Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 899 963
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	SUNNDAL SPAREBANK
Forretningsadresse:	Sunndalsvegen 15 6600 SUNNDALSØRA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jonny Engdal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	26.03.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 09.06.2021

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 404 000	609 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		108 230 000	84 155 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		6 428 000	4 537 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**116 062 000**	**89 301 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 698 000	886 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		25 997 000	15 766 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		15 809 000	11 498 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4 477 000	4 374 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1 000 000	1 425 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**48 981 000**	**33 949 000**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**67 081 000**	**55 352 000**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		5 335 000	4 149 000
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		**5 335 000**	**4 149 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		766 000	680 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		26 671 000	21 149 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	**27 437 000**	**21 829 000**
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		3 323 000	2 729 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	**3 323 000**	**2 729 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og		-229 000	-54 000

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
andre rentebærende verdipapirer			
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2 055 000	1 653 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		180 000	215 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	**2 006 000**	**1 814 000**
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		267 000	350 000
Andre driftsinntekter			15 000
Sum andre driftsinntekter		**267 000**	**365 000**
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		20 174 000	18 630 000
Pensjoner	10	2 065 000	2 050 000
Sosiale kostnader		3 962 000	4 007 000
Lønn m.v.		**26 201 000**	**24 687 000**
Administrasjonskostnader		10 442 000	9 342 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	**36 643 000**	**34 029 000**
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		1 469 000	1 805 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	**1 469 000**	**1 805 000**
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		1 185 000	1 151 000
Andre driftskostnader		9 137 000	9 871 000
Sum andre driftskostnader	14	**10 322 000**	**11 022 000**
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		750 000	1 418 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	**750 000**	**1 418 000**
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-335 000	
Gevinst/tap		28 000	2 782 000
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	6	**-307 000**	**2 782 000**
Resultat av ordinær drift		**49 312 000**	**35 288 000**
Skatt på ordinært resultat	15	11 212 000	7 853 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		**38 100 000**	**27 435 000**
Resultat av ekstraordinære poster		**0**	**0**
Resultat for regnskapsåret		**38 100 000**	**27 435 000**
Overføringer og disponeringer			
Utbytte på aksjer/utbytte på grunnfondsbevis		10 857 000	6 964 000
Overført til sparebankens fond		22 979 000	18 370 000
Overført til gavefond og/eller gaver		3 700 000	1 900 000
Overført til utjevningsfond		564 000	200 000
Sum disponeringer og overføringer	22	**38 100 000**	**27 434 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	69 332 000	69 473 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		66 213 000	324 416 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2 400 000	1 500 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**68 613 000**	**325 916 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		**0**	**0**
Kasse-/drifts- og brukskreditter		91 225 000	105 180 000
Byggelån		96 594 000	43 073 000
Nedbetalingslån		3 004 653 000	2 502 695 000
Nedskrivninger på individuelle utlån	2	7 157 000	8 972 000
Nedskrivninger på grupper utlån	2	4 997 000	4 924 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		**3 180 318 000**	**2 637 052 000**
Overtatte eiendeler	17		
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner		15 008 000	20 011 000
Utstedt av det offentlige		**15 008 000**	**20 011 000**
Sertifikater og obligasjoner		251 081 000	211 195 000
Utstedt av andre		**251 081 000**	**211 195 000**
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	6	**266 089 000**	**231 206 000**
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		102 938 000	80 018 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	**102 938 000**	**80 018 000**
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			

Balanse

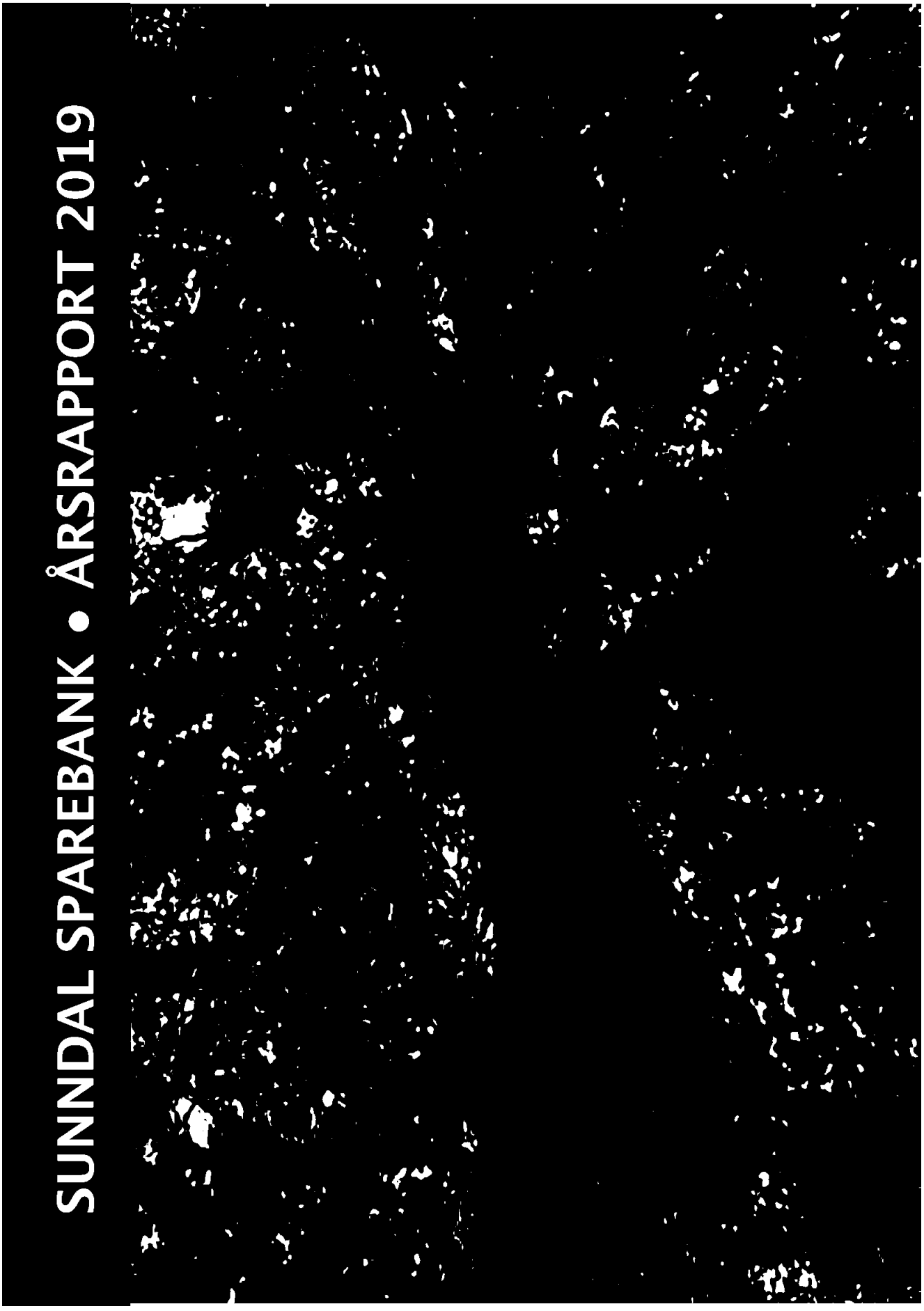
Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17,18	**0**	**0**
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17,18	**0**	**0**
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	871 000	771 000
Sum immaterielle eiendeler		**871 000**	**771 000**
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		1 769 000	2 453 000
Bygninger og andre faste eiendommer		28 010 000	28 794 000
Sum varige driftsmidler	13	**29 779 000**	**31 247 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		231 000	166 000
Sum andre eiendeler		**231 000**	**166 000**
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		4 083 000	2 337 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		5 078 000	1 687 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		**9 161 000**	**4 024 000**
SUM EIENDELER		**3 727 332 000**	**3 379 873 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 108 000	944 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		110 182 000	50 000 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	**111 290 000**	**50 944 000**

