

SUNNDAL SPAREBANK • KVARTALSRAPPORT - 3. KVARTAL



Sunndal Sparebank

Interim Rapport

Januar-September 2017 (2016)

Inntekter

Øker med 5,3 MNOK til
56,4 MNOK (51)

Driftskostnader

Øker med 7,2 MNOK til
32,8 MNOK (25,6)

Tap på utlån

Øker med 0,2 MNOK til
0,1 MNOK (-0,1)

Resultat før skatt

Reduseres med 1,9 MNOK til
23,5 MNOK (25,4)

Resultat etter skatt

Reduseres med 1,9 MNOK til
17,6 MNOK (19,5)

Utlån

Øker med 622,3 MNOK til
3.400,8 MNOK (2.778,5)

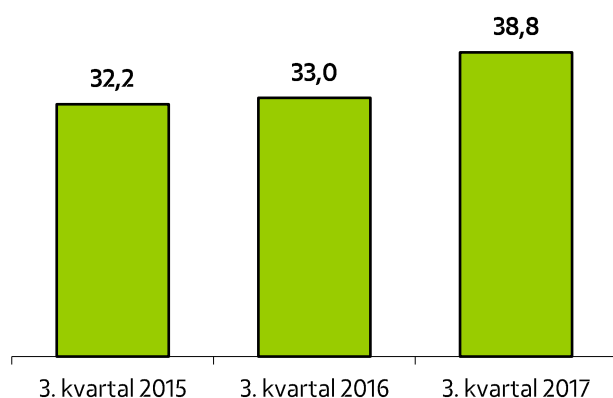


3. kvartal 2017

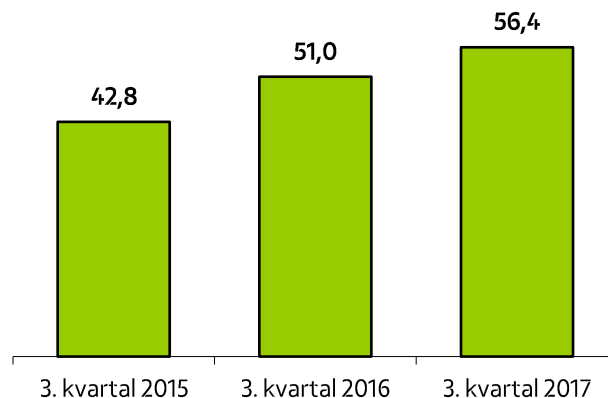
Fortsatt sterk kunde- og kredittvekst

- Resultat før skatt 23,5 MNOK
- Tolv måneders egenkapitalavkastning 7,6 prosent
- Kostnadsprosent 58,1
- Ingen tap på utlån
- Tolv måneders utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt 22,4 prosent
- Innskuddsdekning 74,5 prosent
- Ren kjernekapitaldekning 15,2 prosent
- Kjernekapitaldekning 16,3 prosent
- Kapitaldekning 18,7 prosent

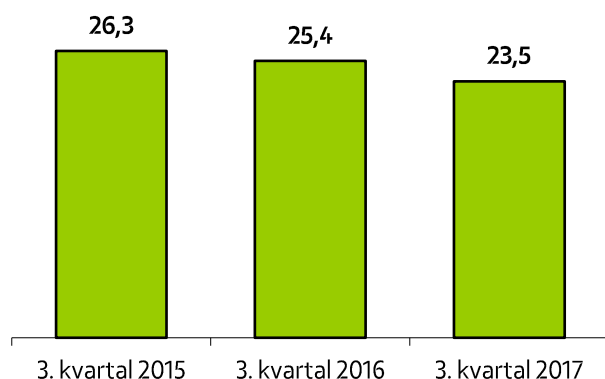
Rentenetto (millioner kroner)



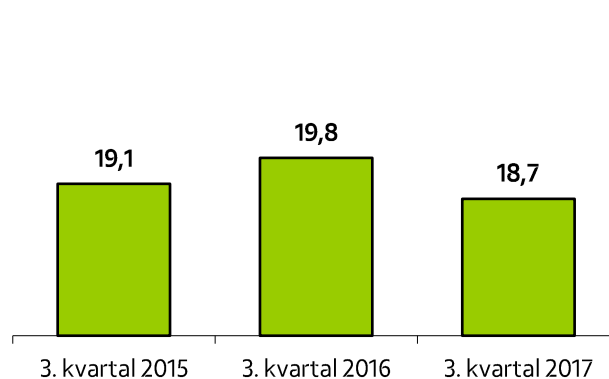
Driftsinntekter (millioner kroner)



