. Gjeld stiftet ved utstedelse av senior obligasjonslån utgjør 625 millioner kroner, og har en gjennomsnittlig gjenstående løpetid på 2,1 år ved utgangen av 2020. Det norske kapitalmarkedet vurderes å være velfungerende ved inngangen til 2021.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio) var henholds 482 (350) og 142 (139) ved utgangen av 2020. Dette langt over myndighetskravet på 100 prosent. Bankens likviditetsreserve består av bankinnskudd og beholdning av likvide verdipapirer, som raskt kan omgjøres til likviditet.

Banken har en solid likviditetssituasjon ved utgangen av året, og det er etter styrets vurdering at likviditeten styres på en god måte og innenfor de rammer som er satt for området.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser.

Styring av operasjonell risiko er en viktig del av den samlede risikostyringen. Styret har derfor fastsatt egne styringsrammer for området. Det er en målsetting at ingen enkelthendelser knyttet til sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad.

Sentrale prosesser i styring av operasjonell risiko er risikovurdering, iverksetting og oppfølging av tiltak, samt rapportering. Styret mottar kvartalsvis rapport på hendelser og avvik, samt eventuelle tiltak hvor risikoen vurderes å være utenfor risikotoleransenivået.

Rapportering er strukturert i samsvar med kapitalkravsforskriftens hendelseskategorier for operasjonell risiko. Det er i 2020 ikke registrert operasjonelle hendelser som har vært kritisk for bankens drift, og de operasjonelle tapene er svært lave.

Området er etter styrets vurdering under tilfredsstillende kontroll.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

Medarbeiderne i Sunndal Sparebank er den viktigste ressursen for å skape verdier for kunder, eiere og lokalsamfunnene vi er en del av. Ved utgangen av 2020 hadde banken 27 fast ansatte fordelt på 26,7 (25,8) årsverk. I tillegg hadde banken en vikar.

Kunnskap og erfaring gir kompetanse. Den enkelte medarbeiders kompetanse spiller en avgjørende rolle for bankens fremtidige utvikling og lønnsomhet. Av denne grunn har banken i flere år brukt store ressurser på å utvikle det samlede kompetansenivået i organisasjonen. Finansnæringens autorisasjonsordninger innen AFR, Kreditt, Personforsikring og Skadeforsikring står sentralt. Høyt kompetansenivå skal bidra til skikkelighet og høy etisk bevissthet i rådgivningen til våre kunder. Den årlige medarbeidersamtalen, samt månedlige coaching-samtaler står sentralt i oppfølgingen av den enkelte medarbeider og forhold som berører HMS.

I 2020 ble det gjennomført en større organisatorisk endring for å

- bedre kapabiliteten til å realisere tøffe målsettinger
- få tydeligere organisering på tvers av geografiske områder
- øke gjennomførings- og leveranseevnen
- forsterke innsatsen på rådgivning og salg
- sikre fortsatt god styring og kontroll

Et godt arbeidsmiljø med samhold og felles mål, er viktige forhold for trivsel, vekst og produktivitet. I samarbeid med verneombud og bedriftshelsetjenesten fastsettes årlig tiltaksplan for å fremme arbeidet med helse, miljø og sikkerhet. Samarbeidet med tillitsvalgte vurderes som meget godt.

Det arbeides systematisk med forebygging og oppfølging av sykefravær. Koronapandemien ga i mars og april et annet driftsmønster ved at bankkontorene ble stengt og de fleste medarbeiderne måtte arbeide på hjemmekontorløsning. Hjemmekontor er ingen optimal arbeidsplass-løsning for bankrådgivere hvor betjeningskonseptet i kundedialogen består av kombinerte fysiske og digitale løsninger. Skype og Microsoft Teams ble raskt viktige verktøy for både å kunne møte kunder og å få gjennomført en sømløs bankhverdag. På grunn av det relativt korte tidsrommet på hjemmekontor, har det ikke vært behov for å gjøre ekstraordinære tiltak med tilrettelegging.

Samlet sykefravær i 2020 ble på svært lave 0,9 (4,6) prosent. En nærværsprosent på hele 99,1 prosent er et fantastisk resultat og vitner om meget god trivsel og arbeidsglede til tross for en spesiell tid i 2020.

Det har ikke vært registrert eller meldt personskader til Arbeidstilsynet gjennom året.

Likestilling og mangfold

Sunndal Sparebank fremmer likestilling blant ansatte med hensyn til kjønn, legning, språk, etnisitet, religion og livssyn. Forutsatt lik kompetanse tilstrebes det i rekrutteringsprosesser å velge den eller de personene som gir best balanse mellom kjønnene. Uavhengig av kjønn skal medarbeidere gis de samme muligheter til faglig og personlig utvikling, lønn og karriere.

Ved utgangen av 2020 var fordelingen kvinner og menn (fast ansatte) om lag jevnt fordelt med en andel på henholdsvis 51,9 og 48,1 prosent. Siste tolv måneder er andelen kvinner blitt redusert og andelen menn er økt.

Bankens ledergruppe består av fem medlemmer der fordelingen kvinner og menn er 60 og 40 prosent. Av styrets fast møtende medlemmer på 6 personer er fordelingen lik mellom kjønnene.

Alle ansatte skal ha lik mulighet for lønnsmessig utvikling, både når det gjelder lønnsmessig innplassering og lokale lønnstillegg. Sistnevnte vurderes årlig med basis i individuelle prestasjoner og bidrag til den kollektive resultatoppnåelsen over tid.

Banken har bonusordning og er likt innrettet uavhengig av stillingsnivå og kjønn. Det er ingen særskilte incentivordninger for ledere.

Etikk

Tillit er sentralt i bankvirksomhet. Bankens interessegrupper skal erfare at medarbeidere og tillitsvalgte etterlever lovbestemmelser for virksomheten, samt har høy etisk bevissthet. I dette ligger at vi som organisasjon skal være tillitvekkende og skal opptre ærlig og redelig. Rådgivning og verdiskaping skal skje i tråd med god rådgivningsskikk og fastsatte etiske retningslinjer.

Bankens etiske retningslinjer gjelder alle ansatte og tillitsvalgte uansett funksjon eller posisjon. Retningslinjene følges opp løpende og er en del av vår ansettelseskontrakt.

Autoriserte rådgivere må hvert år ta en oppdateringsprøve om etikk som del av den årlige kompetanseoppdateringen gjennom Finansnæringens Autorisasjonsordning.

Alle ansatte er pålagt taushetsplikt. Sentralt i vår etiske holdning er respekten for kundene våre og samfunnsoppdraget vi er satt til å gjøre. I dette ligger et sterkt fokus på personvernet og at vi ikke skal utnytte kriser eller sårbare individer til overdreven økonomisk gevinst. Vi er opptatt av skikkelighet i rådgivningen og at kundene skal forstå vilkår og risiko som gjelder for ulike produkter. Vi tilbyr ikke kreditt til kunder som åpenbart ikke kan betjene fremtidige forpliktelser, som har uønsket etisk adferd eller som er knyttet til kriminell virksomhet.

Det er ikke rapportert brudd på etiske regler i 2020 og etter styrets vurdering utviser medarbeiderne høy etisk standard i sin virksomhet.

Antihvitvasking og korrupsjon
Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon er en viktig del av vår virksomhet og samfunnsoppdraget. Bankens arbeid på området er risikobasert og er en del av den totale risikostyringen. Gjennom egne prosedyrer og leveranser fra Eika Gruppen har banken omfattende tiltak for å forhindre at en blir misbrukt som ledd i hvitvasking og terrorfinansiering.

Banken har undersøkelsesplikt for alle mistenkelige forhold og terskelen for å varsle relevante myndighetsorganer er lav. For å ivareta og etterleve lovbestemmelser på området, er det etablert egen policy for antihvitvasking samt en rekke retningslinjer og prosedyrer for kundetiltak og løpende oppfølging av kundeforhold. Det er også etablert egen Task Force-gruppe som aktivt jobber med risikoreduserende tiltak og aksjonspunkter rettet mot hvitvasking og terrorfinansiering. Gruppen er representert med ressurser både fra første- og andrelinjen.

I 2020 har banken oversendt 15 (4) saker til Økokrim for videre oppfølging.

Det har vært høyt fokus på etterlevelse og opplæringstiltak på AHV-området i 2020, og opplæringssekvenser knyttet til ulike modus operandi er blitt styrket. Økt kunnskap forsterker den enkelte rådgivers mulighet til å avdekke mistenkelige forhold i tidlig fase. Arbeidet med å sikre god kvalitet ved etablering av kundeforhold og løpende kundeoppfølging fortsetter med uforminsket styrket i 2021.

Styret
Ved valget i 2020 ble Bjørn Flemmen Steinland gjenvalgt som styremedlem og leder for ett år. Ola Svein Ulvund ble gjenvalgt som styremedlem for to år. Bjørg Aa ble gjenvalgt som ansattevalgt styremedlem for to år. *1. januar 2021 ble Bjørg Aa leder for bedriftsmarked og tok fra samme tidspunkt plass i bankens ledergruppe. Hennes styreverv ble da formelt avsluttet og ansattes varamedlem rykket opp som ordinært styremedlem på midlertidig basis frem til ordinær generalforsamling i mars. Det vil da foretas suppleringsvalg for ett år for ansattes representant i styret.*

Eierstyring og selskapsledelse
Foretaksstyringen av Sunndal Sparebank bygger på finansforetakslovens bestemmelser med forskrift og de prinsipper som er gitt i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Det vises til eget kapittel i årsrapporten som gir en nærmere redegjørelse for dette.

Bankens egenkapitalbevis
Bankens egenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo (SUNSB) og ved utgangen av 2020 var kursen NOK 125. Dette er en økning på 8,7 prosent fra tolv måneder tidligere eksklusive utbytte på NOK 8,00. Omsetningen av bankens egenkapitalbevis har vært økende gjennom 2020 og utgjorde 9,3 prosent av antall utestående egenkapitalbevis.

Samfunnsansvar – orden i egen virksomhet
Samfunnsansvar legger til grunn at bedrifter integrerer sosiale og miljømessig hensyn i sin daglige drift. For oss handler det om å ha orden i egen virksomhet. Ansvarlig bankdrift er høyt på agendaen og skal bidra til god utnyttelse av økonomiske-, menneskelige og naturgitte ressurser. Orden i egen virksomhet betyr at vi skal ha åpenhet og transparens i relasjon til våre interessegrupper. Menneske- og arbeidstakerrettigheter skal respekteres og vi skal etterleve norsk lov.

Siden 2013 har banken vært Miljøfyrtårnsertifisert, og ble resertifisert for tre nye år i 2020. Miljøfyrtårn er Norges mest brukte sertifikat for bedrifter som ønsker å dokumentere sin innsats for miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø. Bankvirksomhet må oppfylle både generelle- og bransjespesifikke krav for å bli godkjent. Det utarbeides årlig en miljø- og klimarapport som viser energi- og klimaregnskapet. Rapporten er tilgjengelig for medarbeidere og gjennomgås årlig.

Sunndal Sparebanks energiforbruk har sin opprinnelse fra 100 prosent fornybare energikilder. Hovedkontoret har i en årrekke vært tilkoblet Sunndal Energi's fjernvarmeanlegg til oppvarming av bygg. Fjernvarme er et energifleksibelt og vannbåret system som utnytter fornybar overskuddsenergi. Fjernvarmen leveres fra en varmesentral lokalisert ved Hydro Aluminium Sunndal, og er basert på spillvarme fra aluminimumsproduksjon.

Sunndal Sparebank anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljøet. Tjenestetilbudet til kundene er digitalisert. Helintegrerte digitale kunde- og rådgiverløsninger bidrar til høy effektivitet og beskjeden belastning på det ytre miljø. Banken benytter også teknologiske løsninger (video og Teams) til å gjennomføre møter, hvilket reduserer behovet for reiser og dermed et lavere karbonavtrykk fra vår virksomhet.

Allmennyttig virksomhet
Den allmennyttige virksomheten som Sunndal Sparebank driver er en viktig differensieringsfaktor. Denne virksomheten kommer til uttrykk gjennom årlige gavetildelinger og kommersielle sponsoravtaler. De årlige gavetildelingene er utbytte av årets overskudd til det samfunnsmessige eierskapet i banken. Sponsorstøtten bidrar til å opprettholde og utvikle aktiviteter på mange områder, spesielt for barn og unge.

Sunndal Sparebank har siden 1928 delt ut midler til det frivillige arbeidet i lokalsamfunnet. Ved å støtte ideelle organisasjoner, kultur og idretten ønsker vi å skape et tryggere og bedre samfunn. Utdelinger skjer gjennom gaveinstituttet, sponsorater, skolekontakt og anvendelse av vår kompetanse til ulike lokale formål.

Da koronapandemien traff Norge i mars, var generalforsamlingen og styret enig om at det var viktig å treffe gode hjelpetiltak til frivilligheten, under helt ekstraordinære forhold. Savnet av aktiviteter, glede, inkludering og tilhørighet var stor i 2020, og for Sunndal Sparebank var det derfor viktig å gå i front å gi en betydelig gavetildeling og å sikre økonomien til det frivillige arbeidet. Det ble derfor bevilget til sammen 2 millioner kroner i økonomisk støttepakke og til sammen 61 lag og foreninger i Sunndal, Molde og Ålesund mottok midler.

Bærekraft
Norsk bankvesen spiller en nøkkelrolle i omstillingen til et lavutslippssamfunn. Gjennom bankens strategi og ESG-policy (Environmental, Social and Governance) har styret vedtatt at bærekraft skal være en integrert del av virksomheten, både ved små og store beslutninger. Vi støtter FNs 17 bærekraftsmål og ønsker å være en positiv pådriver for bærekraftig utvikling i sitt geografiske nedslagsfelt.

I bankens ESG-policy har styret trukket opp prinsipper og retningslinjer for ansvarlig bankdrift, sosiale forhold, bekjempelse av økonomisk kriminalitet, etisk bevissthet, bærekraftige innkjøp, bærekraftige investeringer og eierskap, samt samfunnsansvarlig kredittprosess. Dette er nærmere omtalt under eget kapittel i årsrapporten som omhandler Bærekraft.

Hendelser etter balansedagen
Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato som vurderes å påvirke bankens resultat og/eller finansielle stilling.

Ekstern revisjon
Bankens ansvarlige revisor er KPMG AS.

Utsikter for 2021
Koronapandemien har gitt norsk økonomi et kraftig tilbakeslag. Offensive kutt i styringsrenten i mars og mai (til null prosent) har bidratt til å dempe virkningene av mulig lavere produksjon og sysselsettingsnivå. I pengepolitisk rapport fra desember, antyder Norges Bank at utsiktene for en raskere økonomisk oppgang er til stede i 2021 om tilgangen på vaksiner blir god og vaksinasjonsprogrammene kan følge oppsatte planer.