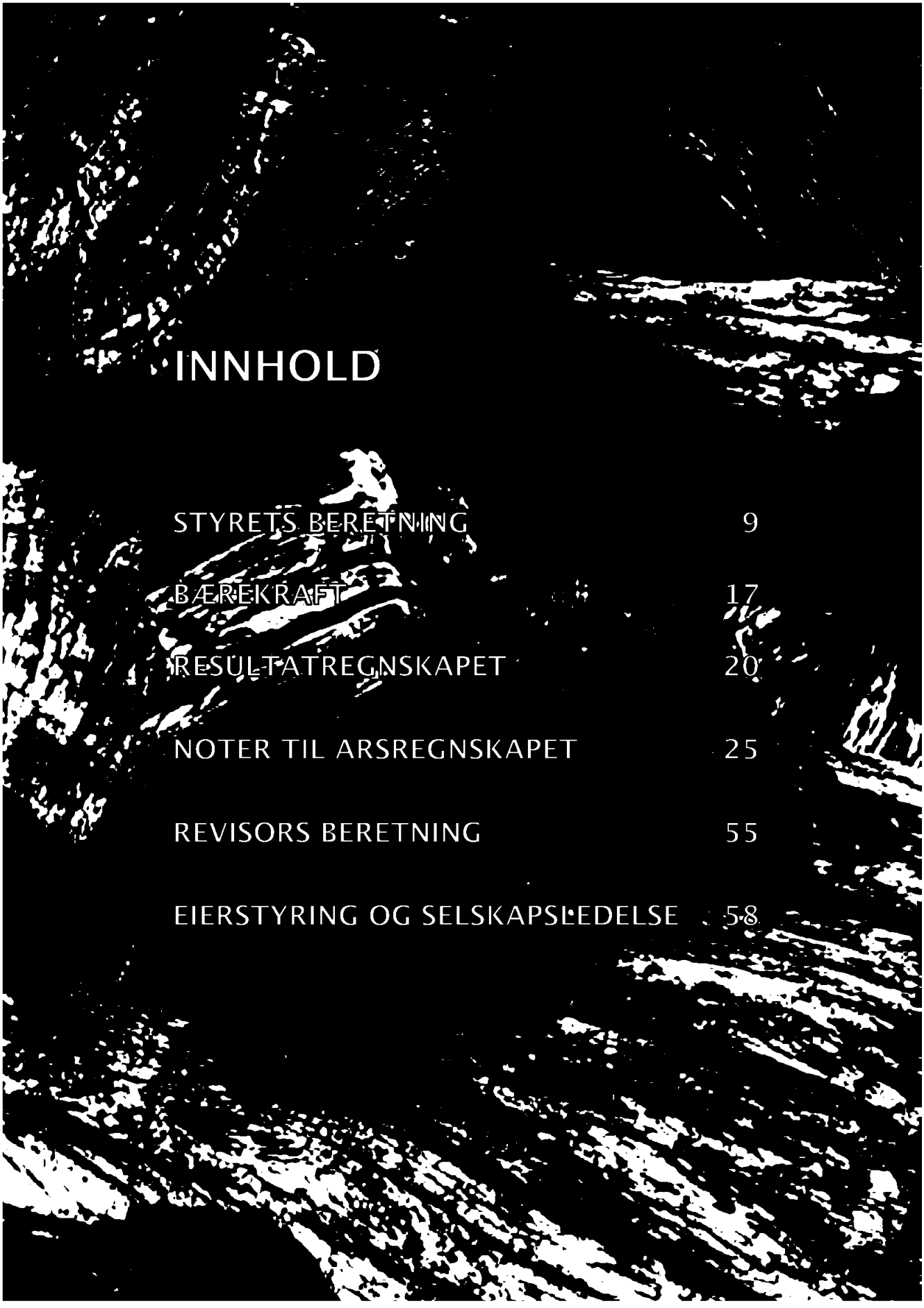
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 348 401 000	1 344 095 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1 007 955 000	880 505 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	**2 356 356 000**	**2 224 600 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		719 000 000	600 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	**719 000 000**	**600 000 000**
Annen gjeld			
Annen gjeld		27 081 000	20 717 000
Sum annen gjeld	21	**27 081 000**	**20 717 000**
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		7 050 000	6 025 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		**0**	**0**
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		60 000 000	100 000 000
Sum ansvarlig lånekapital	20	**60 000 000**	**100 000 000**
Sum gjeld		**3 280 777 000**	**3 002 286 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		**0**	**0**
Overkursfond		883 000	815 000
Annen innskutt egenkapital		135 714 000	92 857 000
Sum innskutt egenkapital	22	**136 597 000**	**93 672 000**
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		305 184 000	282 205 000
Gavefond		4 000 000	1 500 000
Utjevningsfond		774 000	210 000
Sum opptjent egenkapital	22	**309 958 000**	**283 915 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum egenkapital		**446 555 000**	**377 587 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**3 727 332 000**	**3 379 873 000**
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	23	32 883 000	31 733 000
Forpliktelser	23	49 441 000	17 634 000


SUNNDAL SPAREBANK • ÅRSRAPPORT 2019



INNHOLD

STYRETS BERETNING	9
BÆREKRAFT	17
RESULTATREGNSKAPET	20
NOTER TIL ARSREGNSKAPET	25
REVISORS BERETNING	55
EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE	58

Sammen om å skape gode resultater siden 1892

2019 ble et historisk godt år for Sunndal Sparebank med styrket kjernedrift, sterk kunde- og kredittvekst, god egenkapitalavkastning og solid kontantutbytte til bankens eiere. Historien siden 1892 viser en lang og robust linje med lokalt engasjement og gode resultater for kunder, lokalsamfunnet og banken.

Vår tilstedeværelse og engasjement har vært viktig for kunder og lokalsamfunn gjennom historien. Sammen har vi skapt aktivitet og realisert gode prosjekter. Dette har skjedd gjennom godt samarbeid og dyktige medarbeidere med riktig kompetanse. Våre verdier **Hjelpsom** på en **aktiv**, **inkluderende** og **skikkelig måte** uttrykker hvordan vi skal framstå overfor våre kunder. Vi er opptatt av å ha tett og god interaksjon med våre kunder, være betydningsfulle, dyktige og engasjerte.

Bankens virksomhet er på mange måter livsnerven i våre kunders hverdag. Vi understøtter aktiviteter hos privatpersoner og bedrifter, og sammen skaper vi gode og solide resultater over tid. 2019 ble et svært godt bankår med et resultat på 38 millioner kroner etter skatt. Et resultat vi er svært stolt over å ha oppnådd. Utlånsveksten siste 12 måneder har vært høy, både i person- og bedriftsmarkedet. Banken har hatt sterkere relativ vekst enn det norske markedet, og har styrket posisjonen i hovedmarkedet – Møre og Romsdal. Bankens satsning i Molde og Ålesund har vært en ubetinget suksess, og har styrket inntektsgrunnlaget med mange nye kunder de siste 4 årene.

Ved inngangen til 2020 er det naturlig å ta et tilbakeblikk etter 13 år som leder av banken. Det har vært en berikende og utviklingsorientert periode preget av finanskrisen, store regulatoriske endringer, digitalisering, overgang til egenkapitalbevisbank, børsnotering og etablering av avdelingskontor som de viktigste. Det har vært en offensiv periode hvor vi som organisasjon har bygget banken sten på sten for å bli mer robust og en godt strategisk posisjonert lokalbank. For oss handler fornyelse og utvikling om å være en sterk og solid aktør til glede og nytte for lokalsamfunnet vi er en del av, og spesielt overfor lokalt næringsliv. Bankens løfteevne på lokale næringsprosjekter er betydelig bedret de senere årene med en styrket egenkapitalposisjon. Ved inngangen til 2020 utgjør bankens egenkapital nærmere 500 millioner kroner. En økning på nærmere 375 millioner kroner de siste 13 årene.

Vi har satt oss offensive finansielle mål fremover, som skal legge grunnlaget for en solid konkurransedyktig finansiell samarbeidspartner også framover. I tiden framover forventes store endringer på betalingsområdet, forsterket digitalisering og økte statlige reguleringer. Dette vil skape både muligheter og utfordringer. Bankens strategiske eierskap og tilknytning til Eika Alliansen vil være avgjørende for bankens utvikling i årene framover.

Jeg vil takke alle bankens kunder, eiere og mine dyktige medarbeidere for godt samarbeid i året som gikk.