Resultat før skatt (millioner kroner)



Kapitaldekning (prosent)



Nøkkeltallsutvikling

(Oppgitt i prosent)

	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
Rentenetto av GFK	1,81	1,84	1,84	1,80	1,76
Andre driftsinntekter av GFK	0,82	0,99	0,77	0,84	0,96
Driftskostnader av GFK	1,53	1,47	1,64	1,56	1,37
Resultat av ordinær drift før skatt av GFK	1,09	1,37	0,93	1,07	1,36
Kostnader i % av inntekter	58,1	52,2	63,0	59,2	50,3
Ren kjernekapitaldekning	15,2	15,8	16,3	18,9	17,1
Kjernekapitaldekning	16,3	17,0	17,5	22,1	17,1
Kapitaldekning	18,7	19,5	20,1	22,8	19,8
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,6	9,2	6,1	7,2	8,9
Utlånsendring inkl. EBK 12 mnd.	22,4	16,8	9,8	6,5	5,5
Innskuddsendring 12 mnd.	4,2	6,5	5,1	8,2	4,2
Innskudd i % av brutto utlån	74,5	78,8	82,8	84,8	87,5
Likviditetsindikator I	110,4	107,7	107,3	110,0	111,4
Likviditetsindikator II	115,6	119,3	120,1	116,9	118,5
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	319,8	226,0	157,0	161,6	268,4
NSFR (Net Stable Fund Ratio)	115,5	119,7	120,6	125,9	116,1
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,9	9,1	9,7	10,7	9,1

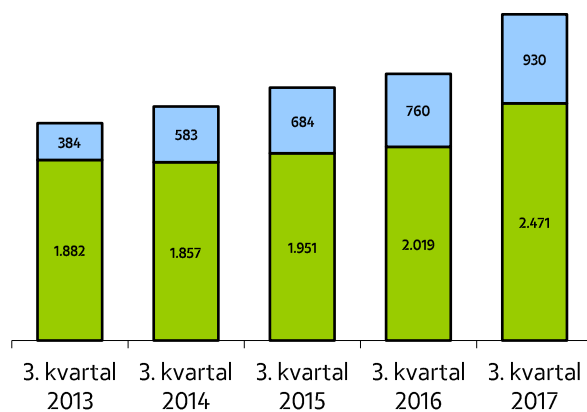
Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisbrøk	17,12 %	17,12 %	17,12 %	17,12 %	18,13 %
Antall utstedte bevis (tusen)	500	500	500	500	500
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,17	3,27	1,59	0,58	2,33

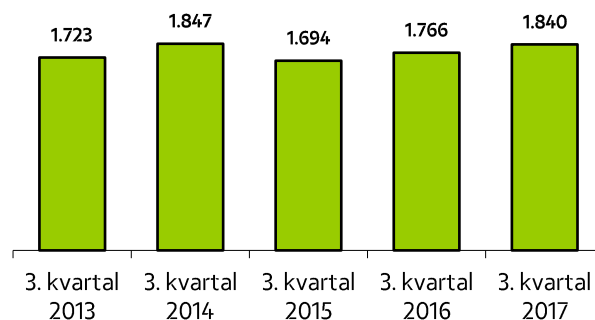
Utlån inklusive Eika Boligkreditt

(millioner kroner)

■ Egne bøker ■ EBK



Innskudd (millioner kroner)



3. kvartal 2017

RESULTAT

Sunndal Sparebanks resultat før skatt i de tre første kvartalene av 2017 ble 23,5 millioner kroner mot 25,4 millioner kroner i samme periode i 2016. Dette gir en egenkapitalavkastning på 7,6 prosent (8,6).

Banken opplever sterk kunde- og kredittvekst som gir sterk topplinjevekst med høyere rentenetto og økte provisjonsinntekter. Kostnader forbundet med kontoretableringer i Molde og Ålesund, økte alliansekostnader og finansskatt trekker i negativ retning.