Etter flere måneder med fall i spredningen av korona-viruset, tiltok spredningen på nytt mot slutten av 2020. Internasjonalt ble smitteverntiltakene strammet inn, som på ny dempet den økonomiske aktiviteten. Høy arbeidsledighet og lav lønnsvekst vil trolig bidra til at inflasjonen internasjonalt vil holde seg lav i årene framover. I sine siste prognoser fra januar, spår Det internasjonale pengefondet (IMF) at den samlede verdensøkonomien vil vokse med 5,5 prosent i 2021 og 4,2 prosent i 2022. Dette er vekstprognoser som er høyere enn

normalisert vekst, men reflekterer et oppdemmet forbruks- og investeringsnivå.

Til tross for at den økonomiske aktiviteten i Norge stoppet opp våren 2020 med stigende arbeidsledighet som resultat, tok husholdningenes konsum av varer seg kraftig opp i tredje kvartal. Inntektene til de fleste husholdninger har holdt seg oppe og med en lang periode med begrensede forbruksmuligheter, er spareraten kommet på et svært høyt nivå. Når smitteverntiltakene lempes og vi får et mer normalisert samfunn, forventes en sterk vekst i forbruket. På grunn av forventninger om en sterkere norsk krone og moderat årslønnsvekst tror Norges Bank at inflasjonen vil kunne holde seg lav i tiden som kommer.

Aktiviteten i boligmarkedet var spesielt sterk fra våren og ut 2020. Lav rente og redusert usikkerhet ga et sterkt oppsving i boligprisene. Det er ventet at den sterke utviklingen i boligprisene vil fortsette inn i 2021 som følge av fortsatt lave renter, god gjeldsbetjeningsevne og lav boligbygging i pressområder.

Norges Bank spår lav styringsrente fremover. Selv med positive vaksinenyheter, vil det trolig ta tid før produksjon og sysselsetting er tilbake på nivåer fra før pandemien. Kapasitetsutnyttelsen i økonomien vil tilta, men trolig vil dette skje gradvis. Norges Bank registrerer samtidig at boligprisutviklingen tiltar i styrke, og at man i dagens situasjon med svært lave renter kan bygge opp finansielle ubalanser. Den samlede vurderingen er at styringsrenten blir værende på dagens nivå i over ett år fremover. Avhengig av tempoet i den økonomiske gjeninnhentingen, vil styringsrenten kunne bli økt tidligere og raskere enn anslaget.

I likhet med øvrige banker i Eika-alliansen, vedtok styret i desember 2020 å si opp avtalen med den danske datasentralen SDC A/S. Oppsigelsestiden løper i tre år fra utløpet av 2020. Det ble samtidig inngått ny avtale om bytte av kjernebankplattform til Tieto Evry A/S. Avtalen med Tieto Evry har en varighet på fem år med opsjon på forlengelser for totalt fire år. Avtalen vil styrke bankens langsiktige konkurransekraft ved en betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Det er ventet at bytte av kjernebankplattform vil gi en årlig effektivisering i IT-kostnadene på om lag 40 prosent fullt ut implementert. Ny kjernebankplattform er en viktig strategisk beslutning og vil sikre bankens langsiktige evne til å levere gode og fremtidsrettede løsninger til person- og bedriftskundene. Overgangen til Tieto Evry's IT-løsning forventes å være gjennomført i perioden 2022-23.

Banken har en god finansiell posisjon for videre vekst i årene fremover. Vi har en tydelig målsetting om å ta ytterligere markedsandeler i Møre og Romsdal i 2021. Det er høyt fokus på å bedre kjernedriften for på den måten å skape verdier og egenkapitalavkastning til våre eiere. Til grunn for dette ligger en lønnsom kredittvekst.

2021 blir et spennende år for Sunndal Sparebank. Høsten 2020 vedtok styret å etablere nytt avdelingskontor i Kristiansund og i mars åpner dørene i flotte lokaler i sentrum av byen. Medarbeidere er rekruttert og det er inngått avtale med eiendomsmeglere som blir samlokalisert fra oppstart. Dette vil gi en ekstra dimensjon i det totale tilbudet vi kan tilby eksisterende og nye kunder i Kristiansund. Foruten dette forventes veksten å fortsette både ved hovedkontoret i Sunndal og avdelingskontorene i Molde og Ålesund. Kontoretableringene de senere årene har vært en ubetinget suksess, og vi erfarer at fysisk tilstedeværelse kombinert med gode digitale løsninger foretrekkes av mange kunder. Lokal forankring, nærhet, tilgjengelighet og kompetente medarbeidere bidrar til at banken framstår som en attraktiv finansiell tilbyder i Møre og Romsdal.

Styret vil takke medarbeidere og tillitsvalgte for stort engasjement og solid innsats i året som har gått. Videre vil styret også takke kunder, egenkapitalbeviseiere og forretningsforbindelser for god oppslutning om Sunndal Sparebank i 2020.

Sunndalsøra, 31. desember 2020
10. mars 2021

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*

Bærekraft

Sunndal Sparebank – en ansvarlig samfunnsaktør

Siden etableringen i 1892 har Sunndal Sparebank jobbet etter en langsiktig og bærekraftig filosofi. Da sparebankideen ble unnfanget tidlig på 1800-tallet var formålet å fremme sparing og å drive utlån for å støtte gode investeringer til næringsformål og privatkunder. Midlene skulle bidra til å løse økonomiske utfordringer i lokalsamfunnet – skape anstendig arbeid og økonomisk vekst (FNs bærekraftsmål nr. 8).

Da sparebankene var i etableringsfasen ble overskuddene i sin helhet bruk til å styrke soliditeten for fremtidig drift og virksomhet. Senere ble deler av overskuddet benyttet til gode allmennyttige formål som f.eks. innen helse, skole og kirkelige formål. Senere er kultur og idrett inkludert for å sikre mangfold og medvirkning – for å skape gode lokalsamfunn med bolyst og utvikling. Sunndal Sparebank delte ut sine første midler til allmennyttig virksomhet i 1928 (FNs bærekraftsmål nr. 10).

Sunndal Sparebank bidrar til å sikre økonomisk trygghet, utvikling og et livskraftig lokalsamfunn. Vi realiserer drømmer for privatkunder og næringsliv, gir bedre råd og sørger for at våre kunder er riktig forsikret mot tap av verdier og liv. Vi skal medvirke til å unngå eller redusere miljøødeleggelser, kriminell virksomhet eller brudd på menneske- og arbeidstakerrettigheter. Og vi skal etterleve norsk lov og ha høy etisk bevissthet i vår virksomhet. Dette er bærekraft og vi har som ambisjon å bidra til at alle våre kunder øker sin oppmerksomhet og endrer adferd i en mer bærekraftig retning. FNs bærekraftsmål er vårt kompass og er en rettesnor for vårt samlede arbeid med bærekraft og samfunnsansvar.

Sunndal Sparebank har som mål å ha et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene som samfunnet står overfor. Bærekraftsansvaret omfatter rådgivning og salg av produkter og tjenester, investering- og kredittbeslutninger, innkjøp, eierstyring og selskapsledelse, etikk, HMS og miljøeffektivitet i egen drift.

I 2020 har styret behandlet og vedtatt nye retningslinjer med egen ESG-policy (Environmental, Social and Governance). Vårt mål er at vi skal ha en aktiv tilnærming til bærekraft i hele virksomheten, og skal medvirke til å implementere initiativer og løsninger i finansbransjen som positivt påvirker miljø- o klimautfordringene og sosiale forhold. I dette ligger at vi skal utøve skikkelighet i utøvelsen av samfunnsansvaret i egen forretning, i møte med kunder, hvilke virksomheter vi investerer i, krav vi stiller til våre leverandører og hva vi vektlegger for å oppnå en bærekraftig drift og god selskapsstyring.

Tillit skal etableres og godt omdømme oppnås gjennom å integrere samfunnsansvaret i ledelse, kompetanseutvikling og beslutningsprosesser og vi skal søke løsninger som forener lønnsom drift med etiske, sosiale og miljømessige hensyn mot alle våre interessenter.

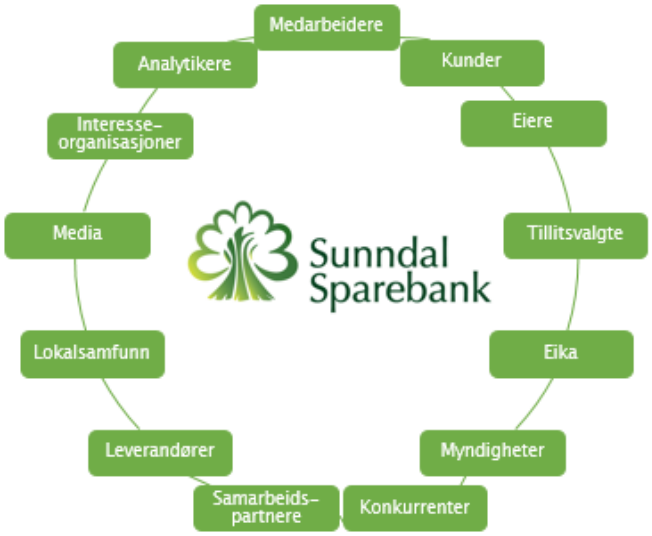
Roller i samfunnsansvaret – orden i egen virksomhet

Skikkelighet og orden i egen virksomhet er viktige forutsetninger for å lykkes i arbeidet med bærekraft. Ansvarlig bankdrift skal medvirke til god utnyttelse av økonomiske-, menneskelige og naturgitte ressurser. Det skal være åpenhet og transparens i relasjon til interessegruppene og vårt samfunnsansvar skal ivaretas langs tre akser:

1. **Våre interessenter**
2. **Bærekraft i daglig drift**
3. **Ansvarlig finans**

Våre interessenter

For å bidra til at samfunnet som helhet arbeider mot FNs bærekraftsmål og klimamålene i Parisavtalen, er det viktig at banken har en løpende dialog med alle interessenter. Som arbeidsgiver og bank kan vi på lokalt nivå bidra til at klimaambisjonene nås. Det er først og fremst innen våre kjerneaktiviteter at vi har et ansvar for å påvirke positivt. Slike kjerneaktiviteter er knyttet til utlån til personmarkedet og bedriftsmarkedet, samt investeringer som disse foretar i ulike spareprodukter. I ulike beslutningsprosesser skal vi oppmuntre våre interessenter til ansvarlig bærekraftige handlinger med et livsløpsfokus for kommende generasjoner.



Bærekraft i daglig drift

I daglig virke arbeider Sunndal Sparebank på flere områder for å støtte en langsiktig bærekraftig utvikling. Dette er knyttet til det generelle kundearbeidet, bankens egen forvaltning og miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø.

Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og anti-korrupsjon

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent ved kriminell virksomhet eller finansiering til terrorvirksomhet er et område som finansnæringen bruker store ressurs på for å unngå at en blir misbrukt. Det er en del av finansnæringens samfunnsoppdrag å sørge for at næringen ikke utnyttes til ulovlige forhold gjennom tjenester og produkter som tilbys kundene. Sunndal Sparebank har derfor etablert et omfattende rammeverk som ivaretar lovbestemmelser gjennom retningslinjer, prosedyrer, ulike kundetiltak, elektronisk overvåkning og internkontroll.

Korrupsjon setter langsiktig verdiskaping i fare, og som kan føre til offentlige sanksjoner, tap av markedstilgang, eiendeler og retten til å drive bankvirksomhet. Et viktig ledd i anti-korrupsjonsarbeidet er bankens etiske retningslinjer. Disse skal skape bevissthet om dilemmaer og sørge for at alle ansatte og tillitsvalgte har høy etisk bevissthet i sin adferd. Etiske retningslinjer gjennomgås med ansatte og disse gjennomfører årlig opplæringsmodul for anti-korrupsjon.

Banken gjennomfører årlig risikovurdering på området med tilhørende risikoreduserende tiltak. Det gjennomføres løpende kontroller og periodiske stikkprøvekontroller, med en årlig rapportert til styret utarbeideidet av Antihvitvaskingsansvarlig.

Personvern og informasjonssikkerhet

Hvert år behandler banken store mengder kundeinformasjon og personopplysninger. Sistnevnte er gitt et særlig sterkt vern gjennom den nye personvernforordningen (GDPR) og personopplysningsloven. En viktig oppgave er å beskytte at personopplysningene blir behandlet på en korrekt måte i henhold til regelverket og ikke kommer på avveie. Banken skal sikre nødvendig konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av personkundedata. Ny forordning gir kunden flere rettigheter, og

banken har etablert retningslinjer for å ivareta disse. Personopplysninger skal kun behandles når det foreligger et legitimt formål, og når dette formålet ikke lenger er til stede så skal opplysningene slettes (retten til å bli glemt).

Det er etablert policy for behandling av personopplysninger med blant annet prosedyrer for innsyn, rapportering og håndtering av brudd på personopplysningssikkerheten og sletting av personopplysninger. Rammeverket skal sikre etterlevelse av de grunnleggende rettighetene omkring personvern.

Personvernområdet har en egen kontrollplan som inneholder risikobaserte internkontroller, årlige risikovurderinger, samt revidering av styrende dokumenter. I 2020 har det ikke vært rapportert brudd på personopplysningssikkerheten til Datatilsynet, og det har heller ikke vært kundeklager som gjelder behandling av personopplysninger. Det er løpende fokus på behandling av personopplysninger i fellesmøter med medarbeidere eller på individuelt nivå.

Sosiale forhold – likestilling, mangfold og utvikling
For Sunndal Sparebank betyr likestilling og mangfold at kvalifiserte medarbeidere og kandidater skal ha like muligheter for utvikling, karriere og lønn. Forskjellsbehandling og diskriminering skal ikke forekomme, og det er et langsiktig mål å få en relativt lik fordeling mellom kjønn på alle stillingsnivåer. Balanse mellom kjønnene er viktig, og det skal i rekrutteringsprosesser tilstrebes å velge den kandidaten som kan bidra til å bedre kjønnsbalansen i organisasjonen når kandidater ellers står likt på formelle kvalifikasjoner.

Banken har også som mål å betale lik lønn for likt arbeid, kvalifikasjon, ansvar og prestasjon uavhengig av kjønn. Banken mener at dette er godt oppfylt i dag.

Likestillingsrapport	2020	2019
Antall ansatte totalt	27	27
Kvinneandel, %	51,9	59,3
Mannsandel, %	48,1	40,7
Deltidsansatte kvinner, %	7,4	11,1
Deltidsansatte menn, %	0	0

Andel kvinner fordelt på stillingsnivå		
Ledernivå 1 (toppnivå), %		
Kvinneandel	0	0
Mannsandel	100,0	100,0
Ledernivå 2 (ledergruppe), %		
Kvinneandel	40,0	50,0
Mannsandel	60,0	50,0
Andel kvinner i styret	50,0	50,0

Gjennomsnittslønn (eks. adm.banksjef)		
Kvinner	651.363	615.653
Menn	674.218	649.415
Kvinners lønn ift. menn, %	96,6	94,8

Gjennomsnittslønn ledelse (eks. adm.banksjef)		
Kvinner	819.463	732.856
Menn	783.431	744.997
Kvinners lønn ift. menn, %	104,6	98,3

Sunndal Sparebank skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Banken legger til rette for at balansen mellom jobb, hjem og fritid skal oppleves som god for alle medarbeidere. Banken arbeider løpende med å utvikle et godt arbeidsmiljø og lever etter samspillverdiene respekt, åpenhet og tilhørighet. Medvirkningsplikten fra medarbeidere er viktig for å lykkes med å utvikle et godt arbeidsmiljø. Samspillverdiene tas opp med jevne mellomrom i daglig virke. Banken legger også til rette for fysisk aktivitet der ansatte bor, ved å subsidiere medlemskap på treningssenter eller svømmehall.