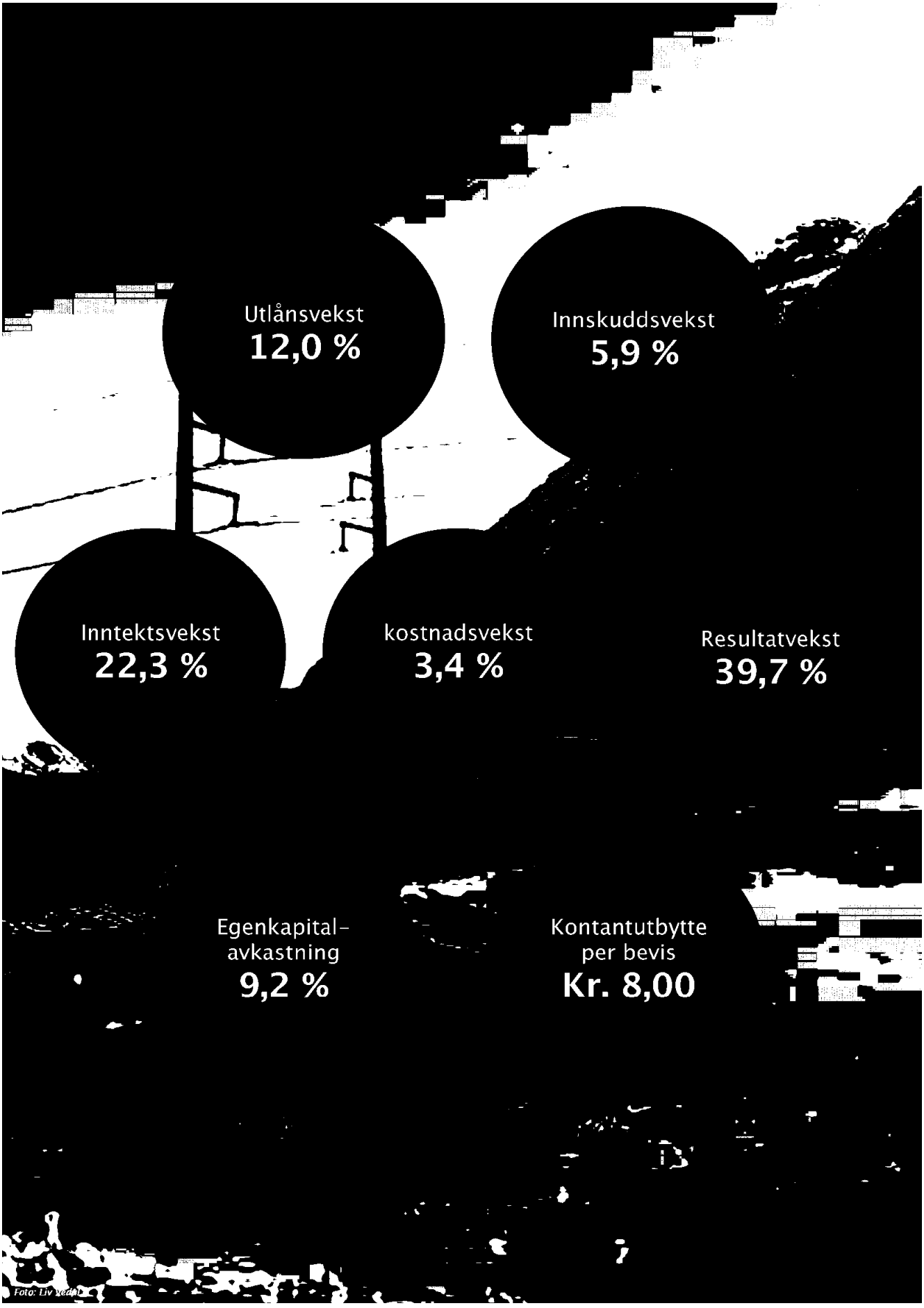
Jonny Engdahl
Adm.banksjef

Hovedtall for banken

Beløp i millioner	2019	2018	2017	2016	2015
RESULTAT					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	67,1	55,4	53,0	45,3	43,8
Netto andre driftsinntekter	31,7	25,4	22,1	21,2	12,9
Driftskostnader	48,4	46,9	46,1	39,3	32,1
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	0,8	1,4	-3,8	0,0	1,2
Resultat etter skatt	38,1	27,4	24,3	21,1	17,3
BALANSE					
Forvaltningskapital	3.727,3	3.379,9	3.108,1	2.604,5	2.385,4
Brutto utlån	3.192,5	2.650,9	2.494,6	2.092,3	1.969,9
Innskudd	2.356,4	2.224,6	1.862,2	1.773,6	1.639,2
Egenkapital	446,6	377,6	358,7	299,6	283,0
Lånevolum formidlet i Eika Boligkreditt	1.209,0	1.277,9	1.032,8	775,5	724,0
Forretningskapital (FVK + lån Eika Boligkreditt)	4.936,3	4.657,8	4.140,9	3.380,0	3.109,4
NØKKELTALL					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFK	1,9 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Kostnader i % av GFK	1,4 %	1,4 %	1,6 %	1,6 %	1,3 %
Kostnadsprosent	49,0 %	58,0 %	61,5 %	59,2 %	56,5 %
Resultat før skattekostnad i % av GFK	1,4 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,0 %
Resultat etter skattekostnad i % av GFK	1,1 %	0,8 %	0,8 %	0,8 %	0,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,2 %	7,4 %	7,4 %	7,2 %	6,2 %
Tap i % av brutto utlån	0,02 %	0,05 %	-0,15 %	0,00 %	0,06 %
Endring i utlån inkl. Eika Boligkreditt i %	12,0 %	11,4 %	23,0 %	6,5 %	8,5 %
Endring i innskudd i %	5,9 %	19,5 %	5,0 %	8,2 %	-0,7 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	73,8 %	83,9 %	74,7 %	84,8 %	83,2 %
Ren kjernekapital i %	19,9 %	16,9 %	18,7 %	18,9 %	18,9 %
Kjernekapital i %	21,3 %	18,4 %	19,7 %	20,1 %	18,9 %
Kapitaldekning i %	22,8 %	21,0 %	22,2 %	22,8 %	21,7 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	8,00	7,50	5,40	7,64	5,21
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte i %	30,76 %	24,86 %	26,12 %	17,12 %	18,13 %

GFK = gjennomsnittlig forvaltningskapital

FVK = forvaltningskapital


Utlånsvekst
12,0 %
Innskuddsvekst
5,9 %
Inntektsvekst
22,3 %
kostnadsvekst
3,4 %
Resultatvekst
39,7 %
Egenkapital-
avkastning
9,2 %
Kontantutbytte
per bevis
Kr. 8,00
Foto: Liv Vedal

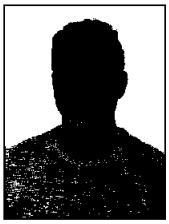
Styret

Bjørn Flemmen Steinland – styreleder

Leder for «Global Business Services Finance Norway" i Norsk Hydro. Har 15 års erfaring fra regnskap og rapportering i Hydro, inkludert 11 års ledererfaring. Tidligere jobberfaring innen økonomi og næringsutvikling både fra privat og offentlig virksomhet, inkludert 3 års erfaring som bedriftsrådgiver i bank og banksjef. Utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i Bodø. Medlem av styret siden 2014. Ble valgt til ny styreleder i 2018 og er på valg i 2020.

Ildri Solbakk – nestleder

Driver selvstendig juridisk virksomhet. Tidligere arbeidet som personalsjef i Sunndal kommune, 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. På valg i 2021.



Vidar Sæter – styremedlem

Daglig leder i Jon L Sæter AS fra 1995. Innehar en rekke styreverv i lokale bedrifter i Sunndal. Utdannet økonom fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret i Sunndal Sparebank siden 2008. På valg i 2021.

Ola Svein Ulvund – styremedlem

Daglig leder for Hycast AS fra 2017. Har 10 års erfaring som Adm.dir for Storvik AS, samt ytterligere 10 års erfaring fra ulike lederstillinger innen Finans og Telekom. Har cand.mag innen økonomi/administrasjon fra Høgskolen i Molde, samt Master of Management fra Handelshøyskolen BI. Er sertifisert styremedlem i regi av Den Norske forening for styremedlemmer. Varamedlem av styret siden 2012 og fast medlem fra 2018. På valg i 2020.