De nye avdelingskontorene i Molde og Ålesund opplever meget god kundevekst. Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling bidrar til et styrket finanstjenestetilbud i disse markedene.

Regnskapet er ikke revidert. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter 30. september 2017 som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet.

RENTENETTO

Netto renteinntekter ble 38,8 millioner kroner ved utgangen av september. Dette er en økning på 5,8 millioner kroner eller om lag 18 prosent målt mot tilsvarende periode i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,81 prosent mot tilsvarende 1,76 prosent i 2016. Sterk kredittvekst samt bedre marginer på utlån og innskudd er hovedårsaker til bedringen. Banken forventer sterk vekst i rentenettoen for året sett under ett.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter ble 17,6 millioner kroner. Dette er 0,3 millioner kroner lavere enn samme periode i 2016. Nedgangen skyldes hovedsakelig engangsinntekt på salg av VISA med 1,6 millioner kroner i 2016.

God kundevekst og høyt aktivitetsnivå bidrar til positiv utvikling i provisjoner fra salg av forsikrings-, kort- og spareprodukter. Provisjoner fra Eika Boligkreditt øker som følge av økt volum og bedre marginer.

KOSTNADER

Driftskostnadene utgjør 32,8 millioner kroner, en økning på 7,2 millioner kroner. Økningen skyldes økt bemanning, finansskatt, bankens 125-års jubileum, strategisk satsning i Molde og Ålesund samt høyere alliansekostnader. Kostnadsprosenten utgjør 58,1 prosent. Gradvis innføring av nye digitale løsninger i kunde- og rådgiverløsninger vil over tid bidra til effektivitetsforbedringer i bankdriften. Økt forretningsvolum vil også bidra positivt.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For årets tre første kvartaler utgjør tap på utlån og garantier kun 0,1 millioner kroner. For tilsvarende periode i 2016 var det inntektsføring på tidligere nedskrevet engasjement med 0,1 millioner kroner. Sammenlignet med tilsvarende periode i 2016 er brutto misligholdte engasjementer over 90 dager redusert fra 25 til 11 millioner kroner. Siden forrige årsskiftet er brutto misligholdte engasjementer økt fra 8 til 11 millioner kroner. Dette er en beskjeden økning, sett i lys av den sterke kredittveksten som banken opplever for tiden.

Gruppevis nedskrivninger er økt med 1 million kroner siste tolv måneder og skyldes økt utlånsvolum. Individuelle nedskrivninger er redusert med 5,4 millioner kroner og skyldes i hovedsak konstatert tap på tidligere nedskrevet engasjement.

Kvaliteten i låneporteføljen vurderes som god.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Utlån til kunder (inklusive portefølje i Eika Boligkreditt) er økt med 622 millioner kroner til 3 401 millioner kroner. Dette gir en tolv måneders vekst på 22,4 prosent. Utlån til personkunder er økt 24,5 prosent og til bedriftskunder 16,8 prosent siste tolv måneder. Bankens strategiske satsning i Molde og Ålesund gir god tilgang på nye kunder og utlån.

Innskudd fra kunder er økt med 4,2 prosent siste tolv måneder, hvorav 3,4 prosent økning gjelder personkunder og 5,8 prosent gjelder bedriftskunder.

Etter en periode med sterk kredittvekst har andelen lån finansiert med innskudd blitt redusert. 74 prosent innskuddsdekning er likevel tilfredsstillende.

SOLIDITET

Bankens kapitaldekningsstørrelser ved utgangen av 3. kvartal 2017 ligger over de regulatoriske kapitalkravene.

Banken er i prosess med Finanstilsynet om vurdering av risiko og kapitalbehov (SREP-gjennomgang). Det er ventet at endelig Pilar II-krav vil bli fastsatt mot slutten av 2017 eller tidlig i 2018.

Generalforsamlingen vedtok 19. september å gjennomføre en fullgarantert fortrinnsrettsemisjon med et bruttoproveny på 45 MNOK. Finanstilsynet har gitt tillatelse til gjennomføring av emisjonen. Eierandelskapitalen skal forhøyes ved utstedelse av 428 571 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100 til tegningskurs NOK 105. Formålet med emisjonen er å styrke bankens rene kjernekapital for å sikre videre vekst og utvikling. Alt annet like vil emisjonen styrke ren kjernekapital med 2,5 prosentpoeng.