Teknologisk utvikling og endringer i kundearbeid innebærer nye arbeidsmetoder. Bankens evne til å tiltrekke seg, beholde og utvikle fremtidig kompetanse blir avgjørende i lys av strategisk ambisjonsnivå. Det er etablert et godt rammeverk for organisasjonen og medarbeidere, som blant annet inkluderer bedriftsavtale, personalhåndbok og HMS-håndbok.

Miljøansvar i egen drift - miljøfyrtårnsertifisert
Sunndal Sparebank tar et bevisst miljøansvar og gjør tiltak i egen drift for å redusere eget klimaavtrykk. Siden 2013 har vi derfor vært Miljøfyrtårnsertifisert. Dette er en ekstern verifisering og godkjenning at vi oppfyller et sett med generelle- og bransjespesifikke krav fastsatt av Stiftelsen Miljøfyrtårn for mer miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø. I dette ligger blant annet avfallshåndtering av papir, restavfall og brukt elektronikk / IKT-utstyr, aktiv bruk av videokonferanser og digitale løsninger for møter for å redusere antall reiser, innkjøp av miljøvennlige produkter og bruk at kollektive transportmidler ved reisevirksomhet mv.

I desember 2020 ble banken resertifisert etter de nye bransjekriteriene for bank og finans, som ble lansert av Stiftelsen Miljøfyrtårn i 2019. Resertifiseringen gjelder for 3 år. Nye kriterier møter anbefalingene og utfordringene som er identifisert i Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen».

Formålet med de nye bank- og finanskriteriene er å sikre bevis for at banken tar et større og bredere fokus når det gjelder klima- og miljøaspekten i sin virksomhet. Ny bransjestandard tar for seg klima- og miljøavtrykket til hele virksomheten innen investeringer og pengestrømmer. Slik som kredittgivning, finansiering, obligasjoner, spareprodukter og forvaltning av virksomhetens egne midler. Standarden stiller krav om at klima- og miljøaspekter er integrert i virksomhetsstyringen – i målsettinger, policyer, retningslinjer, relevante beslutningsprosesser, avvikshåndtering mv.

Endelige tall for 2020 foreligger ikke, men koronapandemien har bedret klimaregnskapet som følge av kraftig reduksjon i reisevirksomheten og økt bruk av digitale møteplasser. Iflg. Klima- og miljørapporten fra 2019 er det samlede CO2-utslippet redusert fra 50 tonn i 2016 til 41 tonn i 2019. Nedgangen er ventet å ha gått ytterligere ned i 2020. Andelen kildesortert avfall er økt fra 70 prosent i 2016 til 80 prosent i 2019. Ved hjelp av årlig klima- og miljørapport kan banken identifisere forbedringsområder og med det iverksette konkrete tiltak for å redusere karbonavtrykket videre i årene framover.

Miljøfyrtårn-sertifiseringen bidrar til å gi støtte til FNs bærekraftsmål nr. 3 (God helse), nr. 7 (Ren Energi for alle), nr. 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nr. 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon) og nr. 13 (Stoppe klimaendringene).

Systematisk og løpende arbeid med innkjøpsrutiner, gjenvinning av avfall, arbeidsmiljø, energiforbruk mv. bidrar til ansvarlig miljødrift i eget hus.

Bærekraft i innkjøp
Sunndal Sparebank stiller samme krav til sine leverandører og samarbeidspartnere når det gjelder miljø og klima, menneske- og arbeidstakerrettigheter og sosialt ansvar (herunder tiltak mot hvitvasking og korrupsjon). Et grunnleggende prinsipp er at våre leverandører og samarbeidspartnere etterlever norsk lov.

Det er et mål å gjennomføre gode og effektive innkjøp med hensyn til pris, levetidskostnader, kvalitet og miljøbelastning. Produktets levetid og livssyklus (gjenvinning) skal tillegges vekt.

Bankens leverandører skal respektere nasjonale og internasjonale menneskerettigheter. Gjennom egenerklæring må de bekrefte at de selv eller innsatsfaktorer, produkter og tjenester de benytter seg av for å fremstille egne produkter, ikke er forbundet med barnearbeid. Det samme gjelder tvangsarbeid eller ufrivillig arbeid, diskriminering av folkegrupper, seksuelt misbruk av barn mv. Leverandører skal etterleve generelle og bransjespesifikke lovbestemmelser innen helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid (HMS). Lovbestemmelser som gjelder lønn, arbeidstid, ikke-diskriminering i ansettelsesprosesser og på arbeidsplassen, organisasjonsfrihet, retten til kollektive forhandlinger mv. skal respekteres.

For leverandører av renholdstjenester, bedriftshelsetjeneste og bemanningsforetak kreves det at det foreligger godkjennelse og oppføring i godkjenningsregisteret hos Arbeidstilsynet.

Leverandører som er miljøsertifisert (Miljøfyrtårn, ISO-14001, EMAS, Svanemerket, EU-blomsten eller lignende) foretrekkes som tilbyder, alt annet like. Leverandører som har økende sannsynlighet for negativ påvirkning i et ESG-perspektiv, skal følges opp for å sikre at de arbeider systematisk med bærekraft. Ved mangelfulle forhold som ikke kan etterkommes etter dialog, vil leverandørforhold bli avviklet. Det er i 2020 ikke avdekket forhold som har påkrevd endringer eller avvikling av leverandørforhold.

Ansvarlig finans

Det er innen kredittvirksomheten og investeringer at vi har størst påvirkningsmulighet ved å stille krav og å styre kapitalbruken i en bærekraftig utvikling. Som finansiell tilbyder har vi en unik mulighet til å påvirke bedriftene til forbedringer innen bærekraft. Vi ønsker å være en sparringspartner og positiv bidragsyter til omstillingen til lavutslippssamfunnet. Vi skal bidra til å skape verdier i samfunnet gjennom ansvarlig bankdrift.

Banken har tidligere utviklet retningslinjer innen kredittgivning overfor landbruks- og bedriftskundene. Dette arbeidet fortsatte i 2020 med løpende implementering i kundedialogen. Opplæringsaktiviteter og bevisstgjøring av ansatte vil stå sentralt i det videre arbeidet for å kunne levere på ambisjonen om å være en sparringspartner for våre kunder.

Ansvarlig kreditt og klimarisiko

Kredittvirksomheten er bankens bærende område, og med landbruks- og bedriftskunder som en viktig del av dette. I vår kredittgivning vektlegges at bedriftskundene har et langsiktig perspektiv og at man driver i samsvar med lovbestemmelser som inkluderer miljøhensyn og menneskerettigheter.

Sunndal Sparebank finansierer små- og mellomstore bedrifter. Ifølge kredittretningslinjene skal rådgiver aktivt avdekke miljø- og klimarisiko den enkelte kunde eller prosjekt som vi finansierer faktisk representerer. Alle ansatte som har kontakt med bedriftskundene skal ha kjennskap til retningslinjene, og har ansvar for stille relevante spørsmål om bærekraft og skal inkludere dette i den samlede kredittvurderingen.

I analyser av klimarisiko skiller man mellom fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til de direkte konsekvensene av klimaendringer, som for eksempel mer ekstremvær og høyere temperaturer. Overgangsrisiko er risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer herunder nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer, forbrukere, bedrifter og det offentlige.

Overgangsrisiko representerer kredittrisiko i bank ved at endret klimapolitikk, kundepreferanser eller teknologi kan gi store skift og dermed påvirke økonomien og eiendeler. Gode analyser, samt bedre innsikt og forståelse for disse endringene kan bidra til redusert kredittrisiko.

Økt klimarisiko hos våre kunder kan bidra til økt kredittrisiko i utlånsporteføljen. Et viktig forhold når klimarisiko vurderes ved utlån og kreditt, er engasjementenes løpetid og prising. Bransjer eller enkeltkunder som er utsatt for overgangsrisiko i et lengre perspektiv blir vurdert særskilt.

Det ytes ikke kreditt til bransjer innen våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet, kull- og atomkraftproduksjon og gruvedrift. Utsatte bransjer i miljø- og klimaomstillingen er landbruk og skogbruk, fiske- og fiskeoppdrett, olje og energi, transport og reiseliv.

Ansvarlige investeringer og eierskap

Som investor og distributør av verdipapirfond har vi mulighet til å påvirke hvilke selskaper som får finansiering, og hvordan eierskapet utøves. Vi gjør investeringer gjennom likviditetsporteføljen og aksjeinvesteringer besluttet av bankens styre. Investeringer i likviditetsporteføljen styres av rammer gitt i Markedspolicyen. Investeringene gjøres utelukkende i gjeldspapirer utstedt av den norske stat, norske fylkeskommuner og kommuner, boligkredittforetak og banker.

Vi tilbyr investeringsrådgivning til våre kunder og distribuerer en rekke verdipapirfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning og andre eksterne fondsforvaltere. Fondene som tilbys er underlagt streng lovgivning for å beskytte kundenes interesser og deres fondsandeler. I rollen som distributør av verdipapirfond har vi mulighet for å synliggjøre ansvarlig forvaltning og eierstyring i fondene gjennom Morningstar's Sustainability Rating. På denne måten får kundene opplyst hvordan ett fond rangeres relativt til andre innenfor sin kategori når det gjelder ESG, og kundene kan dermed benytte dette som vurderingskriterium i valg av fond ved kjøp, salg og endringer i spareavtaler. Morningstar rangerer verdipapirfond etter en rekke ESG-risikofaktorer og til slutt gis verdipapirfondet en vektet score på en til fem globuser, hvorav fem er beste score.

Eika Kapitalforvaltning og mange norske fondsforvaltningsselskaper benytter Statens Pensjonsfond Utland (Oljefondet) sin eksklusjonsliste som rettesnor i egen forvaltning. For Sunndal Sparebank er det viktig at alle fondsleverandører som vi distribuerer på vegne av, har en god og bevisst tilnærming til ESG i sine mandater og investeringsbeslutninger.

Grønne innlån

Banken har etablert grønt rammeverk for finansiering av småkraftverk og nullutslippsbiler (el- og hydrogenbiler), for å støtte oppmerksomheten mot ansvarlig finans og gi positivt bidrag til den grønne omstillingen til et lavutslippssamfunn. Det grønne rammeverket gir støtte til FNs bærekraftsmål nr. 7 og 13 (Ren energi for alle og Stopp klimaendringene). CICERO (Senter for klimaforskning) graderte det grønne rammeverket til Dark Green, som betyr at eiendeler som finansieres i tråd med rammeverket vil gi en langsiktig klimavennlig framtid med lavt karbonavtrykk.

Som den første sparebanken i Norge utstedte Sunndal Sparebank en grønn obligasjon februar 2019 med 3-års løpetid. Den er listet på den grønne obligasjonslisten til Oslo Børs og på Euronext' grønne obligasjonsliste.

For mer informasjon om det grønne rammeverket: https://sunndal-sparebank.no/ombanken/Green_Bond

°CICERO
Dark Green

Grønne produkter
Bevisstheten og etterspørselen etter grønne produkter og tjenester er økende i samfunnet, og forventes å bli forsterket i årene framover. Med grønne produkter mener vi kreditt- og spareprodukter som er knyttet til om investeringen er bærekraftig i klima- og miljømessig forstand.

I forbindelse med utstedelse av den grønne obligasjonen til finansiering av småkraftverk og nullutslippskjøretøyer, har banken etablert grønne produkter til både personkunder og bedriftskunder. Til personkundene tilbys grønne billån rettet mot el- og hydrogenbil. Til bedriftskundene tilbys finansiering av småkraft som er definert som grønt, samt grønne næringsbillån.

Banken tar sikte på å videreutvikle menyen av grønne låneprodukter overfor både person- og bedriftskunder i tiden framover. Dette vil skje gjennom utlån i egen balanse og tilbud om grønne produkter via produktselskapene i Eika Alliansen.

For mer informasjon om Allocation and Impact Report knyttet til bankens grønne obligasjon, se her: https://sunndal-sparebank.no/ombanken/Green_Bond

Støtte til allmennyttige formål
I Norge deler den norske sparebanknæringen ut mer enn 2,5 milliarder kroner hvert år til kultur, idrett, frivillig arbeid og lokal næringsutvikling. Dette har vært en viktig del av sparebankkulturen i minnelige tider.

Sunndal Sparebank deler hvert år ut betydelige midler gjennom sponsorstøtte og gaver, til samfunnsnyttige formål. Vi bidrar til å skape levedyktige lokalsamfunn som sikrer inkludering og mangfold – bolyst og trygghet.

I dette bildet har støtte av aktiviteter rettet mot barn og ungdom vært spesielt viktig. Dette for å bidra til gode og sunne oppvekstvilkår med et bredt tilbud av aktiviteter.

Vi har ambisjon om spesielt å ta initiativ til og støtte lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Ved å støtte ideelle organisasjoner og idretten ønsker vi å skape et tryggere samfunn. Vi er bevisst at prosjekter som mottar økonomiske midler skal støtte opp under bærekraft og etikk hos mottaker.

I 2020 ga banken om lag 3,2 millioner kroner i gaver og sponsorstøttetiltak til lokalsamfunnet.

Hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte

Samfunnsregnskapet

Verdiskapning (millioner kroner)	2020	2019	2018
Skattekostnad	9,0	10,6	7,3
Formuesskatt	0,6	0,6	0,5
Arbeidsgiveravgift	2,9	2,6	2,3
Finansskatt	1,2	1,1	1,0
Skatt betalt av ansatte	6,5	6,0	5,4
Nettolønn / pensjon og andre ytelser	22,7	21,6	19,6
Kontantutbytte egenkapitalbeviseiere	8,1	10,8	7,0
Samfunn / sosiale forhold			
Antall årsverk	26,7	25,8	25,0
Friskhetsgrad, %	99,1	95,4	97,9
Andel kvinner i ledende stillinger, %	40,0	50,0	50,0
Gaver og sponsorater (millioner kroner)			
Sponsing	1,0	1,0	0,8
Gaver	2,2	0,7	1,4
Miljø			
Restavfall, tonn	0,4	0,4	0,3
Sortert avfall, tonn	1,7	1,6	0,8
Energiforbruk strøm, kwh	102.625	95.301	97.252
Energiforbruk fjernvarme, kwh	116.480	134.330	130.100
Fly Norge, tonn CO2	1,8	8,6	12,3
Kilometergodtgjørelse, antall km	13.156	27.887	27.173
Antall videokonferanserom	4	4	4

Vi ga 2 millioner kroner i økonomisk støtte til frivilligheten i 2020.

63 lag og foreninger mottok gaver.