Anveig Bjordal Halkjelsvik – styremedlem

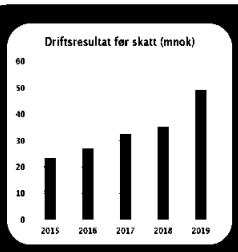
Enhetsleder for Karbonfabrikken ved Hydro Sunndal fra 2016. Har tidligere hatt ansvaret for forbedringsarbeid ved Hydro Sunndal, og sittet i ledergruppen i 6 år. Har også 6 år som prosessingeniør i elektrolysen ved Hydro Sunndal. Utdannet Master of Science fra NTNU. Medlem av styret siden 2019. På valg i 2021.

Bjørg Aa – styremedlem (ansattes representant)

Bedriftsrådgiver i Sunndal Sparebank. Tidligere arbeidet som Salgsleder og leder Sparing og Plassering i Surnadal Sparebank, samt butikksjef i Expert Norge AS. Utdannelse fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret siden 2014. På valg i 2020.

Viktige hendelser i 2019

2019 ble et solid og nok et historisk resultat for Sunndal Sparebank. Driftsresultatet før skatt ble 49,3 (35,3) millioner kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 9,2 (7,4) prosent. Den gode resultatutviklingen er positivt påvirket av økt nominell rentenetto, gode bidrag fra andre inntekter, god kostnadskontroll og lave tap på utlån. Styret er svært tilfreds med utviklingen banken nå opplever.



Historisk godt resultat og høyere egenkapitalavkastning

- Driftsresultatet før skatt økes med 14 millioner kroner til 49,3 millioner kroner. Et meget og historisk godt resultat, som gir en egenkapitalavkastning på 9,2 prosent. Det gis et kontantutbytte på NOK 8,00 pr. egenkapitalbevis.

Sterk kunde- og kredittvekst

- Utlån øker med til sammen 12 prosent. Veksten i personkundemarkedet ble 12,2 prosent og i bedriftsmarkedet 11,3 prosent. Banken tar relativt sett markedsandeler i det norske markedet i 2019, som vokser med om lag 5,1 prosent.

Fortrinnsrettet emisjon 45 MNOK

- For å styrke bankens videre vekst og utvikling, gjennomføres en garantert fulltegnet fortrinnsrettsemisjon på 45 millioner kroner i april. Emisjonen har god oppslutning og overtegnes med 15 prosent. Antallet eiere øker med 65 og ved årets slutt hadde banken 374 egenkapitalbeviseiere. Den gode oppslutningen om emisjonen bekrefter at markedet har tro på lokalbanken og lokal verdiskaping.

Bærekraft – første norske sparebank med grønn obligasjon på Oslo Børs

- Sunndal Sparebank ønsker å være en positiv pådriver for bærekraftig utvikling i sitt geografiske nedslagsfelt. Den 1. februar 2019 ble Sunndal Sparebank den første sparebanken i Norge som utstedte en grønn obligasjon på Oslo Børs. Obligasjonen finansierer småkraftverk og el- og hydrogenbiler. Obligasjonen ble gitt høyeste rating (Dark Green) av CICERO.

Fra balkongen på Oslo Børs – Green Bond Committee, Bjellesere[illegible]nj kl. 09:00 den 19. februar 2019

Bak fra venstre: Vidar Sæter, Bjørg Aa og Ola Svein Ulvund.
Foran fra venstre: Anveig Bjordal Halkjelsvik, Bjørn Flemmen Steinland og Ildri Solbakk.

Styrets beretning 2019

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. Banken har kunder over hele landet, men hovedvirksomheten drives fra tre kontorer i Møre Romsdal med Sunndal som hovedkontor. I 2016 og 2017 etablerte banken avdelingskontor i Molde og Ålesund. Banken tilbyr et bredt spekter av produkter innen utlån, innskudd, forsikring, pensjon, sparing, betalingstjenester og leasing.

Banken er egenkapitalbevisbank og har vært notert på Merkur Market siden 15. mars 2018.

Banken har en ledende markedsposisjon i Sunndal, både i personkunde- og bedriftsmarkedet. Avdelingskontorene i Molde og Ålesund bidrar til å styrke bankens markedsposisjon i Møre og Romsdal. Hovedmålet er lønnsom vekst skapt gjennom gode kundeopplevelser med dyktige rådgivere og effektive digitale løsninger.

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 vokste med 3 prosent i 2019. Dette er en reduksjon på 0,6 prosentpoeng fra 2018. Økt geopolitisk usikkerhet, Brexit og handelskonflikten mellom USA og Kina, er hovedårsaker til nedgangen. USA er en viktig drivkraft for verdensøkonomien. Som følge av lavere inflasjon, lavere lønnsvekst og økt global usikkerhet, besluttet den amerikanske sentralbanken å senke styringsrenten tre ganger høsten 2019.

BNP-veksten i eurosonen endte på 1,2 prosent i 2019, en reduksjon på 0,7 prosentpoeng siste år. Økt internasjonal usikkerhet, økt toll på varer handlet med USA og Brexit har dempet den europeiske veksten. Produksjon og ordreinngang i europeisk bilindustri falt bratt gjennom 2019, og i biltunge Tyskland bremset økonomien opp. Omstilling av produksjonen til lavutslippsbiler, utløst av strenge miljøkrav fra myndighetene, vil ta tid. Utviklingen i Tyskland, som står for om lag 30 prosent av eurosonens samlede BNP, er viktig for den samlede økonomiske veksten i Europa. Europeiske husholdninger er generelt optimistiske, og med økt kjøpekraft har disse bidratt til at forbruk og boliginvesteringene har holdt seg oppe. Eurosonen kan notere sitt sjette år på rad med nedgang i arbeidsledigheten. Mot slutten av 2019 ble ledigheten notert til 7,5 prosent, hele 4,5 prosentpoeng lavere enn toppen i 2013. Inflasjonen i eurosonen har de siste sju årene holdt seg nær 1 prosent, godt under styringsmålet til den europeiske sentralbankens på 2 prosent. Det er grunn til å tro at styringsrenten i eurosonen vil holdes i ro også i tiden som kommer.

Veksten i norsk BNP endte på 1,9 prosent i 2019. Dette er en økning på 0,6 prosentpoeng fra 2018. Høye oljeinvesteringer, høyt forbruk og høy sysselsetting er viktige bidragsytere. En kombinasjon av solid konjunkturbilde, inflasjon over målet og en svak krone, gjorde at Norges Bank benyttet muligheten til å heve styringsrenten tre ganger i 2019.

I 2019 ble den samlede kredittveksten i Norge 5,1 prosent. Dette er en reduksjon på 0,5 prosentpoeng fra tolv måneder tidligere. Både bedrifter og husholdningene har redusert sin etterspørsel etter kreditt det siste året. Det er grunn til å tro at et høyere rentenivå trekker etterspørselen ned. Norske husholdningers etterspørsel etter kreditt er redusert fra 5,6 til 5,0 prosent siste år. Gjeldsveksten er fortsatt på et nivå godt over den generelle inntektsutviklingen i samfunnet. Dette bidrar til økt sårbarhet for husholdningene ved økonomiske tilbakeslag. For bedriftene er kredittetterspørselen redusert fra 5,5 til 4,9 prosent.

Boligprisene steg i gjennomsnitt 2,6 prosent i 2019 ifølge Eiendom Norge, FINN og Eiendomsverdi AS. Alle store byer, bortsett fra Stavanger, opplevde en økning i boligprisene siste tolv måneder. Oslo leder an med en økning på hele 5,5 prosent. Høy sysselsetting og god inntekstvekst er viktige drivkrefter til utviklingen i boligprisene. Økte boliglånsrenter gjennom 2019 har så langt ikke gitt seg utslag i lavere boligpriser.

Norges Bank hevet styringsrenten med til sammen 0,75 prosentpoeng i 2019. I pengepolitisk rapport fra desember antyder sentralbanken at styringsrenten vil være tilnærmet uendret på dagens nivå med 1,50 prosent ut 2022. Brå og uventede endringer i nøkkelindikatorer som kapasitetsutnytting, gjeldsvekst, boligpriser, lønnsvekst og inflasjon kan føre til at styringsrenten blir satt ytterligere opp eller blir redusert.