Ren kjernekapital utgjør 15,2 prosent. Kjerne- og kapitaldekningen utgjør 16,3 og 18,7 prosent. Opptjent overskudd i 2017 er ikke medregnet.

RISIKOFORHOLD

Eksposeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko ligger innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av september 2017.

Kredittrisikoen i personkundeporteføljen vurderes å være på et lavt nivå. Betjeningsevnen for personkundene vurderes som god som følge av godt inntektsnivå, lavt rentenivå og stabilt arbeidsmarked. Lånemassen er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom der belåningsgraden er lav til moderat. Kredittrisikoen i bedriftskundeporteføljen vurderes som moderat og med uendret tapsrisikonivå fra årets seks første måneder. Volumet av misligholdte lån over 90 dager er mer enn halvert de siste 12 måneder og utgjør nå 0,33 (0,91) prosent av brutto utlån. I samme periode er nivået på tapsutsatte lån redusert fra 1,00 til 0,83 prosent av brutto utlån. Volumet av tapsutsatte lån i kroner er om lag uendret i perioden.

Markedsrisiko som følge av investeringer i rentebærende verdipapirer vurderes som lav til moderat. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, kommuner og norske banker. Kredittpåslagene i det norske markedet er de siste tolv måneder redusert, noe som har gitt positive verdiendringer i porteføljen.

Bankens likviditetssituasjon er god. Likviditeten styres gjennom løpende likviditetsovervåkning, likviditetsindikatorer og LCR. Banken har sine innskudd fra personkunder og SMB, og disse behandles gunstig i nye likviditetsstandarder. Det er ingen meglede innskudd ved utgangen av perioden og for innskudd over 10 millioner kroner inngås normalt avtale om oppsigelse på minst 30 dager. Ved utgangen av september utgjør LCR 320 (268) prosent, godt over gjeldende minimumskrav på 80 prosent. Fra 1. januar 2018 øker minimumskravet til 100 prosent. Kapitalmarkedsfinansieringen er økt med 350 til 750 millioner kroner siste tolv

måneder som følge av høy utlånsvekst. Banken opplever gode markedsforhold for utvidelser og nyemisjoner av senior obligasjonslån. De neste 12 måneder har banken forfall på ett senior obligasjonslån med et volum på 150 millioner kroner. Likviditetsrisikoen vurderes samlet sett som lav.

Identifikasjon og oppfølging av operasjonell risiko skjer gjennom løpende vurderinger, lederbekreftelser og registrering av tapshendelser. Det er i kvartalet ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens drift.

UTSIKTER

Norsk økonomi utvikler seg positivt med stigning i BNP og fallende ledighet. Ekspansiv finanspolitikk, fortsatt lavt rentenivå og høyere aktivitet i bedriftene er årsaker til utviklingen. Yrkesdeltakelsen øker og i september var kun 2,5 prosent av arbeidsstyrken helt ledig på landsbasis. Dette er ned fra 3 prosent i 2016. Samtidig med flere positive utviklingstrekk har boligprisfallet tiltatt og usikkerheten om prisutviklingen er blitt større. Innstramming i Boliglånsforskriften har bidratt til negativ utvikling i boligprisene, og vil kunne bidra til å dempe interessen for å igangsette nye boligprosjekter framover.

Utviklingen i arbeidsmarkedet i fylket har vært positiv i 2017. Det er lokale forskjeller, men i de markeder som banken er representert har det vært en markert nedgang i ledigheten. Ledigheten i fylket er nå på sitt laveste på to år. I bankens hjemmemarked, Sunndal, var ledigheten kun 1,3 prosent i september.

Kredittveksten i Norge innværende år har vært stabil til husholdninger og økende overfor næringslivet. Banken har vesentlig sterkere kredittvekst enn den generelle kredittveksten i Norge.

Banken forventer lave tap på utlån i 2017.