Inntjening og kontantutbytte pr. egenkapitalbevis

Utdelingsgrad og utvikling eierbrøk

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	**2020**	**2019**
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		102.374	109.634
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.923	6.428
Rentekostnader og lignende kostnader		40.243	48.981
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	**67.055**	**67.081**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 20	28.958	27.437
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	3.202	3.323
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 20	6.938	5.335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	4.680	1.699
Andre driftsinntekter	Note 20	167	267
Netto andre driftsinntekter		**37.540**	**31.415**
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	27.953	26.201
Andre driftskostnader	Note 22	23.406	20.763
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	1.424	1.469
Sum driftskostnader		**52.783**	**48.433**
Resultat før tap		**51.813**	**50.063**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	7.335	750
Resultat før skatt		**44.478**	**49.312**
Skattekostnad	Note 23	9.037	11.212
Resultat av ordinær drift etter skatt		**35.440**	**38.100**
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 27	5.233	0
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		**5.233**	**0**
Sum utvidet resultat		**5.233**	**0**
Totalresultat		**40.673**	**38.100**
Totalresultat per egenkapitalbevis		**9,22**	**8,42**
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		**8,05**	**8,42**
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		**0,86 %**	**1,07 %**

BALANSE - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	**2020**	**2019**
Kontanter og kontantekvilvalenter		4.509	1.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		318.655	136.567
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6, 7,10, 11	3.682.932	3.183.521
Rentebærende verdipapirer	Note 26	363.656	266.949
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27	125.818	102.938
Varige driftsmiddler	Note 29	30.166	29.779
Andre eiendeler	Note 30	5.736	6.199
Sum eiendeler		**4.531.473**	**3.727.332**

BALANSE – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	**2020**	**2019**
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	281.233	111.584
Innskudd fra kunder	Note 32	3.042.575	2.356.358
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	625.754	720.996
Annen gjeld	Note 34	8.868	20.148
Betalbar skatt	Note 23	8.831	11.347
Andre avsetninger		510	0
Ansvarlig lånekapital	Note 33	30.110	30.175
Fondsobligasjonskapital	Note 35	0	30.169
Sum gjeld		**3.997.882**	**3.280.777**
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 36	135.714	135.714
Overkursfond	Note 36	883	883
Fondsobligasjonskapital	Note 35	30.000	0
Sum innskutt egenkapital		**166.597**	**136.597**
Fond for urealiserte gevinster	Note 36	29.067	0
Sparebankens fond	Note 36	322.250	305.184
Gavefond	Note 36	6.000	4.000
Utjevningsfond	Note 36	9.677	774
Sum opptjent egenkapital		**366.994**	**309.958**
Sum egenkapital		**533.591**	**446.555**
Sum gjeld og egenkapital		**4.531.473**	**3.727.332**

Sunndalsøra, 31. desember 2020
10. mars 2021

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

På lag med idretten

Selv om aktivitetsnivået ble kraftig redusert som følge av koronapandemien, så endret ikke det vårt engasjement overfor Sunndal Fotball i 2020. I mer enn 25 år har Sunndal Sparebank vært klubbens hovedsamarbeidspartner, og valgte å støtte den største idrettsklubben i kommunen på samme nivå også i 2020.

***Hjelpsom** på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte.*

På lag med kulturlivet

I 2020 ble det kritikerroste musikkspillet Lady Arbuthnott avlyst på grunn av koronapandemien. Musikkspillet har gått uavbrutt siden 1996 med Sunndal Sparebank som hovedsponsor i hele perioden.

Vi heiet litt ekstra på frivilligheten i 2020, og valgte derfor å opprettholde vår støtte til Lady Arbuthnott dette året. For oss var det viktig å bidra til å opprettholde aktivitetsnivået, sikre frivilligheten og støtte vårt rike kulturliv med tanke på fremtiden når hverdagen blir normalisert.

Kulturen samler oss, skaper felles identitet og gir tro og håp for framtiden.

Innholdsfortegnelse noter

	Egenkapitaloppstilling	30
	Kontantstrømoppstilling	31
NOTE 1	Regnskapsprinsipper	32
NOTE 2	Kredittrisiko	30
NOTE 3	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	37
NOTE 4	Kapitaldekning	38
NOTE 5	Risikostyring	39
NOTE 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	40
NOTE 7	Fordeling av utlån	42
NOTE 8	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	42
NOTE 9	Forfalte og tapsutsatte lån	43
NOTE 10	Eksponering på utlån	43
NOTE 11	Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	44
NOTE 12	Store engasjement	46
NOTE 13	Sensitivitet	46
NOTE 14	Likviditetsrisiko	47
NOTE 15	Valutarisiko	47
NOTE 16	Kursrisiko	47
NOTE 17	Renterisiko	48
NOTE 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	49
NOTE 19	Segmentinformasjon	49
NOTE 20	Andre inntekter	49
NOTE 21	Lønn og andre personalkostnader	50
NOTE 22	Andre driftskostnader	51
NOTE 23	Skatt	51
NOTE 24	Kategorier av finansielle instrumenter	52
NOTE 25	Virkelig verdi av finansielle instrumenter	52
NOTE 26	Sertifikater og obligasjoner	53
NOTE 27	Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	54
NOTE 28	Finansielle derivat	54
NOTE 29	Varige driftsmidler	54
NOTE 30	Andre eiendeler	55
NOTE 31	Innlån fra kredittinstitusjoner	55
NOTE 32	Innskudd fra kunder	55
NOTE 33	Verdipapirgjeld	55
NOTE 34	Annen gjeld og pensjon	56
NOTE 35	Fondsobligasjonskapital	56
NOTE 36	Eierandelskapital og eierstruktur	56
NOTE 37	Resultat pr. egenkapitalbevis	59
NOTE 38	Garantier	59
NOTE 39	Hendelser etter balansedagen	60
NOTE 40	Transaksjoner med nærstående parter	60
NOTE 41	Overgangsnoter til IFRS	61

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	**Egenkapitalbevis**	**Overkursfond**	**Fondsobligasjon**	**Sparebankens fond**	**Utjevningsfond**	**Utbytte**	**Gavefond**	**Fond for urealiserte gevinster**	**Sum egenkapital**
Egenkapital 31.12.2018	**92.857**	**815**		**282.205**	**210**		**1.500**		**377.587**
Resultat etter skatt - disponering				22.979	564	10.857	3.700		38.100
Utbetalt utbytte						-10.857			-10.857
Utbetaling av gaver							-1.200		-1.200
Endring egne egenkapitalbevis	42.857	68							42.925
Egenkapital 31.12.2019	**135.714**	**883**	**0**	**305.184**	**774**	**0**	**4.000**	**0**	**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**	**0**	**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 egenkapitalinstrumente				125	55			5.053	5.233
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
Egenkapital 31.12.2020	**135.714**	**883**	**30.000**	**322.250**	**1.534**	**8.143**	**6.000**	**29.067**	**533.591**

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	**2020**	**2019**
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-513.097	-544.015
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	102.409	106.924
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	686.216	131.756
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-24.930	-26.999
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	169.649	-735
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-825	1.210
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-95.129	-34.884
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.923	6.115
Netto provisjonsinnbetalinger	25.756	24.114
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	0	-49
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	4.680	2.055
Utbetalinger til drift	-49.860	-51.562
Betalt skatt	-10.278	-7.965
Utbetalte gaver	-1.250	-668
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**298.264**	**-394.703**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.811	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-1.285	-23.365
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	6.468	138
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.938	5.335
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**10.310**	**-17.892**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	150.000	325.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-245.242	-206.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-12.336	-14.896
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	60.182
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-1.300	-1.505
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-64	-40.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-888	-4.491
Renter på fondsobligasjon	-1.769	0
Utbetalinger fra gavefond	-900	0
Emisjon av egenkapitalbevis	0	42.925
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-10.857	-6.964
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**-123.356**	**154.251**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**185.218**	**-258.344**
Likviditetsbeholdning 1.1	135.545	393.889
Likviditetsbeholdning 31.12	**320.763**	**135.545**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	4.509	1.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	316.253	134.165
Likviditetsbeholdning	**320.763**	**135.545**

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Sunndal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens egenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo.

Bankens hovedkontor er lokalisert i Sunndalsveien 15, Postboks 14, 6601 Sunndalsøra.
Banken har i tillegg to avdelingskontorer lokalisert i Moavegen 13, 6018 Ålesund og Fannestrandvegen 85, 6415 Molde.

Tall presenteres i hele tusen dersom ikke annet er angitt.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 10.03.2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.
Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens årsregnskap for 2020. Se årsrapporten for 2019 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk, samt note 41.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, viser derfor til årsrapporten for 2019 for mer utfyllende informasjon.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å utsette implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler til 2021.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Sunndal Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:
- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

SIKRINGSBOKFØRING

Sunndal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

SKATT

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJON

Banken omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN
Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 - Kredittrisiko

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

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

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

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

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

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

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

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

Bedriftskunder
- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

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

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og enderinger sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere

enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 0,5 % **og** PD liv > PD liv ini * 2

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

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

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

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

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet

fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING
Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatene og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

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 modellberegnede 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 modellberegnede nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 3,7 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 11.

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.
Se for øvrig note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - Kapitaldekning

	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	Morbank	
Tall i tusen kroner	**2020**	**2020**	**2019**
Opptjent egenkapital	250.904	324.019	305.184
Overkursfond	66.051	883	883
Utjevningsfond		1.534	774
Annen egenkapital	29.659	-1.769	
Egenkapitalbevis	153.421	135.714	135.714
Fond for urealiserte gevinster		29.067	
Gavefond		6.000	4.000
Sum egenkapital	**500.035**	**495.448**	**446.555**
Immaterielle eiendeler	-223		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-777	-489	
Fradrag i ren kjernekapital	-6.487	-79.016	-63.576
Ren kjernekapital	**492.548**	**415.942**	**382.979**
Fondsobligasjoner	39.088	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital		-2.500	-4.154
Sum kjernekapital	**531.636**	**443.442**	**408.825**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	41.453	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	**573.089**	**473.442**	**438.825**

Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	32		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	17.659	3.012	3.007
Institusjoner	48.666	17.904	14.007
Foretak	304.790	297.989	329.873
Retail	18.422		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.815.975	1.375.034	1.222.475
Forfalte engasjementer	29.360	28.840	8.102
Høyrisiko-engasjementer	137.361	137.361	
Obligasjoner med fortrinnsrett	30.995	25.251	19.162
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	50.249	50.249	13.236
Andeler i verdipapirfond	893		
Egenkapitalposisjoner	52.541	50.796	44.674
Øvrige engasjement	110.658	108.292	108.897
CVA-tillegg	33.533	12	56
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**2.651.133**	**2.094.741**	**1.763.489**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**189.804**	**177.611**	**159.161**
Sum beregningsgrunnlag	**2.840.937**	**2.272.352**	**1.922.649**
Kapitaldekning i %	**20,17 %**	**20,83 %**	**22,82 %**
Kjernekapitaldekning	**18,71 %**	**19,51 %**	**21,26 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**17,34 %**	**18,30 %**	**19,92 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,56 %**	**9,72 %**	**10,81 %**

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 0,89 % i Eika Gruppen AS og på 1,43 % i Eika Boligkreditt AS.

Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	2019
Ren kjernekapital	**443.812**
Kjernekapital	**479.456**
Ansvarlig kapital	**521.807**
Beregningsgrunnlag	**2.461.220**
Kapitaldekning i %	**21,20 %**
Kjernekapitaldekning	**19,48 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**18,03 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,81 %**

Note 5 - Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikiområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av

styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 26 og 27 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCERISIKO

Risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.520.392	3.871	0		2.524.263
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	750.925	143.190	0		894.114
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	46.739	184.855	0		231.594
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	48.865		48.865
Sum brutto utlån	**3.318.055**	**331.916**	**48.865**	**0**	**3.698.837**
Nedskrivninger	-5.070	-3.829	-7.007		-15.906
Sum utlån til balanseført verdi	**3.312.985**	**328.087**	**41.858**	**0**	**3.682.931**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.274.333	3.871	0		2.278.204
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	313.910	65.919	0		379.829
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30.916	64.372	0		95.287
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	17.959		17.959
Sum brutto utlån	**2.619.158**	**134.162**	**17.959**	**0**	**2.771.279**
Nedskrivninger	-508	-1.155	-950		-2.613
Sum utlån til bokført verdi	**2.618.650**	**133.007**	**17.009**	**0**	**2.768.667**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	246.059	0	0		246.059
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	437.015	77.270	0		514.285
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.823	120.484	0		136.307
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	30.906		30.906
Sum brutto utlån	**698.897**	**197.754**	**30.906**	**0**	**927.557**
Nedskrivninger	-4.562	-2.674	-6.057	**0**	-13.293
Sum utlån til bokført verdi	**694.335**	**195.080**	**24.849**	**0**	**914.264**

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	71.595	6.877	0		78.472
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	108.427	23.236	0		131.663
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	398	21.357	0		21.755
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**180.419**	**51.470**	**0**	**0**	**231.890**
Nedskrivninger	-166	-212	0	0	-378
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**180.253**	**51.258**	**0**	**0**	**231.511**

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittеksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.877.519	66.310	15.559	0	1.959.388
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	917.310	61.404	15.159	0	993.873
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	362.191	11.048	2.165	0	375.404
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	35.453	0	0	-7.157	42.610
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.204				3.204
Total	**3.195.676**	**138.762**	**32.883**	**-7.157**	**3.374.479**
Gruppenedskrivinger	0				-4.997
Total	**3.195.676**	**138.762**	**32.883**	**-7.157**	**3.369.481**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittеksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.752.350	54.951	75	0	1.807.376
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	480.377	2.158	0	0	482.535
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	139.143	32	150	0	139.325
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	7.304	0	0	-106	7.410
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.697	0	0	0	2.697
Total	**2.381.871**	**57.141**	**225**	**-106**	**2.439.343**
Gruppenedskrivinger					-1.751
Total	**2.381.871**	**57.141**	**225**	**-106**	**2.437.592**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittеksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	125.169	11.359	15.484	0	152.012
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	436.932	59.247	15.159	0	511.338
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	223.048	11.016	2.015	0	236.079
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	28.148	0	0	-7.051	35.199
Opptjente renter (ikke klassifisert)	507	0	0	0	507
Total	**813.805**	**81.622**	**32.658**	**-7.051**	**935.136**
Gruppenedskrivinger					-3.247
Total	**813.805**	**81.622**	**32.658**	**-7.051**	**931.889**

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	68.691	91.225
Byggelån	166.314	96.594
Nedbetalingslån	3.463.832	3.007.857
Brutto utlån og fordringer på kunder	**3.698.837**	**3.195.676**
Nedskrivning steg 1	-5.070	0
Nedskrivning steg 2	-3.829	0
Nedskrivning steg 3	-7.007	0
Gruppe nedskrivninger	0	-4.997
Individuelle nedskrivninger	0	-7.157
Netto utlån og fordringer på kunder	**3.682.932**	**3.183.521**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.383.490	1.208.979
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**5.066.422**	**4.392.500**