Arbeidsledigheten ble redusert ytterligere i 2019 til 2,2 prosent av arbeidsstyrken. Dette er femte året på rad at arbeidsledigheten i Norge reduseres. I Møre og Romsdal var ledigheten 2,0 prosent ved utgangen av året, en nedgang på 0,3 prosentpoeng fra 2018. I Sunndal ble ledigheten redusert til 1,4 prosent i 2019. En nedgang på 0,4 prosentpoeng fra året før. Totalt var 49 personer helt ledige ved utgangen av året. Dette er 15 færre enn for ett år siden. Akseptable markedsforhold for hjørnesteinsbedriften Hydro Aluminium Sunndal og andre større bedrifter i kommunen, bidrar positivt til sysselsettingsveksten.

Hoveddelen av bedriftene i Sunndal har hatt god tilgang på oppdrag og kan vise til markedsvekst i 2019. Selv om sysselsettingen øker, rapporterer flere ledere i lokalsamfunnet at det er utfordrende å få rekruttert medarbeidere med etterspurt kompetanse. Det sterke konjunkturelle bildet i Norge og svakere attraktivitet med å bo i distriktet er medvirkende årsaker til dette. Sunndal har de senere årene hatt negativ befolkningsutvikling og framskrivninger gjort av Statistisk Sentralbyrå antyder videre nedgang i årene som kommer.

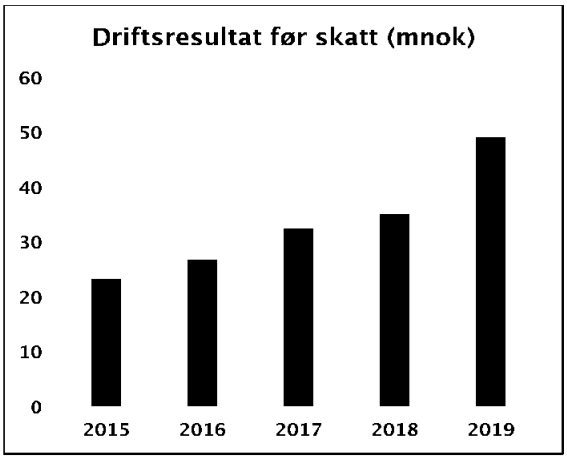
Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Selskapsregnskapet er utarbeidet etter NGAAP, Forskrift om årsregnskap for banker mv. og forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier. Styret mener årsregnskapet gir et rettvisende bilde av bankens resultat og finansielle stilling.

Resultatet

I 2019 fikk Sunndal Sparebank et resultat før skatt på 49,3 (35,3) millioner kroner. Dette er en resultatframgang på 14 millioner kroner eller om lag 40 prosent. Resultatet etter skatt ble 38,1 (27,4) millioner kroner, som gir en egenkapitalavkastning på 9,2 prosent.

Resultatet i 2019 er positivt påvirket av sterk økning i netto rente- og kredittprovisjoner, høyere provisjonsinntekter, god kostnadskontroll og lave tap. God kunde- og kredittvekst bidrar positivt til lønnsomheten.

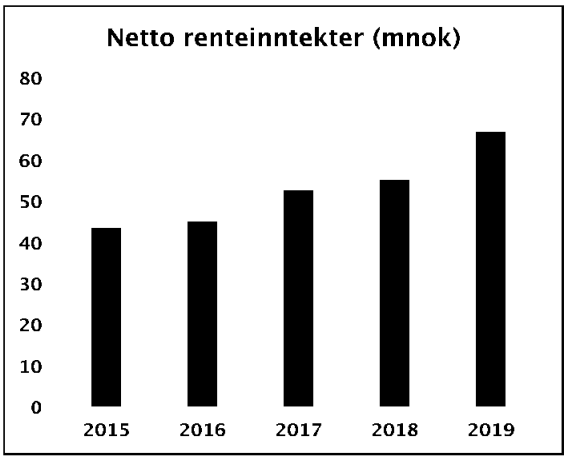


Netto rente- kredittprovisjonsinntekter
Den sterke konkurransesituasjonen om utlåns- og innskuddskundene fortsatte i 2019. Høyere rentenivå og sterk kredittvekst, bidro til at bankens samlede netto rente- og kredittprovisjoner økte til 67,1 millioner kroner, en økning på hele 21,2 prosent.

De samlede renteinntektene økte til 116,1 millioner kroner, en økning på 30 prosent fra 2018. Rentekostnadene økte til 49 millioner kroner, en økning på 44,5 prosent.

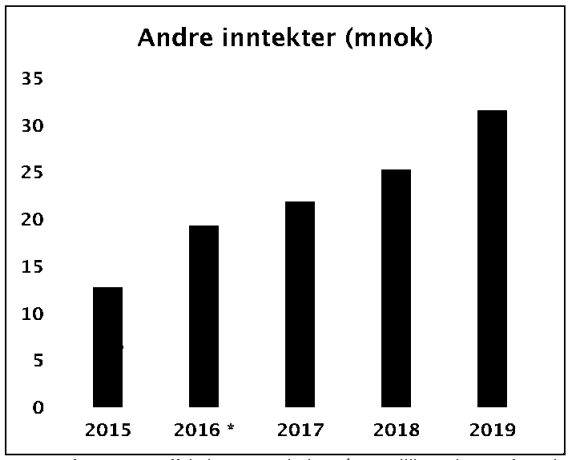
Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av andelen boliglån som er overført til Eika Boligkreditt. Inntekter fra denne porteføljen bokføres under provisjonsinntekter. Disse inntektene er redusert med om lag 0,8 millioner kroner til 6,4 millioner kroner i 2019. Reduksjonen skyldes lavere utlånsportefølje og tøff konkurranse om boliglånskundene.

Norges Bank økte styringsrenten ved tre anledninger i 2019 (mars, juni og september), hver med en økning på 0,25 prosentpoeng. Stigning i det norske rentenivået førte til renteøkninger på bankens utlåns- og innskuddsrenter gjennom året. Økt rentenivå har bidratt positivt til avkastningen på bankens frie egenkapital.



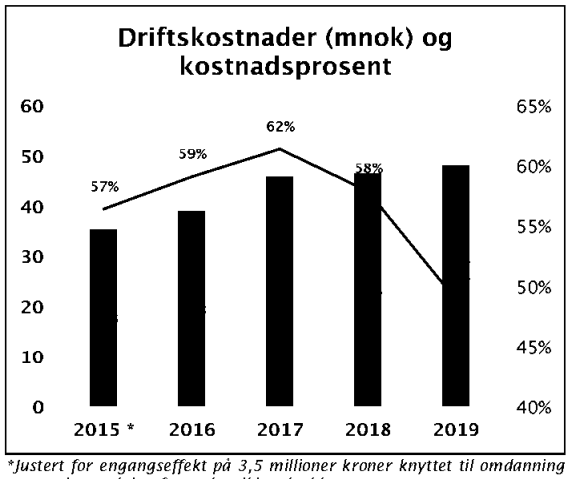
Andre inntekter
Netto andre inntekter økte til 31,7 millioner i 2019, en økning på 24,7 prosent. Bedringen er knyttet til høyere avkastning på finansielle eiendeler, økte inntekter fra formidling av forsikringsprodukter og betalingsformidling. Økt kundevekst bidrar til positivt til økningen i andre inntekter.

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 2019 utgjør andelen netto andre inntekter av de samlede inntektene 26,7 prosent.



**Justert for engangseffekt kontantvederlag på 1,7 millioner kroner for salg av aksjer i VISA Europe til VISA Inc.*

Driftskostnader
Driftskostnadene økte til 48,4 millioner kroner i 2019, en økning på 3,4 prosent. Målt mot samlede inntekter utgjorde kostnadene 49,0 (58,0) prosent. Dette er en nedgang på hele 9 prosentpoeng fra 2018. Bedringen skyldes sterkere utvikling i inntektene både relativt og nominelt, enn kostnadene siste år.