Sterke kunde- og kredittvekst i kombinasjon med rentetilpasninger, har gitt god økning i bankens rentenetto. Det forventes at utviklingen vil fortsette de kommende kvartalene. Aktiv kundeoppfølging og god rådgivning bidrar positivt til vekst i provisjoner fra flere produktområder. Samlet forventes det et godt resultat for banken i 2017.

Sunndalsøra, 30.09.2017 / 26.10.2017

Styret i Sunndal Sparebank


Egil Brevik
Styreleder


Ildri Solbakk
Nestleder


Kari Marie Jenstad
Styremedlem


Vidar Sæter
Styremedlem


Bjørn Flemmen Steinland
Styremedlem


Bjørg Aa
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

Resultat

% av gjennomsnittlig forvaltningskapital

30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
60.074	53.745	72.301	Renteinntekter og lignende inntekter	2,80	2,87	2,87
21.256	20.740	27.038	Rentekostnader og lignende kostnader	0,99	1,11	1,07
38.818	33.005	45.263	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,81	1,76	1,80
3.947	5.290	5.290	Utbytte og andre inntekter av verdip. med var. avk.	0,18	0,28	0,21
13.774	13.632	17.847	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,64	0,73	0,71
2.096	2.085	2.810	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	0,10	0,11	0,11
1.454	1.084	801	Netto gevinst/tap av verdipapir og valuta	0,07	0,06	0,03
508	25	30	Andre driftsinntekter	0,02	0,00	0,00
17.587	17.947	21.158	Netto andre driftsinntekter	0,82	0,96	0,84
56.405	50.952	66.421	Sum driftsinntekter	2,63	2,72	2,64
16.006	11.831	19.081	Personalkostnader	0,75	0,63	0,76
6.824	6.126	8.676	Administrasjonskostnader	0,32	0,33	0,34
1.342	1.116	1.540	Avskrivninger	0,06	0,06	0,06
8.620	6.566	10.046	Andre driftskostnader	0,40	0,35	0,40
32.792	25.639	39.343	Sum driftskostnader	1,53	1,37	1,56
23.613	25.313	27.078	Resultat av ordinær drift før tap	1,10	1,35	1,08
129	-116	40	Tap på utlån og garantier	0,01	-0,01	0,00
-25			Netto gevinst/tap av verdipapir som er anl.midler	0,00	0,00	0,00
23.458	25.429	27.038	Resultat av ordinær drift før skatt	1,09	1,36	1,07
5.865	5.957	5.987	Skatt på ordinært resultat	0,27	0,32	0,24
17.593	19.472	21.051	Resultat av ordinær drift etter skatt	0,82	1,04	0,84

Kvartalsvis resultat

	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	21.179	20.172	18.724	18.556	17.699
Rentekostnader og lignende kostnader	7.729	7.076	6.450	6.298	6.232
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13.449	13.096	12.273	12.258	11.467
Utbytte og andre inntekter av verdip. med var. Avkastning		3.618	329		109
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.510	5.044	4.221	4.214	4.788
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	732	622	742	725	671
Netto gevinst/tap av verdipapir og valuta	148	466	839	-283	1.619
Andre driftsinntekter	29	17	462	5	17
Netto andre driftsinntekter	3.955	8.523	5.109	3.211	5.862
Sum driftsinntekter	17.405	21.618	17.382	15.469	17.329
Personalkostnader	6.448	3.932	5.626	7.249	4.602
Administrasjonskostnader	2.285	2.364	2.175	2.550	1.991
Avskrivninger	457	448	438	424	377
Andre driftskostnader	3.263	2.650	2.708	3.480	1.976
Sum driftskostnader	12.452	9.393	10.947	13.703	8.946
Resultat av ordinær drift før tap	4.952	12.225	6.435	1.766	8.383
Tap på utlån og garantier	344	-465	251	156	-191
Netto gevinst/tap av verdipapir som er anleggsmidler	-50	25			
Resultat av ordinær drift før skatt	4.559	12.715	6.185	1.610	8.574
Skatt på ordinært resultat	1.140	3.179	1.546	30	2.143
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.419	9.536	4.639	1.580	6.431