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Møre og Romsdal	2.846.571	2.422.670
Trøndelag	382.576	393.595
Oslo	198.659	174.623
Viken	221.702	140.499
Andre	49.329	64.290
Sum	**3.698.837**	**3.195.676**

Note 8 – Kredittforringede lån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	17.959	-950	17.010
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	5.561	-2.535	3.025
Bygg, anlegg	9.416	-881	8.536
Varehandel	2.486	0	2.486
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	13.442	-2.641	10.801
Annen næring	0	0	0
Sum	**48.865**	**-7.007**	**41.859**

Banken har 24,7 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskriving grunnet verdien på sikerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 22,4 mill. Banken har per 31.12.2020 24,1 mill. nedskrevne engasjementer i steg 3 som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivinger. Tilsvarende tall for 2019 var 22,3 mill.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	7.305	-106	7.199
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	3.465	-1.285	2.180
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	579	0	579
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	18.171	-5.766	12.405
Annen næring	0	0	0
Sum	**29.520**	**-7.157**	**22.363**

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	29.519	7.245
Nedskrivning steg 3	-1.492	0
Individuelle nedskrivninger	0	-50
Netto misligholdte lån	**28.027**	**7.195**
Andre kredittforringede lån	19.346	22.274
Nedskrivning steg 3	-5.514	0
Individuelle nedskrivninger	0	-7.107
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	**13.831**	**15.167**
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	**41.859**	**22.363**

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020	
Tall i tusen kroner	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	17.749	36,3 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	30.905	63,2 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	211	0,4 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	**48.865**	**100 %**

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån > 90 dg.	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	2.753.662	0	0	5.935	4.273	7.409	17.618	17.959	16.031	2.670
Bedriftsmarkedet	915.655	0	0	0	2.486	9.416	11.902	30.906	17.178	27.195
Totalt	**3.669.317**	**0**	**0**	**5.935**	**6.759**	**16.825**	**29.519**	**48.865**	**33.209**	**29.865**
2019										
Privatmarkedet	2.374.626	0	0	2.800	710	3.735	7.245	7.305		
Bedriftsmarkedet	813.805	0	0	0	0	0	0	22.215		
Totalt	**3.188.431**	**0**	**0**	**2.800**	**710**	**3.735**	**7.245**	**29.520**		

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

Note 10 – Eksponering på utlån

2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.771.805	-508	-1.155	-950	46.373	225	-2	0	0	2.815.788
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	81.526	-44	-19	0	12.785	114	-8	-1	0	94.352
Industri	75.910	-14	-345	-2.535	2.951	490	-2	-11	0	76.444
Bygg, anlegg	310.032	-1.417	-917	-881	53.839	8.644	-80	-39	0	369.181
Varehandel	20.396	-300	-295	0	6.578	4.949	-5	-2	0	31.321
Transport og lagring	15.329	-81	0	0	200	2.623	0	-1	0	18.070
Eiendomsdrift og tjenesteyting	380.087	-2.092	-773	-2.641	88.669	2.559	-69	-158	0	465.582
Annen næring	43.751	-613	-324	0	291	600	0	0	0	43.705
Sum	**3.698.837**	**-5.070**	**-3.829**	**-7.007**	**211.686**	**20.204**	**-166**	**-212**	**0**	**3.914.442**

2019 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.381.876	-106	57.137	49.666	0	2.488.574
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	66.365	0	12.256	114	0	78.735
Industri	63.110	-1.285	889	400	0	63.114
Bygg, anlegg	261.371	0	24.310	12.321	0	298.002
Varehandel	15.585	0	2.250	3.015	0	20.851
Transport og lagring	14.657	0	85	2.483	0	17.226
Eiendomsdrift og tjenesteyting	351.071	-5.766	41.585	13.648	0	400.538
Annen næring	41.640	0	249	677	0	42.567
Sum	**3.195.676**	**-7.157**	**138.763**	**82.324**	**0**	**3.409.606**
Gruppenedskrivinger						-4.997
Total	**3.195.676**	**-7.157**	**138.763**	**82.324**	**0**	**3.404.609**

Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2020 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	455	1.017	106	1.578
Overføringer til steg 1	26	-341	0	-315
Overføringer til steg 2	-22	496	0	474
Overføringer til steg 3	0	-115	894	779
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	1	3	33
Utlån som er fraregnet i perioden	-101	-237	-1	-339
Konstaterte tap	0	0	-49	-49
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-91	149	-3	55
Andre justeringer	212	184	0	396
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2020	**508**	**1.155**	**950**	**2.613**

2020 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.201.793	177.824	2.259	2.381.876
Overføringer til steg 1	73.751	-73.751	0	0
Overføringer til steg 2	-81.570	81.570	0	0
Overføringer til steg 3	0	-11.968	11.968	0
Nye utlån utbetalt	1.061.900	23.092	0	1.084.993
Utlån som er fraregnet i perioden	-636.717	-62.604	3.781	-695.541
Konstaterte tap	0	0	-49	-49
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	**2.619.158**	**134.162**	**17.959**	**2.771.279**

2020 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	833	5.985	7.051	13.870
Overføringer til steg 1	45	-374	0	-329
Overføringer til steg 2	-193	1.124	0	931
Overføringer til steg 3	0	-622	2.055	1.433
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	180	204	0	384
Utlån som er fraregnet i perioden	-223	-689	-1.953	-2.865
Konstaterte tap	0	0	-4.322	-4.322
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-127	-3.641	3.149	-619
Andre justeringer	4.047	687	76	4.809
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	**4.562**	**2.674**	**6.057**	**13.293**

2020 Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	634.294	157.295	22.211	813.800
Overføringer til steg 1	28.046	-28.046	0	0
Overføringer til steg 2	-85.628	85.628	0	0
Overføringer til steg 3	0	-6.824	6.824	0
Nye utlån utbetalt	292.709	60.806	76	353.592
Utlån som er fraregnet i perioden	-170.524	-71.104	6.116	-235.512
Konstaterte tap	0	0	-4.322	-4.322
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	**698.897**	**197.754**	**30.906**	**927.557**

2020 Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	233	51	0	284
Overføringer til steg 1	1	-20	0	-19
Overføringer til steg 2	-155	21	0	-134
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	2	0	10
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-57	-24	0	-80
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-14	2	0	-12
Andre justeringer	150	180	0	330
Nedskrivinger pr. 31.12.2020	**166**	**212**	**0**	**378**

2020 Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	139.824	31.819	7	171.649
Overføringer til steg 1	223	-223	0	0
Overføringer til steg 2	-1.243	1.243	-3	-3
Overføringer til steg 3	0	-3	-3	-7
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	120.330	37.360	0	157.690
Engasjement som er fraregnet i perioden	-78.714	-18.725	0	-97.439
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	**180.419**	**51.470**	**0**	**231.890**

Steg 3 nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.157	8.972
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.197	2.196
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden (individuelle nedskrivninger i 2019)	3.025	3.741
Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1	-5.168
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-4.371	-2.584
Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden (individuelle nedskrivninger i 2019)	**7.007**	**7.157**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-150	-1.815
Periodens endring i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	3.550	73
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.371	2.584
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	300
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-322	-262
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-114	-130
Tapskostnader i perioden	**7.335**	**750**

Samlet har banken gjort ekstra nedskrivninger ført over resultatet på 3,7 millioner kroner som følge av usikkerheten knyttet til Covid-19 i 2020. Av disse er 3,5 millioner henført steg 1, mens 0,2 millioner kroner er henført steg 2.

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 12,03 % (2019: 10,13 %) av brutto engasjement.
Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 17,22 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	**445.003**	**323.831**
Totalt brutto engasjement	3.698.837	3.195.676
i % brutto engasjement	**12,03 %**	**10,13 %**
Netto ansvarlig kapital	473.442	438.825
i % netto ansvarlig kapital	**93,99 %**	**73,79 %**
Største engasjement utgjør	**17,22 %**	**13,23 %**

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

Note 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	**1.561.417**	**1.536.012**	**1.712.715**	**1.585.051**	**1.492.274**	**2.344.159**	**1.529.655**
Steg 2	**3.856.495**	**3.861.599**	**4.375.497**	**4.206.081**	**3.484.531**	**6.859.395**	**4.159.185**

Bokførte nedskrivninger
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler
Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simuere 30 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkellig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;
1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.
Banken er ratet på samme nivå som bankar man kan sammenligne seg med.

2020
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4.509	4.509
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	318.655	318.655
Netto utlån til og fordringer på kunder	23.161	61.038	198.641	495.841	2.801.653	102.597	3.682.932
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	0	30.152	302.158	31.346	0	363.656
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	161.720	161.720
Sum eiendeler	**23.161**	**61.038**	**228.794**	**797.999**	**2.832.999**	**587.482**	**4.531.473**
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	150.374	0	80.139	0	50.721	281.233
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1.488.397	0	0	0	1.554.178	3.042.575
Obligasjonsgjeld	0	0	225.226	400.528	0	0	625.754
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	18.209	18.209
Ansvarlig lånekapital	0	0	30.110	0	0	0	30.110
Sum gjeld	**0**	**1.638.771**	**255.336**	**480.667**	**0**	**1.623.108**	**3.997.881**
Netto	**23.161**	**-1.577.733**	**-26.542**	**317.333**	**2.832.999**	**-1.035.626**	**533.591**

2019
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	1.380	1.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	136.567	136.567
Netto utlån til og fordringer på kunder	11.006	60.692	134.380	277.580	2.699.863	0	3.183.521
Obligasjoner, sertifikat og lignende	10.047	0	25.091	134.432	97.379	0	266.949
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	138.915	138.915
Sum eiendeler	**21.053**	**60.692**	**159.470**	**412.012**	**2.797.242**	**276.862**	**3.727.332**
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	111.584	111.584
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0	0	2.356.358	2.356.358
Obligasjonsgjeld	0	94.035	150.469	476.492	0	0	720.996
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	31.495	31.495
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	30.175	0	30.175
Fondsobligasjoner	0	0	0	30.169	0	0	30.169
Sum gjeld	**0**	**94.035**	**150.469**	**506.661**	**30.175**	**2.499.437**	**3.280.777**
Netto	**21.053**	**-33.343**	**9.001**	**-94.648**	**2.767.067**	**-2.222.575**	**446.555**

Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en begrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

2020
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4.509	4.509
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	318.655	318.655
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	15.373	0	3.667.559	3.682.932
Obligasjoner, sertifikat og lignende	67.480	264.831	0	31.346	0	0	363.657
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	161.720	161.720
Sum eiendeler	**67.480**	**264.831**	**0**	**46.719**	**0**	**4.152.443**	**4.531.473**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	80.139	150.374	0	0	50.721	281.233
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0	0	3.042.575	3.042.575
Obligasjonsgjeld	150.315	475.440	0	0	0	0	625.755
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	18.209	18.209
Ansvarlig lånekapital	0	30.110	0	0	0	0	30.110
Sum gjeld	**150.315**	**585.689**	**150.374**	**0**	**0**	**3.111.505**	**3.997.882**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-82.835**	**-320.858**	**-150.374**	**46.719**	**0**	**1.040.938**	**533.591**

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	1.380	1.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	136.567	136.567
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	0	0	3.183.521	3.183.521
Obligasjoner, sertifikat og lignende	93.492	171.442	2.014	0	0	0	266.949
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	138.915	138.915
Sum eiendeler	**93.492**	**171.442**	**2.014**	**0**	**0**	**3.460.383**	**3.727.332**
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	111.584	111.584
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0	0	2.356.358	2.356.358
Obligasjonsgjeld	150.792	570.205	0	0	0	0	720.997
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	31.495	31.495
Ansvarlig lånekapital	0	30.175	0	0	0	0	30.175
Fondsobligasjoner	0	30.169	0	0	0	0	30.169
Sum gjeld	**150.792**	**630.548**	**0**	**0**	**0**	**2.499.437**	**3.280.777**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**-57.300**	**-459.106**	**2.014**	**0**	**0**	**960.946**	**446.555**

Endring av rentevilkår
Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	**Eksponering**	**Renteløpetid**	**Renterisiko ved 1%**
Utlån til kunder med flytende rente	3.683.141	0,12	-4.419,8
Utlån til kunder med rentebinding	15.696	3,00	-470,9
Rentebærende verdipapirer	332.016	0,25	-830,0
Rentebærende verdipapirer fast rente	31.196	9,64	-3.007,3
Gjeld			
Flytende innskudd	3.042.575	0,15	4.563,9
Verdipapirgjeld	765.000	0,25	1.912,5
Øvrig rentebærende gjeld (F-lån)	150.000	0,00	0,0
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	7.312	4,00	292,5
Sum renterisiko			**-1.959,1**

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen
Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 2 millioner kroner.

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	-35	1.404
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	102.409	108.230
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	4.923	6.428
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**107.297**	**116.062**

			Gjenomsnittlig rentesats 2020	Gjenomsnittlig rentesats 2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.089	1.698	0,64 %	2,27 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	23.360	25.997	0,87 %	1,12 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	12.336	15.809	1,14 %	2,43 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	888	1.359	2,52 %	3,45 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	3.117	4,46 %	6,23 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.569	1.000		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**40.243**	**48.981**		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**67.055**	**67.081**		

Note 19 – Segementinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedrfitsmarked (BM).

	2020				2019			
RESULTAT	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**51.258**	**15.797**	**0**	**67.055**	**55.711**	**11.369**		**67.081**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	6.938	6.938	0	0	5.335	5.335
Netto provisjonsinntekter	0	0	25.756	25.756	0	0	24.114	24.114
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumente	0	0	4.680	4.680	0	0	1.699	1.699
Andre driftsinntekter	0	0	167	167	0	0	267	267
Netto andre driftsinntekter	**0**	**0**	**37.541**	**37.541**	**0**	**0**	**31.415**	**31.415**
Lønn og personalkostnader	0	0	27.953	27.953	0	0	26.201	26.201
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	1.424	1.424	0	0	1.469	1.469
Andre driftskostnader	0	0	23.406	23.406	0	0	20.763	20.763
Sum driftskostnader	**0**	**0**	**52.783**	**52.783**	**0**	**0**	**48.433**	**48.433**
Tap på utlånsengasjement og garantier	-1.073	-6.261		-7.335	424	-1.175	0	-750
Resultat før skatt	**50.185**	**9.535**	**90.324**	**44.478**	**56.135**	**10.195**	**79.848**	**49.312**

BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kundar	2.768.672	914.260	0	3.682.932	2.376.773	806.748	0	3.183.521
Innskudd fra kunder	1.954.361	1.088.214	0	3.042.575	1.486.801	869.557	0	2.356.358

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Med alminnelig omsetning menes instrumenter som er notert på børs (regulert marked) og instrumenter notert i et uregulert marked, som OTC-listen i Norge.