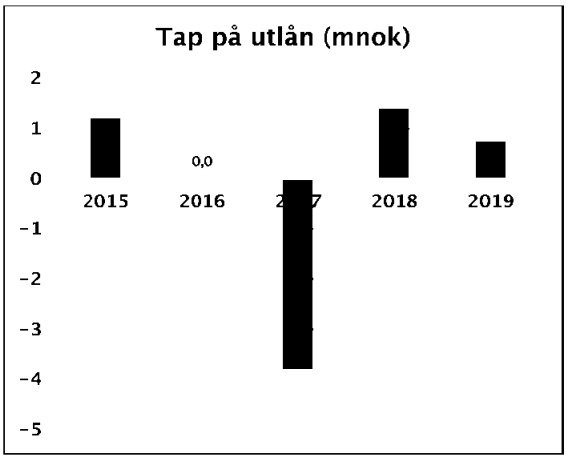
**Justert for engangseffekt på 3,5 millioner kroner knyttet til omdanning av pensjonsordning fra ytelse til innskudd.*

Tap og mislighold på utlån
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier er 0,75 millioner kroner i 2019. Dette tilsvarer kun 0,02 prosent av brutto utlån og er et svært lavt tapsnivå.

Brutto misligholdte lån (betalingsmislighold >90 dager) utgjorde kun 7,2 millioner kroner ved utgangen av året, en reduksjon på 10 millioner kroner fra tolv måneder tidligere. Dette utgjør 0,16 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Tilsvarende nivå i 2018 var 17,1 millioner kroner og 0,43 prosent.

Individuelle nedskrivninger utgjør 7,1 (9) millioner kroner. Gruppevise nedskrivninger utgjør 5,0 (4,9) millioner kroner. Samlet utgjør nedskrivningene om lag 12 millioner kroner eller 0,28 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Reduksjonen skyldes bedret kvalitet i utlånsporteføljen siste år.

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

Bankens resultat etter skatt på 38,1 millioner kroner er fordelt mellom egenkapitalbeviseierne og den samfunnseide kapitalen. Fordelingen samsvarer med den relative egenkapitalfordelingen mellom de to eiergrupperingene i banken. I april 2019 fullførte banken en fortrinnsrettet emisjon på brutto 45 millioner kroner. Kapitalen ble registrert i Foretaksregisteret i slutten av april og vil således ha en effektiv virkningstid på 8/12-deler i 2019. Justert eierandelsbrøk for overskuddsdeling i 2019 blir etter dette 29,98 prosent.

Av årets overskudd på NOK 38.100.067, foreslår styret overfor Generalforsamlingen at det gis et kontantutbytte på NOK 8,00 per egenkapitalbevis. Dette gir et samlet kontantutbytte på om lag 10,8 millioner kroner og en utdelingsgrad til eierne på 95,1 prosent. Etter disponering av årets resultat blir eierandelsbrøken 30,76 prosent. Høyt kontantutbytte skyldes godt resultat i 2019, og at bankens kapitalmål er oppfylt.

Disponering resultat 2019	I hele kroner
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	10.857.136
Overført til utjevningsfond	564.066
Overført til gavefond	2.500.000
Overført til gaver	1.200.000
Overført til sparebankens fond	22.978.865
Sum disponert	**38.100.067**

Utbytte utbetales til de egenkapitalbeviseiere som er registrert som eiere per 26.03.2020.

Styret foreslår at NOK 2.500.000 avsettes til gavefondet av årets overskudd. Etter årets avsetning utgjør gavefondet NOK 4.000.000. I tillegg foreslår styret at NOK 1.200.000 disponeres som gaver til allmennyttige formål.

Ubyttepolitikk 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

I 2019 ble det etablert spareprogram i bankens egenkapitalbevis (SUNSB-ME) for ansatte. Formålet med programmet er å motivere ansatte til å være medeiere i bankens og samtidig øke interessen omkring bankens strategi og resultater. Fast ansatte kan kjøpe egenkapitalbevis for NOK 10 000, NOK 20 000 eller NOK 30 000 til en rabatt på 30 prosent av gjennomsnittlig kjøpskurs. Det er 12 måneders bindingstid på egenkapitalbevisene som inngår i spareprogrammet. I 2019 kjøpte ansatte i Sunndal Sparebank til sammen 4 988 egenkapitalbevis gjennom spareprogrammet.

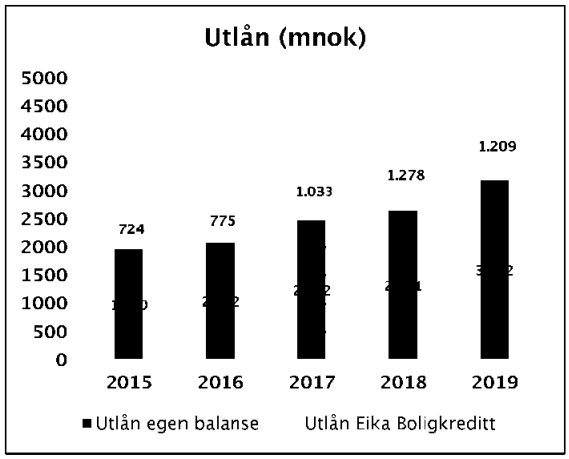
Balanseutvikling

Medberegnet formidlede lån i Eika Boligkreditt var bankens forretningskapital på 4,9 milliarder kroner ved utgangen av 2019. En økning på 6 prosent siste tolv måneder.

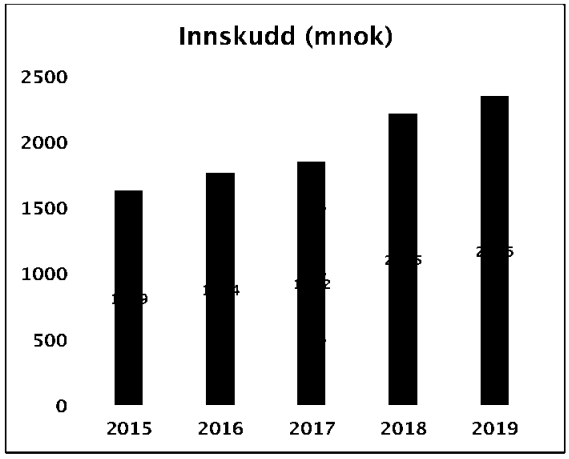
Brutto utlån medberegnet formidlede lån i Eika Boligkreditt, utgjør 4,4 milliarder kroner ved utgangen av 2019. Dette gir en vekst på 12 prosent siste år, noe som er godt over den generelle markedsveksten på 5,1 prosent. Kredittveksten fordeler seg med 12,2 prosent i personkundemarkedet og 11,3 prosent i bedriftsmarkedet.

Ved utgangen av 2019 har banken overført til sammen 1,209 (1,278) milliarder kroner til Eika Boligkreditt. Dette er en reduksjon på 5,4 prosent siste år. Andelen personkundeutlån som er overført til Eika Boligkreditt utgjør nå 33,7 (40) prosent.

Andelen utlån til bedriftskunder utgjør 25,5 (27,6) prosent av samlede utlån på egen balanse. Høyere vekst i personkundemarkedet og lavere overføringsgrad til Eika Boligkreditt, forklarer nedgangen i andel utlån til bedriftskunder.



Innskudd fra kunder utgjorde 2,36 milliarder kroner ved utgangen av 2019. Dette er en økning på 5,9 prosent. Innskuddsdekningen er 73,8 prosent. En nedgang på 10 prosentpoeng siste tolv måneder. Nedgangen i innskuddsdekningen skyldes høyere utlånsvekst enn innskuddsvekst siste år.



Egenkapital og soliditet

Styret foretar årlig en risiko- og kapitalbehovsvurdering (ICAAP). Banken tilfredsstiller det gjeldende kombinerte minimums- og bufferkravet på 12,5 prosent og det myndighetsfastsatte Pilar 2-kravet på 3,1 prosent (samlet 15,6 prosent) i ren kjernekapital, med god margin. Pilar 2-kravet ble gjort gjeldende fra 31. desember 2017, og er fastsatt på *foretaksnivå*.

Finanstilsynet har i brev fra januar 2020 varslet at banken vil bli gjenstand for SREP-vurdering i 2020 (Supervisory Review and Evaluation Process). Banken forventer at Finanstilsynet vil fastsette Pilar 2-kravet på ***konsolidert basis***. Bankens gjenopprettingsplan vil bli vurdert samtidig.

Ved utgangen av 2019 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 19,9, 21,3 og 22,8 prosent. Dette er nivåer godt over myndighetskravene.