Balanse

Eiendeler	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69.766	64.895	163.193
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	79.363	148.922	12.815
Brutto utlån til og fordringer på kunder	2.471.016	2.018.544	2.092.294
- individuelle nedskrivninger	12.378	17.825	13.716
- gruppevise nedskrivninger	4.275	3.294	3.647
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder</i>	<i>2.454.363</i>	<i>1.997.425</i>	<i>2.074.931</i>
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	229.390	268.431	258.116
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	167.703	59.442	61.089
Utsatt skattefordel	1.379	1.525	1.379
Varige driftsmidler	33.108	26.908	27.835
Andre eiendeler	144	139	75
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	6.607	3.934	5.072
Sum eiendeler	3.041.822	2.571.619	2.604.505
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11.382	10.738	11.248
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.840.076	1.766.098	1.773.631
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.000	400.000	400.000
Annen gjeld	10.332	8.409	14.070
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	12.812	14.010	5.931
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån	50.000	20.000	50.000
Sum gjeld	2.724.603	2.269.255	2.304.880
Egenkapitalbeviskapital	50.000	50.000	50.000
Overkursfond	647	647	647
Sparebankens fond	244.427	227.693	244.427
Gavefond	3.900	3.900	3.900
Utjevningsfond	652	652	652
Overskudd hittil i år	17.593	19.472	
Sum egenkapital	317.219	302.364	299.625
Sum gjeld og egenkapital	3.041.822	2.571.619	2.604.505
Poster utenom balansen			
Garantistillelser	32.008	38.529	37.942
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	48.359	10.773	12.189
Sum garantier	80.367	49.302	50.131
Pantstillelser for D- og F-lånsadgang i Norges Bank	70.376	80.332	80.381

Noter

Note 1 – Aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Bokført verdi av aksjer, andeler i verdipapirfond og grunnfondsbevis	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aksjer ført som anleggsmidler	66.518	59.442	61.089
Aksjer, verdipapirfond og grunnfondsbevis regnet som omløpsmidler	775		
Rente-, pengemarkeds- og obligasjonsfond	100.411		
Sum beholdning	167.703	59.442	61.089

Note 2 - Tap og mislighold

Periodens tapskostnad	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.338	-2.218	-6.328
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	628	344	697
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er avsatt for ind.nedskrivninger	880	1.737	5.657
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt ind.nedskrivninger		52	51
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger på garantier			
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-41	-31	-37
Periodens tap	129	-116	40

Individuelle nedskrivninger utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger pr. 01.01	13.716	20.044	20.044
- periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger	880	1.737	5.657
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden		1.726	1.750
+ nye individuelle nedskrivninger i perioden		1.030	1.200
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	458	3.238	3.621
Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt	12.378	17.825	13.716

Gruppevise nedskrivninger utlån

Gruppevise nedskrivninger pr. 01.01	3.647	2.950	2.950
+/- periodens endring i gruppevise nedskrivninger	628	344	697
Gruppevise nedskrivninger ved periodens slutt	4.275	3.294	3.647

Misligholdte og tapsutsatte lån over 90 dager

Brutto misligholdte engasjementer (før individuelle nedskrivninger)	11.428	25.356	7.943
Netto misligholdte engasjementer (etter individuelle nedskrivninger)	9.156	16.124	6.671
Brutto tapsutsatte engasjementer (før individuelle nedskrivninger)	28.270	27.146	31.502
Netto tapsutsatte engasjementer (etter individuelle nedskrivninger)	18.165	18.553	19.058

Note 3 - Ansvarlig kapital

Ansvarlig kapital	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sparebankens fond ¹⁾	244.427	227.693	244.427
Tilleggs kapital	100.000	70.000	100.000
Gavefond	3.900	3.900	3.900
Egenkapitalbevis kapital	50.000	50.000	50.000
Overkursfond	647	647	647
Utjevningsfond	652	652	652
Sum balanseført kjerne- og tilleggs kapital	399.626	352.892	399.626
Ren kjernekapital	263.342	245.091	275.117
Kjernekapital	282.421	245.091	291.667
Netto ansvarlig kapital	325.154	284.303	330.832
Risikovektet beregningsgrunnlag	1.736.997	1.435.969	1.452.870
Ren kjernekapitaldekning	15,2 %	17,1 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	16,3 %	17,1 %	20,1 %
Kapitaldekning	18,7 %	19,8 %	22,8 %

¹⁾ Opptjent overskudd i 2017 er ikke medregnet.