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovision	564	766
Formidlingsprovisjoner	412	346
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	8 104	6 434
Betalingsformidling	7 421	7 952
Verdipapirforvaltning	1 680	1 526
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7 542	7 180
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 234	3 235
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**28.957**	**27.437**

Provisjonskostnader

	2020	2019
Betalingsformidling	2 218	2 380
Andre gebyr- og provisjonskostnader	984	943
Sum provisjonskostnader med mer	**3.201**	**3.323**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	401	-229
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	4.104	1.748
Netto gevinstt/tap på valuta	175	180
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**4.680**	**1.699**

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	167	267
Sum andre driftsinntekter	**167**	**267**

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6.938	5.335
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**6.938**	**5.335**

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	21.653	20.174
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.642	3.505
Pensjoner	2.091	2.065
Sosiale kostnader	567	457
Sum lønn og andre personalkostnader	**27.953**	**26.201**

2020 Banksjef	**Lønn m.v.**	**Opptjent bonus**	**Pensjons-kostnad**	**Lån og sikk. still.**
	1.362		170	1.960

2020 Ledende ansatte	**Lønn m.v.**	**Opptjent bonus**	**Pensjons-kostnad**	**Lån og sikk. still.**
	3.507	81	316	4.521

2020 Styret	**Ordinært honorar**	**Tilleggs-honorar**	**Lån og sikk. still.**
	617		10.085

2019 Banksjef	**Lønn m.v.**	**Opptjent bonus**	**Pensjons-kostnad**	**Lån og sikk. still.**
	1.310		190	1.867

2019 Ledende ansatte	**Lønn m.v.**	**Opptjent bonus**	**Pensjons-kostnad**	**Lån og sikk. still.**
	3.466	117	366	4.755

2019 Styret	**Ordinært honorar**	**Tilleggs-honorar**	**Lån og sikk. still.**
	558		10.260

Medlem i valgkommiteen får godgjørelse på kr 1.500,- pr. møte.

Oversikt over pensjonskostnad viser hva som er innbetalt pr. medlem i perioden. Innskudd og premie dekket fra fond i 2020 vises ikke.

Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 65 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskudsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 18 mnd. fra det tidspunktet han fratrer.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020: 26,7
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret: kr. 334.701,-

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	1.670	1.437
EDB kostnader	6.873	6.055
Kostnader leide lokaler	1.219	1.934
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	874	867
Reiser	160	364
Markedsføring	1.352	1.404
Ekstern revisor	766	522
Andre driftskostnader	10.492	8.180
Sum andre driftskostnader	**23.406**	**20.763**

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	338	338
Andre attestasjonstjenester	428	185

Note 23 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	44.478	49.312
Permanente forskjeller	-5.830	-6.602
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1.769	0
Virkning av implementering IFRS 9	-729	0
Endring i midlertidige forskjeller	-2.568	400
Sum skattegrunnlag	**33.582**	**43.110**
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	8.396	10.777
Virkning av implementering IFRS 9 ført direkte mot EK	-182	0
Formuesskatt 0,15 %	620	570
Betalbar skatt	**8.831**	**11.347**

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8.396	11.347
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-442	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkaptalen 01.01.2020	-182	0
Endring utsatt skatt over resultatet	1.266	-100
Formuesskatt	0	570
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	-35
Årets skattekostnad	**9.037**	**11.782**

Resultat før skattekostnad		
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	11.119	12.328
Permanente forskjeller	-1.458	0
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-442	-1.651
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-182	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	-35
Skattekostnad	**9.037**	**10.643**
Effektiv skattesats (%)	20,3 %	23,9 %

Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	1.955	771
Resultatført i perioden	-642	100
Balanseført utsatt skatt 31.12	**1.313**	**871**

Utsatt skatt		
Driftsmidler	938	871
Fondsobligasjon til virkelig verdi	-493	-395
Amortiserte gebyrinntekter	868	1.479
Sum utsatt skattefordel	**1.313**	**1.955**
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	67	100
Fondsobligasjon til virkelig verdi	-98	0
Amortiserte gebyrinntekter	-611	0
Sum endring utsatt skatt	**-642**	**100**

Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.509	0	0	4.509
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	318.655	0	0	318.655
Utlån til og fordringer på kunder	3.682.932	0	0	3.682.932
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	363.656	0	363.656
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	125.818	125.818
Sum finansielle eiendeler	**4.006.096**	**363.656**	**125.818**	**4.495.570**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	281.233	0	0	281.233
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.042.575	0	0	3.042.575
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	625.754	0	0	625.754
Ansvarlig lånekapital	30.110	0	0	30.110
Sum finansiell gjeld	**3.979.672**	**0**	**0**	**3.979.672**

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	1.380	0	0	1.380
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	136.567	0	0	136.567
Utlån til og fordringer på kunder	3.183.521	0	0	3.183.521
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	0	266.949	266.949
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	102.938	102.938
Sum finansielle eiendeler	**3.321.468**	**0**	**369.887**	**3.691.355**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	111.584	0	0	111.584
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.356.358	0	0	2.356.358
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	720.996	0	0	720.996
Ansvarlig lånekapital	30.175	0	0	30.175
Fondsobligasjonskapital	30.169	0	0	30.169
Sum finansiell gjeld	**3.249.282**	**0**	**0**	**3.249.282**

Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	**2020**		**2019**	
	Balanseført verdi	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	4 509	4 509	1 380	1 380
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	318 655	318 655	136 567	136 567
Utlån til kunder	3 682 932	3 682 932	3 183 521	3 183 521
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**4.006.096**	**4.006.096**	**3.321.468**	**3.321.468**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	3 042 575	3 042 575	2 356 358	2 356 358
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	625 754	626 452	720 996	721 693
Ansvarlig lånekapital	30 110	30 531	30 175	30 132
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**3.698.439**	**3.699.558**	**3.107.529**	**3.108.183**

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2020	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	363.656	0	363.656
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	125.818	125.818
Sum eiendeler	**0**	**363.656**	**125.818**	**489.474**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	125.772	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	5.233	0
Investering	1.285	0
Salg	-6.472	0
Utgående balanse	**125.818**	**0**

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	100.654	113.236	138.400	150.982
Sum eiendeler	**100.654**	**113.236**	**138.400**	**150.982**

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Note 26 – Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	32.444	31.346	31.346
Kommune / fylke	15.005	15.060	15.060
Bank og finans	64.000	64.738	64.738
Obligasjoner med fortrinsrett	249.793	252.512	252.512
Sum obligasjonsportefølje	**361.242**	**363.656**	**363.656**

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Kommune / fylke	15.034	15.075	15.034
Bank og finans	55.271	55.464	55.271
Obligasjoner med fortrinsrett	191.619	192.087	191.619
Industri	5.024	5.068	5.024
Sum obligasjonsportefølje	**266.949**	**267.694**	**266.949**

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Pr. 31.12.2020 er 150 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller 06.04.21.

Note 27 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

		2020				2019			
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
SDC AF 1993 H.A		1.926	868	1.060		2.031	915	915	
Eika Gruppen	979319568	221.190	11.494	35.656	4.424	221.190	11.494	11.160	4.387
Eika Boligkreditt	885621252	17.485.662	73.378	74.920	1.482	18.972.716	79.619	79.619	552
Surnadal Spb EK-bevis	937900031	40.000	4.200	4.760	280	40.000	4.200	4.200	210
Spama AS	916148690	150	15	168	42	150	15	15	6
Eiendomskreditt	979391285	4.600	460	560	26	4.600	460	460	23
Straumnes Vassverk	968357182	1	8	8	0	1	8	8	
Samspleis AS	887493952	1	10	10	0	1	10	10	
Factoring Finans AS	991446508	37	1.480	1.480	0	37	1.480	1.480	
Eika VBB AS	921859708	1.016	4.021	4.021	0	1.016	4.021	4.021	
Sparebanken Hemne EK-bevis	937902174	10.000	1.050	1.050	0	10.000	1.050	1.050	
VN Norge	821083052	1	0	746	684	1	0	0	157
Mulvik Kraft AS	994225529	100	1.285	1.285					
VN Norge Fovaltning	918056076		0	94					
Sum aksjer tilgjengelig for salg			**98.269**	**125.818**	**6.938**		**103.272**	**102.938**	**5.335**

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01	102.938	80.018
Tilgang	1.285	23.365
Avgang	-6.468	-123
Utvidet resultat	5.233	0
Realisert gevinst	180	13
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	22.651	-335
Balanseført verdi 31.12	**125.818**	**102.938**

Note 28 – Finansielle derivat

	2020		2019	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswap	7.312	-283	7.760	16

Note 29 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport-midler	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	20.595	38.463	59.058
Tilgang	0	0	0
Avgang til kostpris	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	20.595	38.463	59.058
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.19	18.826	10.453	29.279
Bokført verdi pr. 31.12.19	**1.769**	**28.010**	**29.779**
Kostpris pr. 01.01.20	20.595	38.463	59.058
Tilgang	502	1.310	1.811
Avgang til kostpris	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	21.097	39.773	60.869
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.20	18.687	12.016	30.703
Bokført verdi pr. 31.12.20	**2.410**	**27.757**	**30.166**
Akkumulerte avskrivinger 2019	685	784	1.469
Akkumulerte avskrivinger 2020	639	784	1.424
Avskrivingsprosent	10% - 33%	0% - 5%	

Note 30 – Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	1 313	871
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	4 312	5 081
Andre eiendeler	111	247
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	**5.736**	**6.199**

Note 31 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	281 233	0,64 %	111 584	2,27 %
Sum innlån fra kredittinstitusjonar	**281.233**		**111.584**	

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

Note 32 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3.042.575	2.356.358
Sum innskudd kunder	**3.042.575**	**2.356.358**
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Møre og Romsdal	1.690.087	1.609.323
Trøndelag	346.074	161.922
Oslo	433.766	235.884
Viken	312.086	146.350
Andre	260.562	202.879
Sum innskudd	**3.042.575**	**2.356.358**
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	1.954.361	1.486.800
Jordbruk, skogbruk og fiske	108.007	63.866
Industri	36.615	35.621
Bygg, anlegg	74.657	84.831
Varehandel	62.627	57.848
Transport og lagring	30.229	19.148
Eiendomsdrift og tjenesteyting	218.609	180.233
Annen næring	557.469	428.011
Sum innskudd	**3.042.575**	**2.356.358**

Note 33 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

				Bokført verdi		Rente-
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**2020**	**2019**	**vilkår**
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010796204	15.06.2017	15.06.2021	150.000	150.082	150.175	3m Nibor + 81 bp
NO0010802747	22.08.2017	16.11.2020	150.000	0	150.469	3m Nibor + 70 bp
NO0010842321	01.02.2019	01.01.2022	75.000	75.144	75.330	3m Nibor + 75 bp
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	150.000	150.315	150.792	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	150.000	150.116	100.195	3m Nibor + 76 bp
NO0010789795	27.03.2017	27.03.2020	94.000	0	94.035	3m Nibor + 78 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	100.000	100.098	0	3m Nibor + 64 bp
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				**625.754**	**720.996**	

				Bokført verdi		Rente-
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**2020**	**2019**	**vilkår**
Ansvarlig lånekapital						
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	30.110	30.175	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				**30.110**	**30.175**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	720.996	150.000	-244.000	-1.242	625.754
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	**720.996**	**150.000**	**-244.000**	**-1.242**	**625.754**
Ansvarlige lån	30.175			-65	30.110
Sum ansvarlige lån	**30.175**	**0**	**0**	**-65**	**30.110**

Note 34 – Annen gjeld og pensjon

Annen gjeld	2020	2019
Påløpte kostnader	3.127	4.414
Bankremisser	357	238
Skattetrekk	897	853
Øvrig gjeld	4.405	2.454
Avsatt til gaver	82	1.332
Avsatt til utbytte	0	10.857
Sum annen gjeld	**8.868**	**20.148**

Pensjonskostnad	2020	2019
Innskuddspensjon	1 747	1 670
AFP	338	356
Gjenstående ytelsespensjon	6	38
Sum pensjonskostnad	**2.091**	**2.064**

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Note 35 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi 2020	Bokført verdi 2019
NO0010779606	02.12.2016	02.12.2021	30.000	3m Nibor + 490 bp	30.132	30.169
Fondsobligasjonskapital					**30.132**	**30.169**

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	30.169			-37	30.132
Sum fondsobligasjonskapital	**30.169**	**0**	**0**	**-37**	**30.132**

Note 36 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 135.714.200 kroner delt på 1.357.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Eierandelskapitalen er tegnet i tre omganger.

Investorpolitikk
Sunndal Sparebank har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og/eller verdistigning på egenkapitalen. Egenkapitaleiernes andel av nettoresultatet som avsettes som utbyttemidler, tilpasses bankens egenkapitalsituasjon.
Sunndal Sparebanks resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

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

Eierandelsbrøk	2020	2019
Egenkapitalbevis	135 714	135 714
Overkursfond	883	883
Utjevningsfond	1 534	774
Sum eierandelskapital (A)	**138.131**	**137.371**
Sparebankens fond	322 250	305 184
Gavefond	6 000	4 000
Grunnfondskapital (B)	**328.250**	**309.184**
Fond for urealiserte gevinster	29 067	0
Fondsobligasjon	30 000	0
Avsatt utbytte	8 143	0
Sum egenkapital	**533.591**	**446.555**
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	**29,62 %**	**30,76 %**

Utbytte
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis er 6,00 kroner, mens inntjening per egenkapitalbevis er 8,05 kroner.

Samlet utbytte på 8.142.852 kroner utbetales 8. april 2021.

De 20 største egenkapitalbeviseiere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
PS Aktiv AS	58.440	4,31 %
Sunndal Næringsselskap 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 %
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 %
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	16.370	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	**513.528**	**37,84 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	843.614	62,16 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**1.357.142**	**100,00 %**

Antall bevis: **1.357.142**

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
PS Aktiv AS	59.440	4,38 %
Sunndal Næringsselskap 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 1)	21.255	1,57 %
Jon L Sæter AS 1)	21.255	1,57 %
Inge Karstein Settemsdal	20.796	1,53 %
Divino Holding AS	20.399	1,50 %
Øra Eiendom AS	20.358	1,50 %
Leif Bjarne Danielsen	16.400	1,21 %
Magne Hammer	15.200	1,12 %
Nauste Invest AS	15.000	1,11 %
Kjell Ola Mossing	14.468	1,07 %
Ottem Eiendom AS	13.928	1,03 %
Sum 20 største	**488.621**	**36,00 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	868.521	64,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**1.357.142**	**100,00 %**

Antall bevis: **1.357.142**

1) Nærstående

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Beholdning
Ledende ansatte	
Reidun Brevik	9.798
Jonny Engdahl	7.975
Eivind Lervik	5.823
Jorunn Klingøy	751
Meier Brevik	172
Sum ledende ansatte	**24.519**
Styret og varamedlemmer til styret inkludert nærstående	
Vidar Sæter	39.168
Bjørg Aa	2.165
Bjørn Flemmen Steinland	1.193
Ildri Solbakk	584
Ola Ulvund	270
Anveig Bjordal Halkjelsvik	0
Lisbeth Thorsøe (varamedlem)	0
Viggo Martin Hanssen (varamedlem ansattrepresentant)	0
Sum styret	**43.380**

Generalforsamling, varamedlemmer og valgkomite inkludert nærstående	
Asbjørn Tronsgård 1)	10.231
Gunnar Olav Furu	3.113
Christian Semundset Husby	0
Inger Marit Romfo 1)	1.484
Randi Berge	2.000
Eirik Folmo 1)	22.258
Odd Harry Sira	30.943
Marta Eunice Perez	21.780
Nils Johansen	3.603
Lars Arnold Forseth 1)	581
Jeanett Berge	335
Hanne Gjøra	585
Malene Aaram Vike (offentlig valgt varamedlem)	0
Liv Resell (innskytervalgt varamedlem)	0
Synnøve Sallaup (varamedlem for egenkapitalbeviseierne)	4.340
Trine Nikolaisen (ansattvalgt varamedlem)	1.750
Sum Generalforsamling og valgkomite	**103.003**

1) Valgkomitemedlem i Generalforsamlingen

Nærstående defineres som:

1. Ektefelle eller person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold
2. Mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til person nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med, og
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapsloven § 1 - 3 annet ledd

Note 37 – Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2020	2019
Resultat etter skatt	35.440	38.100
Renter på fondsobligasjon	-1.769	
Skatt renter fondsobligasjon[1]	442	
Sum	**34.113**	**38.100**
Eierandelsbrøk	**29,62 %**	**30,76 %**
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeviseiere	**10.925**	**11.421**
Veid gjennomsnitt av antall utstedt egenkapitalbevis	**1.357.142**	**1.214.285**
Resultat pr egenkapitalbevis	**8,05**	**8,42**

[1] Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnad i 2020 og mot EK i 2019.