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 2019 hadde banken en uvektet kjernekapitalandel på 10,8 prosent. Dette er godt over det samlede myndighetskravet på 5 prosent.

Styret vedtok den 5. februar 2019 å gjennomføre en garantert fortrinnsrettet egenkapitalbevisemisjon med et bruttoproveny på 45 millioner kroner. Formålet med emisjonen er å styrke ren kjernekapital for å sikre videre vekst og utvikling. Det ble utstedt totalt 428 571 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100 til kurs NOK 105. Etter emisjonen utgjør eierandelskapitalen om lag 135,7 millioner kroner.

Den fortrinnsrettede egenkapitalbevisemisjonen kombinert med et godt årsresultat, har styrket ren kjernekapital med hele 3 prosentpoeng til 19,9 prosent i 2019. En svært god utvikling tatt i betraktning at bankens vekst har vært høyere enn egenkapitalavkastningen siste tolv måneder.

Med utgangspunkt i gjeldende regulatoriske krav og markedsmessige ambisjoner, vurderer styret bankens kapitalsituasjon som svært god ved utgangen av 2019.

Risikostyring

Risiko- og kapitalstyring skal støtte opp under bankens strategiske ambisjon og utvikling, og er et prioritert område for bankens styre. God risikostyring skal bidra til å sikre finansiell evne og forsvarlig forvaltning av verdier over tid. Styret evaluerer og vedtar årlig overordnet risikostrategi, kredittpolicy, likviditetspolicy, markedspolicy og policy for operasjonell risiko. Risikoeksponering og -utvikling følges opp og rapporteres kvartalsvis til styret.

Gjennom bankens risiko- og kapitalbehovsvurderinger (ICAAP) fastsettes kapitalmål og kapitalbuffer for å sikre bankens drift så vel under normale som under stressede markedsforhold.

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 året.

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 i utlåns- og garantiporteføljen er bankens største enkeltrisiko. Kredittporteføljen i bedriftsmarkedet har moderat risiko, mens risikoen i personkundeporteføljen vurderes som lav. Kredittrisikoen følges opp løpende gjennom året, for å avdekke utviklingstrekk så tidlig som mulig og om nødvendig justere kredittstrategien.

Andelen utlån (eksklusive lån formidlet via Eika Boligkreditt) til personkundemarkedet utgjør om lag 75 prosent ved utgangen av 2019. Dette er en økning på om lag 2 prosentpoeng fra 2018.

Kredittrisikoen i personkundeporteføljen anses som stabil og lav, der om lag 95 prosent av porteføljen er klassifisert med lav til middels risiko. Hoveddelen av lånemassen er sikret med pant i fast eiendom og sikkerhetsdekningen er god. Bankens utlånspolicy innen boligfinansiering er i tråd med Boliglånsforskriftens bestemmelser. Sunndal Sparebank benytter fleksibiliteten (avvik på inntil 10 prosent for nye lån) som forskriften gir anledning til. I hovedsak ser vi at fleksibilitetsregelen anvendes overfor yngre aldersgrupper der belåningsgradene normalt er høyere. Nye forbrukslån følger lovbestemmelsene gitt fra myndighetene.

I bedriftsmarkedsporteføljen er risikoprofilen stabil og moderat. Lånevolumer på ulike risikoklasser er om lag uendret fra 2018. Kredittveksten gjennom året har vært 11,3 prosent. Eksponering mot konjunkturutsatte bransjer er lav. Markedssegmentet i bedriftsmarkedet er små og mellomstore bedrifter. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen gjelder kunder i Sunndal. I tillegg finansierer banken bedriftskunder i Ålesund og Molde, samt gjennom deltakelse i lånesyndikater med andre Eika-banker i Trøndelag.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer i bedriftsmarkedet utgjør 22,2 (29,5) millioner kroner ved årets slutt. Dette er en reduksjon på om lag 7 millioner kroner eller 25 prosent siste år. I personkundemarkedet utgjør misligholdte og tapsutsatte engasjementer 7,3 (9,5) millioner kroner. Dette er en reduksjon på 23 prosent.

Samlet utgjør misligholdte og tapsutsatte engasjementer 0,7 prosent av brutto utlån medregnet lån i Eika Boligkreditt ved utgangen av året, ned fra 1,0 prosent ved utgangen av 2018.

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 2019 har banken to 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 forvaltning av rentebærende verdipapir i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, norske banker og kommuner. Kredittspreadrisikoen falt gradvis gjennom 2019, og skyldes redusert risiko og økt likviditet i det norske markedet for seniorfinansiering.

Beholdningen av rentebærende verdipapirer (kostpris) utgjorde 266 (231) millioner kroner ved utgangen av året. Kredittdurasjonen for hele porteføljen er om lag 2,3 (1,9) år.

Bankens aksjeeksponering var 103 (80) millioner kroner ved utgangen av året og er i hovedsak knyttet til eierskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Økningen på 23 millioner kroner gjelder i hovedsak to forhold - Emisjoner og rebalansering av eierskapet i Eika Boligkreditt AS (18 millioner kroner) og kjøp av aksjer i Eika Gruppen AS (2,7 millioner kroner).

Banken har ingen handelsportefølje i aksjer.

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.

Likviditetsrisikoen er vurderes som lav ved utgangen av 2019. Risikoen styres etter fastsatte rammer fra styret og revideres årlig. Det er en målsetting at finansieringen av bankens aktiva i

det alt vesentlige skal være langsiktig og diversifisert med kundeinnskudd som hovedkilde. Foruten kundeinnskudd, benyttes i hovedsak senior obligasjonslån utstedt av banken og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Eika Boligkreditt til å finansiere bankens virksomhet.

I 2019 utstedte banken tre nye senior obligasjonslån på 75, 150 og 100 millioner kroner med løpetider på henholdsvis 3, 4 og 5 år. I tillegg tok banken opp et lån på 30 millioner kroner gjennom Kredittforeningen for Sparebanker. Lånet har en løpetid på nærmere 3 år. Til slutt utstedte banken nytt ansvarlig lån på 30 millioner kroner med en løpetid på 10 år og call for utsteder etter 5 år. Gjeld stiftet ved utstedelse av senior obligasjonslån utgjør 719 millioner kroner og har en gjennomsnittlig løpetid på 2,3 år ved utgangen av 2019. Øvrig ny finansiering er kommet fra økte kundeinnskudd og Eika Boligkreditt.

Bankens likviditetssituasjon er god ved slutten av året. Krav til forsvarlig likviditetsstyring reguleres blant annet gjennom myndighetskravene til LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). Disse kravene er oppfylt med god margin med nivåer på henholdsvis 350 og 139 prosent ved utgangen av 2019. Hoveddelen av bankens likviditetsreserve er i form av bankinnskudd og beholdning av likvide verdipapirer, som på kort tid kan omgjøres til likviditet.

Sunndal Sparebank sin avhengighet av finansiering fra kapitalmarkedet er økende. Dette skyldes en sterkere utlånsvekst enn innskuddsvekst. Bankens refinansieringsbehov i kapitalmarkedet i 2020 er på et nivå som er innenfor fastsatte styringsrammer på likviditetsområdet, og skal dermed normalt ikke medføre likviditetsmessige utfordringer. Det norske kapitalmarkedet vurderes for tiden å være velfungerende.

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. En løpende vurdering av virksomhetsstyringen og prosedyrer for viktige arbeidsprosesser skal bidra til å redusere operasjonell risiko. 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 2019 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

Dyktige og engasjerte medarbeidere er den viktigste ressursen for å skape verdier for Sunndal Sparebanks kunder og eiere. Ved utgangen av 2019 hadde banken 27 fast ansatte fordelt på 25,8 (25,3) årsverk. I tillegg har banken to vikarer.

Finansnæringen står overfor store muligheter og utfordringer, og riktig kompetanse hos alle medarbeiderne er avgjørende for bankens videre vekst, utvikling og lønnsomhet. Den enkelte leder og medarbeider må ha et aktivt forhold til strategi og forretningsmessige mål, slik at kompetansenivået innrettes for å skape de beste kundeopplevelser og varige kunderelasjoner. Skikkelighet og høy etisk bevissthet i vår omgang med kundene står sentralt.