Note 4 – Utlån og innskudd til kunder etter sektor og næring

Sektor/næring	Utlån			Innskudd		
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Jordbruk, skogbruk og fiske	85.591	74.358	74.517	62.628	38.352	40.220
Industri, kraft og bergverk	64.408	73.964	68.046	22.659	19.354	21.490
Bygg og anlegg	104.570	97.546	94.092	55.780	50.496	78.389
Varehandel og hotell	17.233	18.602	18.289	30.409	29.560	40.175
Eiendomsdrift	263.547	204.860	218.147	119.205	116.409	102.100
Transport og lagring	18.646	14.950	20.205	159	2.788	6.989
Andre	141.582	129.781	142.411	325.908	325.750	313.703
Sum næringsliv/offentlig	695.577	614.061	635.707	616.748	582.709	603.066
Personkunder	1.775.439	1.404.483	1.456.587	1.223.328	1.183.389	1.170.565
Sum brutto utlån/innskudd	2.471.016	2.018.544	2.092.294	1.840.076	1.766.098	1.773.631
Individuelle nedskrivninger	-12.378	-17.825	-13.716			
Gruppevise nedskrivninger	-4.275	-3.294	-3.647			
Netto utlån til og fordringer på kunder	2.454.363	1.997.425	2.074.931			
Utlån til kunder lagt i Eika Boligkreditt	929.780	759.950	775.483			
Lån Eika Boligkreditt i % av totale utlån	27,3 %	27,4 %	27,0 %			
Lån Eika Boligkreditt i % av sum PM-lån	34,4 %	35,1 %	34,7 %			

Note 5 – Derivater / sikringsbokføring

	Nominelt beløp	Markeds- verdi	Gj.snittlig nom. Beløp	Forfall
Renteswapper fastrentelån kunder	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2017	
Renteswapp	8.768	-144	8.624	23.12.2024
Sum	8.768	-144	8.624	

Note 6 – Gjeld og egenkapitalinstrumenter utstedt ved verdipapirer

Lånetype	Beløp	Forfall
Obligasjonslån	150.000	09.02.2018
Obligasjonslån	150.000	03.05.2019
Obligasjonslån	150.000	27.03.2020
Obligasjonslån	150.000	16.11.2020
Obligasjonslån	150.000	15.06.2021
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.000	

Lånetype	Beløp	Forfall
Fondsobligasjon	20.000	16.12.2019
Fondsobligasjon	30.000	02.12.2021
Ansvarlig lån	50.000	25.06.2024
Sum egenkapital stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.000	

Note 7 – 20 største egenkapitalbevisiere

Eier	Antall egenkapitalbevis	Prosentandel
PS Aktiv AS	27.000	5,4
Oskar Sylte Invest AS	21.500	4,3
SpareBank1 Nordvest	18.000	3,6
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	15.600	3,1
Holmeide Holding AS	11.200	2,2
Åsheim Invest AS	10.800	2,2
Marit Solheim	10.750	2,2
Svein Halvor Moe	10.750	2,2
Inge Karstein Settemsdal	9.300	1,9
Daniel Børset	8.200	1,6
Eirik Folmo	8.200	1,6
Petter Erik Innvik	7.560	1,5
Leif Hektoen	7.500	1,5
JOV Eiendom AS	7.500	1,5
Jon L. Sæter AS	7.500	1,5
Ottem Eiendom AS	7.500	1,5
Trond Ottem	7.500	1,5
Rindal Sparebank	7.500	1,5
Sunndal Næringssselskap AS	7.500	1,5
Surnadal Sparebank	7.500	1,5
Sum 20 største eiere	218.860	43,8

Øvrige eiere	281.140	56,2
---------------------	----------------	-------------

Antall utstedte egenkapitalbevis	500.000	100,0
-----------------------------------------	----------------	--------------

Andel egenkapitalbevis Sunndal	332.960	66,6
Andel egenkapitalbevis Møre og Romsdal for øvrig	105.704	21,1
Andel egenkapitalbevis landet for øvrig	61.336	12,3

Antall eiere	277
--------------	-----