Note 38 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	7 308	6 194
Kontraktsgarantier	8 858	11 714
Andre garantier	4 038	14 975
Sum garantier overfor kunder	**20.204**	**32.883**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	37 352
Tapsgaranti	13 835	12 090
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**13.835**	**49.441**
Sum garantier	**34.039**	**82.324**

	2020		2019	
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Møre og Romsdal	15.900	46,7 %	28.442	34,5 %
Trøndelag	913	2,7 %	3.240	3,9 %
Oslo	13.835	40,6 %	49.441	60,1 %
Viken	3.391	10,0 %	1.201	1,5 %
Sum garantier	**34.039**	**100 %**	**82.324**	**100 %**

Garantiavtale med Eika Boligkreditt
Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.383 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt
Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

Note 39 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.12.2020, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Note 40 – Transaksjoner med nærstående parter

I 2020 har Sunndal Sparebank betalt honorar til følgende selskap med tilknytning til bankens styremedlemmer:

Styremedlem Vidar Sæter er styrets leder i Jon L Sæter AS. Selskapet har i 2020 fakturert Sunndal Sparebank for sine tjenester, totalt 18.000 kroner (0 kroner).

Transaksjonen er inngått på ordinære markedsmessige vilkår som om den var gjennomført mellom uavhengige parter.

9. desember 2020 ble det gjort tilbakekjøp av i alt 7.848 egenkapitalbevis til markedskurs 122 kroner per egenkapitalbevis. Dette som et ledd i bankens spareprogram for ansatte, hvor banken via Norne Securities kjøper tilbake egenkapitalbevis som ansatte får kjøpe til rabattert pris.

Denne gangen ble egenkapitalbevisene kjøpt fra JOV Eiendom AS som Vidar Sæter er styrets leder i.

Transaksjonen er inngått på ordinære markedsmessige vilkår som om den var gjennomført mellom uavhengige parter.

Note 41 – Overgangsnoter til IFRS

Fra 1. januar 2020 utarbeides regnskapet i samsvar med IFRS med de unntak og forenklinger som er regulert i årsregnskapsforskriften. Effekten av overgangen er oppsummert i tabellene under.

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskriften		01.01.2020 Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	69.332	Amortisert kost	69.332
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	68.613	Amortisert kost	68.613
Utlån til kunder	Amortisert kost	3.180.318	Amortisert kost	3.173.966
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	266.090	Virkelig verdi over resultatet	267.668
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Kostpris	102.938	Virkelig verdi over utvidet resultat	125.768
Totalt		**3.687.290**		**3.705.347**

Reklassifisering og verdijusteringer

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	69.332			69.332
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	68.613			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				68.613
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	3.180.318			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-437	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-5.914	
Sluttbalanse IFRS 9				3.173.966
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	266.090			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-266.090		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	102.938			
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	**3.687.290**	**-369.027**	**-6.352**	**3.311.911**

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	138.763			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-268	
Sluttbalanse IFRS 9				138.495
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	32.883			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-24	
Sluttbalanse IFRS 9				32.859
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	**171.646**	**-**	**-292**	**171.353**

Virkelig verdi over resultatet	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		266.090		
Verdijustering til virkelig verdi			1.578	
Sluttbalanse IFRS 9				267.668
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	**-**	**266.090**	**1.578**	**267.668**

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		102.938		
Verdijustering til virkelig verdi			22.831	
Sluttbalanse IFRS 9				125.768
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	**-**	**102.938**	**22.831**	**125.768**
Sum finansielle eiendeler	**3.687.290**	**-**	**18.057**	**3.705.347**
Sum finansielle forpliktelser	**171.646**	**-**	**-292**	**171.353**

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			
	Utlåns-forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	12.155	1.689	3.746	7.157	12.592
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	228	40	-	268
Garantier til kunder	-	5	19	-	24
Sum nedskrivninger	**12.155**	**1.922**	**3.805**	**7.157**	**12.885**
Bokført som reduksjon av balanseposter	12.155	1.689	3.746	7.157	12.592
Bokført som avsetning på gjeldspost "Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter"	-	233	59	-	292

Overgangseffekter på Egenkapitalen

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

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	446.555
Verdiendring på innskudd i banker	-
Verdiendringer på utlån til kunder	-328
Verdiendring på obligasjoner	1.184
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	22.831
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-219
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000
Tilbakeføring tidligere inntektsførte gebyrinntekter	-4.436
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	**495.587**

Egenkapitaloppstilling

	Egenkapital-bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs-fond	Fondsobl.	Utjevnings-fond	Spare-bankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egen-kapital
Sum egenkapital 31.12.2018	**92.857**	**-**	**815**	**-**	**210**	**282.205**	**1.500**	**-**	**-**	**-**	**377.587**
Utbetalt i 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisjon EK-bevis	42.857	-	68	-	-	-	-	-	-	-	42.925
Resultat 2019	-	-	-	-	564	22.979	2.500	-	-	-	26.043
Sum egenkapital 31.12.2019	**135.714**	**-**	**883**	**-**	**774**	**305.184**	**4.000**	**-**	**-**	**-**	**446.555**
Sum egenkapital 01.01.2020	**135.714**	**-**	**883**	**-**	**774**	**305.184**	**4.000**	**-**	**-**	**-**	**446.555**
Overgang til IFRS	-	-	-	30.000	-1.533	-3.450	-	-	24.014	-	49.031
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	**135.714**	**-**	**883**	**30.000**	**-759**	**301.734**	**4.000**	**-**	**24.014**	**-**	**495.587**

Samfunnsengasjert

KPMG AS
Grandfjæra 24C
6415 Molde

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 71 20 27 27
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sunndal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sunndal Sparebanks årsregnskap som viser et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 35 440 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

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 selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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

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

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:
Oslo, Alta, Arendal, Bergen, Bodø, Drammen, Elverum, Finnsnes, Hamar, Haugesund, Knarvik, Kristiansand, Mo i Rana, Molde, Skien, Sandefjord, Sandnessjøen, Stavanger, Stord, Straume, Tromsø, Trondheim, Tynset, Ålesund

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 selskapets 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 med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Molde, 16. mars 2021
KPMG AS

Else Berit Hamar

Else Berit Hamar
Statsautorisert revisor

Eierstyring og selskapsledelse

Hammartoppen er en anleggsplass fra den første anleggsperioden (1913–19) for utbygging av Aura Kraftverk. Hammartoppen skulle være endepunkt for den 18 kilometer lange tilløpstunnelen fra inntaksdammen Holbu. Anleggsplassen ligger på 750 m.o.h. vest for sentrum av Sunndalsøra. Her ligger flere etterlatenskaper fra anleggsdriften som skinner, traller, bor etter hånd- og maskinboring. Et symbol på den store industrialiseringen av Norge.

Eierstyring og selskapsledelse

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Sunndal Sparebank bygger på NUES-anbefalingene (Norsk utvalg for selskapsledelse og eierstyring). Dette skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne anerkjente oppfatninger og standarder, samt lovbestemmelser. Målsettingen er å sikre en god og kontrollert styring av banken for å skape verdier banken og dens eiere, samt sikre en forsvarlig formuesforvaltning.

Bankens virksomhetsstyring tar utgangspunkt i lovbestemmelser som regulerer virksomheten samt vedtekter fastsatt av Generalforsamlingen. Innenfor disse rammene har styret konkretisert en strategi, rammeverk for styring og kontroll, policyer, retningslinjer, prosedyrer og instrukser.

Det vektlegges at bankens medarbeidere kjennetegnes av høy etisk bevissthet. Dette innebærer at adferd skal være tillitvekkende, ærlig og redelig, og skal være i henhold til generelle normer og regler som gjelder i samfunnet. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse omhandler blant annet habilitet, taushetsplikten, forholdet til kunder, leverandører, konkurrenter, verdipapirhandel og relevante privatøkonomiske forhold. Retningslinjene gjelder for styrets medlemmer i tillegg til alle faste og midlertidige ansatte. Ingen form for diskriminering eller trakassering aksepteres.

Kundebehandlingen skal kjennetegnes av høy integritet, tilgjengelighet og transparens, og skal være i samsvar med god forretningsskikk.

Alle kritikkverdige forhold skal varsles i tråd med regler og rutiner som er fastsatt i virksomhetsstyringen. Alle varslinger skal behandles med respekt og tas på alvor.

Sunndal Sparebank har som mål å bidra til en bærekraftig utvikling gjennom ansvarlig bankdrift. Dette innebærer blant annet å ha et aktivt forhold til etikk, miljø, sosiale og økonomiske forhold. Banken skal ikke medvirke til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som oppfattes som uetiske. Ansvaret omfatter produkter og tjenester, rådgivning og salg, investerings- og kredittbeslutninger, markedsføring og anskaffelser. Bankens ESG-policy har fastsatt retningslinjer for å ivareta dette ansvaret.

Virksomhet

Sunndal Sparebank har som vedtekstfestet formål å utføre forretninger og finansielle tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

I dette ligger en forretningsidé om å yte finansiell rådgivning til person- og bedriftskunder slik at disse kan realisere sine drømmer gjennom investering, sparing og sikring av liv og verdier. Basert dyktige medarbeidere med høy kompetanse, skal vi gi gode kundeopplevelser som bidrar til vekst og utvikling i bankens geografiske nedslagsfelt.

Bankens strategiske grunnlag evalueres av styret og ledelsen minimum årlig. Planer, mål og ønsket risikoprofil justeres og tilpasses løpende.

Selskapskapital og utbytte

Styret foretar løpende vurdering av kapitalsituasjonen ut fra mål, strategi, ønsket risikoprofil og regulatoriske krav. Sunndal Sparebank har et langsiktig mål for ren kjernekapital på 16 prosent.

Kapitaltilførsel skjer gjennom utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig lån. Bankens eierandelskapital per 31.12.2020 utgjør NOK 135 714 200 fordelt på 1 357 142 egenkapitalbevis á NOK 100 fullt innbetalt.

Eiere av egenkapitalbevis skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til likebehandling, avkastning og styringsmessig innflytelse. Børsnotering (Euronext Growth Oslo) av egenkapitalbevisene sikrer at banken aksepterer og imøtekommer de vilkår som gjelder i markedet for egenkapitalbevis.

Sunndal Sparebanks årsoverskudd blir fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med eierbrøken. Egenkapitalbeviseiernes andel av resultatet fordeles mellom kontantutbytte og utjevningsfond. Banken har som mål å oppnå god lønnsomhet og dermed stabil avkastning på egenkapitalen over tid. Med mindre bankens kapitalbehov eller de regulatoriske kapitalkravene tilsier noe annet, er målet for utbyttepolitikken en kontantutdelingsgrad på 70 - 100 prosent av egenkapitalbeviseiernes andel av overskuddet.

I tråd med bestemmelser er eierandelsbrøken for overskuddsdeling i 2020 beregnet til 30,83 prosent.

Generalforsamlingen ga i sitt møte 26. mars 2020, styret fullmakt til å erverve og ta pant i egne egenkapitalbevis til en samlet verdi på inntil 10 millioner kroner. Fullmakten gjelder i 12 måneder fra 1. april 2020. Finanstilsynet har gitt tillatelse til slikt erverv. Fullmakten skal benyttes til gjennomføring av spareprogram i egne egenkapitalbevis for bankens ansatte. Erverv av egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs (Euronext Growth Oslo) og avhendelse skal skje gjennom samme marked.

Ved utgangen av 2020 har banken i alt 384 egenkapitalbeviseiere. Dette er 10 flere enn for ett år siden. De 20 største eier til sammen 37,8 prosent av eierandelskapitalen, som er om lag uendret siste tolv måneder. Likviditeten i egenkapitalbeviset har vært god gjennom året og sist omsatte kurs i 2020 var 125 kroner.

Banken har ingen egenbeholdning av egenkapitalbevis.

For 2020 foreslår styret overfor Generalforsamlingen at det gis et kontantutbytte på NOK 6,00 per egenkapitalbevis. Dette er NOK 2,00 lavere enn i 2019 og skyldes dels svakere inntjening i 2020 som følge av koronapandemien og dels utbytterestriksjoner fastsatt av Finansdepartementet. Det vises til egen omtale av dette under punktet «Disponering av overskudd» i styrets beretning.

	12.2020	12.2019
Inntjening pr bevis, kroner	8,05	8,42
herav kontantutbytte pr bevis	6,00	8,00
overført til/fra utjevningsfond pr bevis	2,05	0,42
Bokført egenkapital pr bevis, kroner	101,78	101,22
Egenkapitalbevisbrøk etter disponering	29,62 %	30,76 %

Målt mot samlet bokført egenkapital, ble egenkapitalavkastningen på 7,2 prosent i 2020.

Likebehandling av egenkapitalbeviseiere og transaksjoner med nærstående

Banken har én egenkapitalbevisklasse. Gjennom vedtekter, børsreglene (Euronext Growth), samt styrets og ledelsens arbeid, legges det vekt på at alle egenkapitalbeviseiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett. Banken forholder seg til finansforetakslovens bestemmelser for eier- og stemmerettsbegrensninger, så langt de gjelder for sparebanker med utstedte egenkapitalbevis.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen, skal eksisterende eiere har fortrinnsrett, med mindre særlige forhold tilsier at dette fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet.

Banken har i dag en god spredning av eierandeler med den største eieren, PS Aktiv AS, på 4,31 prosent. I valgmøter for egenkapitalbeviseierne gir hvert bevis én stemme.

Tillitsvalgte og ansatte kan eie egenkapitalbevis uten særskilte begrensninger. Siden 2019 har banken hatt spareprogram for ansatte i bankens utstedte egenkapitalbevis. Spareprogrammet ble fornyet av styret i 2020. Fast ansatte vil en gang pr. år bli invitert til å kjøpe egenkapitalbevis i forutbestemte beløp på NOK 10.000, NOK 20.000, NOK 30.000, NOK 40.000 eller NOK 50.000. Egenkapitalbevisene erverves til markedskurs fratrukket en rabatt på 30 prosent. Rabatt som overstiger skattefri terskel fastsatt av Skattemyndighetene, fordelsbeskattes etter vanlige regler. Banken kan finansiere ervervet med trekk i lønn over 12 måneder. Det er en bindingstid på 12 måneder for ervervede egenkapitalbevis.

Styreinstruksen i Sunndal Sparebank fastslår at styremedlemmer ikke skal delta i behandling eller avgjørelser i saker som kan ha økonomisk interesse for medlemmet selv eller nærstående. Det enkelte styremedlem plikter selv å påse at han eller hun ikke er inhabil, og skal på eget initiativ opplyse om enhver særinteresse i den enkelte styresak. Med mindre styremedlemmet selv velger å fratre ved behandling av en sak, skal styret beslutte om vedkommende skal fratre. Ved vurderingen skal det legges vekt på alle former for personlige, økonomiske eller andre interesser hos medlemmet, og behovet for allmennhetens tillit til styrets vedtak. Styrets vurdering av habilitetsspørsmål protokolleres.

Styret skal godkjenne avtaler mellom banken og et styremedlem. Det samme gjelder avtaler mellom banken og tredjeperson, der et styremedlem eller en nærstående måtte ha en særinteresse. Unntak gjelder for avtaler om kreditt innenfor bankens ordinære virksomhet.

Fri omsettelighet

Sunndal Sparebanks egenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo (ticker SUNSB), og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger for omsetteligheten.

Generalforsamling

En sparebank er en selveid institusjon. Styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene skiller seg fra aksjeselskaper, jfr. Finansforetaksloven kapittel 8 om hvilke organer en sparebank skal ha. Bankens vedtekter følger normalvedtekter for sparebanker utarbeidet av Sparebankforeningen, og er tilpasset bestemmelsene i Finansforetaksloven.

Øverste myndighet i Sunndal Sparebank er generalforsamlingen som har representanter fra egenkapitalbeviseiere, innskytere, ansatte og representant fra det offentlige. Generalforsamlingen har 12 medlemmer, hvor egenkapitalbeviseierne og innskyterne har 4 medlemmer hver. Ansatte har 3 medlemmer og det offentlige er representert med ett medlem. Hver gruppe har ett varamedlem. I en sparebank som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis, må minst en femdel og ikke mer en to femdeler av generalforsamlingens medlemmer velges av eierne av egenkapitalbevisene.

Generalforsamlingen skal se til at banken virker etter sitt formål og i samsvar med lovbestemmelser, vedtekter og generalforsamlingens vedtak. Ifølge vedtektene skal ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars måned hvert år.

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte, gjennomfører valg av medlemmer til styret og valgkomiteen, fastsetter honorar til tillitsvalgte, fatter vedtak om eller gir fullmakt til styret om opptak av fondsobligasjon og/eller ansvarlig lån, vedtak om emisjon / egenkapitalendringer og vedtak om fusjon / avvikling av virksomheten.

Vedtak treffes med alminnelig flertall. Vedtektsendringer forutsetter 2/3 flertall av de avgitte stemmer.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Regler om møteinnkalling følger bestemmelsene i allmennaksjeloven. Møteleder velges ved konstituering i hvert møte i generalforsamlingen.

Det avholdes egne valg blant egenkapitalbeviseiere, kunder og ansatte for å velge medlemmer til generalforsamlingen. Offentlig representant oppnevnes av kommunestyret i Sunndal kommune.

Generalforsamlingen har valgt en valgkomité som fremmer forslag til styremedlemmer, samt kundevalgte medlemmer til generalforsamlingen.

Til generalforsamlingens møter innkalles også styrets medlemmer, administrerende banksjef og revisor. Disse kan delta i forhandlingene, men har ikke stemmerett. Fagressurser fra administrasjonen kan delta i slike møter etter behov.

Valgkomitéer

Ifølge bankens vedtekter består valgkomitéen av 4 medlemmer, valgt av generalforsamlingen, og skal ha én representant fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen. Det er utarbeidet egen instruks for valgkomitéen som er fastsatt av generalforsamlingen. Ingen styremedlemmer eller representanter fra ledelsen er medlem av valgkomitéen.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes og det skal gis informasjon om kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Valgkomitéen skal også gi en orientering om resultatet av prøving av Finanstilsynets egnethetsbestemmelser.

Godtgjørelse til valgkomitéen fastsettes av generalforsamlingen. Valgkomitéen fremmer også forslag overfor generalforsamlingen på honorar til tillitsvalgte.

Det er en egen valgkomité for egenkapitalbeviseiernes valg. Denne forbereder egenkapitalbeviseiernes valg til generalforsamlingen. Komitéen består av 2 medlemmer og ett varamedlem, valgt av egenkapitalbeviseierne.

Ansatte gjennomfører egne valg for sine representanter i generalforsamlingen.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av generalforsamlingen for inntil 2 år av gangen. Ifølge vedtektene skal styret bestå av 6 medlemmer og 2 varamedlemmer, hvorav 5 medlemmer og ett varamedlem velges av generalforsamlingen og ett medlem med varamedlem velges av og blant bankens ansatte. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. For tiden er tre av styrets faste medlemmer kvinner (50 prosent).

Ingen i bankens ledergruppe er medlem av styret.

Ut over fast møtende medlem, er ansatte representert med fast møtende observatør i styret. Observatør har talerett, men ingen stemmerett og vil således ikke være bundet av det generelle styreansvaret.

Ved valg av styrets medlemmer foretas en egnethetsvurdering som blant annet tar hensyn til behovet for kontinuitet og uavhengighet. I tillegg skal en balansert sammensetning vektlegges, både med hensyn til kvalifikasjoner, kjønn og kapasitet. Jfr. allmennaksjelovens bestemmelser skal begge kjønn være representert minst med 40 prosent, og medlemmene skal være uavhengig av daglig ledelse.

Ingen av styremedlemmene valgt av Generalforsamlingen har noen ansettelses- eller oppdragsforhold med banken, utover sine verv som tillitsvalgte.

Styremedlemmenes bakgrunn er beskrevet i presentasjon av styret i eget kapittel i årsrapporten.

Styrets arbeid

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lovbestemmelser og fastsatte vedtekter. Styret er ansvarlig for en trygg formuesforvaltning og skal påse at bokføringen skjer i tråd med lovbestemmelser og er underlagt betryggende kontroll.

Styret skal føre tilsyn med daglig ledelse og bankens virksomhet. Forvaltningsansvaret er knyttet til forsvarlig organisering av banken, fastsettelse av planer og budsjett og å holde seg orientert om bankens økonomiske stilling og utvikling.

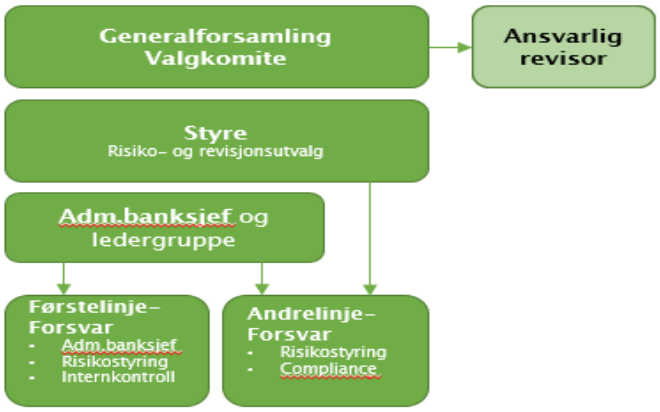
Styrets arbeid og saksbehandling følger en fastsatt årsplan for styret i samsvar med fastsatt styreinstruks. Styret har videre fastsatt instruks for administrerende banksjef.

I 2020 er det avholdt i alt 21 møter, inklusive samlinger i forbindelse med strategiarbeid og risiko- og kapitalbehovsvurderinger. På grunn av koronapandemien er det gjennomført flere ekstraordinære møter i året som gikk. Styret gjennomfører årlig en evaluering av sin arbeidsform og kompetanse, og drøfter forbedringer i organisering og gjennomføring av styrearbeidet.

Administrerende banksjef forbereder saker som skal behandles i styret. Møteagenda forberedes og gjennomgås med styrets leder i forkant av hvert møte.

Det samlede styret fungerer som risiko- og revisjonsutvalg.

Styret har fastsatt egne retningslinjer for variabel godtgjørelse til bankens ansatte. Godtgjørelsesordningen evalueres årlig, sammen med fastsettelse av variabel godtgjørelse.



Styreinstruksen sammen med bankens etiske retningslinjer, inneholder bl.a. bestemmelser om etikk og habilitet. Ut over lovbestemmelser, gir etikkretningslinjene utfyllende bestemmelser om taushetsplikt, fordeler/gaver, representasjon, deltakelse og verv i næringsvirksomhet, handel med finansielle instrumenter, kundepleie mv.

Styrets medlemmer er definert som primærinnsidere, og forholder seg til egen instruks for primærinnsidere. Denne instruksen er utarbeidet med utgangspunkt i børsreglene for notering på Euronext Growth Oslo.

Risikostyring og internkontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt for bankens langsiktige verdiskaping. Risikostyring er derfor en integrert del av styrets arbeid. Forretningsmessige mål balanseres mot risikoevne og -vilje. Risiko- og kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) er en integrert del av bankens strategiprosesser. Risikostyringen er knyttet opp til fire hovedområder: Kreditt-, Markeds-, Likviditets- og Operasjonell risiko.

Styret vektlegger at banken skal være godt kapitalisert, både for å realisere forretningsmessige mål og for å kunne være i stand til å drive banken under perioder med vesentlig markedsstress.

Første forsvarslinje (daglig risikostyring)
Administrerende banksjef har sammen med øvrige medlemmer av ledergruppen det daglige ansvaret med å følge opp risikorammer vedtatt av styret. Herunder ligger ansvar for utvikling av rammeverk for styring og kontroll.

Andre forsvarslinje (risikorapportering og oppfølging)
Risk Manager og Complianceansvarlig er organisert uavhengig av de operative avdelingene, og rapporter direkte til administrerende banksjef. Risk og Compliance skal bidra med analyse og rapportering, og skal rapportere periodisk til styret på risikoeksponeringen mot ulike risikorammer. Complianceansvarlig skal følge opp og rapportere på regulatoriske krav og endringer som følger med dette, samt oppfølging av interne retningslinjer og rammeverk.

Det gjennomføres årlig risikovurdering av bankens virksomhetsstyring, samt kvartalsvis rapportering til styret på de viktigste risikoområdene. I tillegg mottar styret en årlig lederbekreftelse på internkontrollen. Ansvarlig revisor utarbeider årlig en uavhengig uttalelse vedrørende internkontrollen.

Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes av Generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomiteen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Eventuelle tilleggshonorarer skal godkjennes av Generalforsamlingen. Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmer. Styremedlemmer eller selskaper de er tilknyttet, påtar seg ikke særskilte oppgaver for banken i tillegg til styrevervet.

Styremedlemmer er ikke omfattet spareprogrammet i egne egenkapitalbevis som gjelder fast ansatte.

I note til årsregnskapet foreligger oversikt over godtgjørelse til styret i 2020.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til Administrerende banksjef fastsettes av styret. Godtgjørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av Administrerende banksjef. Det foreligger ikke opsjonsordninger for Administrerende banksjef eller ledende ansatte.

Banken har etablert en variabel godtgjørelsesordning som gjelder alle bankens ansatte, vedtatt av bankens styre. Administrerende banksjef, Risk Manager og Complianceansvarlig er ikke omfattet av ordningen. Den variable godtgjørelsesordningen er utarbeidet etter Finansforetakslovens bestemmelser og retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Godtgjørelsesordningen skal ivareta bankens langsiktige interesser, fremme god styring og kontroll, samt motvirke høy risikotaking. Den variable godtgjørelsen utgjør mindre enn 1,5 ganger månedslønnen per ansatt per år, og endelig variabel godtgjørelse fastsettes av bankens styre hvert år. Styret mottar årlig en rapport som dokumenterer praktiseringen av godtgjørelsesordningen, samt en uavhengig uttalelse fra ansvarlig revisor.

Lønn og ytelser til ledende ansatte fremgår av note til årsregnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Sunndal Sparebank har egne sider på hjemmesiden for investorinformasjon. For å skape tillit overfor investormarkedet, vektlegger banken korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater. All kurssensitiv informasjon offentliggjøres på norsk.

Informasjon til markedet formidles gjennom års- og kvartalsrapporter. Annen relevant informasjon publiseres som børsmeldinger og reguleres av løpende forpliktelser ved notering på Euronext Growth Oslo. All rapportering er basert på likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet.

Finanskalender er bekjentgjort på Euronext Growth Oslo under ticker SUNSB.

Informasjonspolitikken følger de til enhver tid gjeldende taushetspliktsregler.

Selskapsovertakelse

Sunndal Sparebank er en selveid institusjon som ikke kan bli overtatt av andre gjennom oppkjøp. Ved oppkjøp fra bankens side legges det vekt på å ivareta alle interessenter på en tilfredsstillende måte. God informasjon og likebehandling av egenkapitalbeviseiere står sentralt.

Den som vil gjennomføre erverv som vil medføre at vedkommende blir eier av en kvalifisert eierandel i en sparebank, må på forhånd sende melding om dette til Finanstilsynet, jfr. Finansforetaksloven §6-1. Det samme gjelder erverv som vil medføre at en kvalifisert eierandel økes slik at den vil utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 prosent av kapitalen eller stemmene i finansforetaket, eller slik at eierandelen gir bestemmende innflytelse som nevnt i allmennaksjeloven §1-3, i finansforetaket.

Oversikt over de 20 største egenkapitalbeviseierne i Sunndal Sparebank finnes i egen note til årsregnskapet.

Ansvarlig Revisor

Ansvarlig revisor velges av Generalforsamlingen etter anbefaling fra risiko- og revisjonsutvalget og innstilling fra styret. Hvert år presenterer ansvarlig revisor en plan revisjonsarbeidet til risiko- og revisjonsutvalget.

Ansvarlig revisor avgir årlig sin revisjonsberetning til Generalforsamlingen, og har løpende kommunikasjon med daglig ledelse og styret gjennom året. Ansvarlig revisor deltar i styremøtet som behandler årsregnskapet.

Styret avholder årlig minst ett møte med ansvarlig revisor uten at administrerende banksjef eller andre fra administrasjonen deltar. Eventuell rådgivning fra ansvarlig revisor skal til enhver tid være innenfor rammene av revisorlovens bestemmelser.

Forholdet til revisor er regulert i engasjementsbrev som blant annet omhandler partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres. Ansvarlig revisor avgir hvert år en bekreftelse på sin uavhengighet til virksomheten til risiko- og revisjonsutvalget.

Ansvarlig revisors godtgjørelse for revisjon og eventuelt andre tjenester, fastsettes endelig av Generalforsamlingen.

Kontorsteder 1. mars 2021

Sunndal Sparebank

Siden 1892

Personlig
Varm
Nær