Den årlige medarbeidersamtalen kombinert med månedlige samtaler, er viktige verktøy for å sikre forankring av strategien og å gi en målrettet kompetanseutvikling for den enkelte.

Banken har i flere år brukt store ressurser på å utvikle medarbeidernes kompetanse innen ulike autorisasjonsordninger som AFR (Finansielle Rådgivere), GOS (godkjenningsordning for skadeforsikring) og godkjenningsordningen for Kreditt. Høyt kompetansenivå skal bidra til å sikre skikkelighet i rådgivning og salg av produkter til våre kunder. Kompetansen innen nevnte områder oppdateres årlig.

I 2019 er det ikke gjort vesentlige organisatoriske endringer verken på leder- eller medarbeidernivå. Styret besluttet å styrke kapasiteten med ett årsverk innen risk- og compliance, og forventer at kapasitetsøkningen vil være fullført i løpet av første halvår 2020.

I løpet av året har organisasjonen fortsatt arbeidet med å implementere flere verktøy for å effektivisere ulike arbeidsprosesser, samt å gi gevinster over tid i form av økt verdiskaping.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

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

Banken arbeider systematisk med forebygging og oppfølging av sykefravær. Innenfor de rammer som stilles legger en til rette for medarbeidere som på grunn av sykdom, redusert arbeidsevne eller andre årsaker må ha tilpasninger av arbeidsplass og arbeidsinnhold.

Samlet sykefravær i 2019 ble på 4,6 (2,1) prosent. En nærværsprosent på 95,4 prosent vurderes som godt og vitner om høy trivsel. Økningen i sykefraværet i 2019 skyldes et høyere legemeldt fravær. Banken arbeider tett med bedriftshelsetjenesten og NAV ved lengre sykefravær. Korttidsfraværet er fortsatt på et svært lavt nivå.

I flere år har banken stimulert ansatte til fysisk aktivitet for god helse. Det er innført en ordning med hel eller delvis dekning av utgifter til treningssenter og svømmehall.

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 2019 var fordelingen kvinner og menn (fast ansatte) henholdsvis 59,3 og 40,7 prosent. Dette er om lag uendret fra 2018.

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

Alle ansatte skal ha lik mulighet for lønnsmessig utvikling, både hva 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 står helt sentralt for bankens virksomhet. Kunder, offentlige myndigheter, eiere og samfunnet skal oppleve Sunndal Sparebank som en virksomhet med høy etisk bevissthet. I dette ligger at bankens medarbeidere må utvise kompetanse, være tillitvekkende, ærlige og redelige. Kundebehandling og verdiskaping skal skje i tråd med god rådgivningsskikk og fastsatte etiske retningslinjer. Bankens etiske retningslinjer gir en

beskrivelse av hvordan banken skal framstå, og hvilke forventninger banken har til ansattes adferd.

De etiske retningslinjene gjelder alle ansatte og tillitsvalgte uansett funksjon eller posisjon. Oppfølging av retningslinjene skjer løpende og er en obligatorisk del ved introduksjon av nyansatte. Retningslinjene er en del av vår ansettelseskontrakt.

Alle autoriserte og godkjente rådgivere må også ta en oppdateringsprøve om etikk som del av den årlige kompetanse-oppdateringen. Denne opplæringen blir levert av 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 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 2019 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 transaksjoner. 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.

Den enkelte medarbeider er pålagt å gjennomføre kundekontroller i henhold til regelverket og varsle om mistenkelig(e) transaksjon(er). I 2019 har banken oversendt 4 (3) mistenkelige transaksjoner til Økokrim for videre oppfølging.

I 2019 har banken holdt spesielt høyt fokus på området med blant annet etterlevelse og opplæringstiltak på både individnivå og hele organisasjonen. Dette arbeidet fortsetter med uforminsket styrke i 2020.

Styret

Ved valget i 2019 ble Ildri Solbakk gjenvalgt som styremedlem og nestleder i styret for to år. Vidar Sæter ble gjenvalgt som styremedlem for to år. Anveig Bjordal Halkjelsvik ble valgt til nytt styremedlem for to år.

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.

Samfunnsansvar

Samfunnsansvar legger til grunn at bedrifter integrerer sosiale og miljømessig hensyn i sin daglige drift. Samfunnsansvaret går ut over det som er pålagt ved lov. ***Banken søker å ta ansvar for sin påvirkning på mennesker og miljø og har fokus på bærekraftig verdiskaping ved å integrere etikk, miljø og samfunnsmessige hensyn i forretningsdriften.*** Allmennyttig virksomhet inngår som del av bankens samfunnsansvar.

Sunndal Sparebank anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljøet.

Banken har vært Miljøfyrtårn-sertifisert siden 2014, og ble resertifisert for tre nye år i 2017. Miljøfyrtårn er Norges mest brukte sertifikat for bedrifter som ønsker å dokumentere sin innsats for miljøet. I prosessen for å bli miljøsertifisert vurderes alt fra innkjøpsrutiner, gjenvinning av avfall, arbeidsmiljø, utslipp, energiforbruk mv. Sertifiseringen er en garanti overfor samarbeidspartnere, kunder, investorer og eiere at banken oppfyller strenge miljøkriterier innen flere områder. Blant annet benyttes spillvarme fra Hydro Aluminium Sunndal sitt anlegg som oppvarmingskilde. I 2020 planlegger banken å gjennomføre fornyet sertifisering som Miljøfyrtårn. Kravene til bank fra Miljøfyrtårnstiftelsen for å bli sertifisert ble betydelig skjerpet i 2019, og banken vil være omfattet av disse nye kravene ved en resertifisering.

Hoveddelen av bankens tjenestetilbud 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 Skype) til å gjennomføre møter, hvilket reduserer behovet for reiseaktivitet og dermed CO2-utslipp.

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.

Hvert år deles betydelige midler ut til lokalsamfunnet. Dette gjør vi fordi vi ønsker å ta vårt samfunnsansvar med å bidra til aktivitet og mangfold innen områder som kultur og idrett – «Vi bidrar for å skape bolyst». I 2019 tildelte banken gavemidler til allmennyttige små og store prosjekter for totalt NOK 800 000.

Bærekraft

Norsk finansiering spiller en nøkkelrolle i Norges omstilling til et lavutslippssamfunn og Sunndal Sparebank skal ta aktiv del i dette arbeidet. I hovedstrategien har styret besluttet at bærekraft skal være en integrert del av bankens virksomhet, og tas hensyn til i små og store beslutninger. Sunndal Sparebank skal drive ansvarlig bankvirksomhet og støtter FNs 17 bærekraftsmål.

Arbeidet med bærekraft startet for fullt høsten 2018. Den 1. februar 2019 ble Sunndal Sparebank den første sparebanken i Norge som utstedte en grønn obligasjon på Oslo Børs. Obligasjonen finansierer småkraftverk og el- og hydrogenbiler. Det grønne rammeverket er basert på Oslo Børs' grønne obligasjonsprinsipper og er vurdert av CICERO. Obligasjonen ble gitt høyeste rating (Dark Green) av CICERO. En viktig del av arbeidet har vært å etablere grønne låneprodukter til person- og bedriftskundene.

Sunndal Sparebank ønsker å være en positiv pådriver for bærekraftig utvikling i sitt geografiske nedslagsfelt. I tiden som kommer skal banken bruke ressurser på kompetansebygging om klimarisiko og ESG (Environmental, Social and Governance), og hvordan dette kan integreres i aktuelle kundeprosesser.

For å øke kundenes fokus mot en mer bærekraftig utvikling med reduserte klimagassutslipp og forsvarlig omstilling, har banken i kredittprosessen med bedrifts- og landbrukskunder startet kartlegging av klimarisiko. Målsettingen er å påvirke våre kunder i en mer miljø- og klimavennlig retning.

Banken vil framover også integrere klimarisiko i mandatene for investeringsbeslutninger i aktuelle verdipapirer.

Hendelser etter balansedagen

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

Utsikter for 2020

Veksten i norsk økonomi har vært god siden 2016. Sysselsettingen har økt og arbeidsledigheten har falt. I sine prognoser, spår Norges Bank at veksten i norsk økonomi blir lavere. En svak norsk krone tilsier isolert en høyere rentebane, og en mer forsiktig oppgang i norsk økonomi trekker i motsatt retning. Vedvarende internasjonal usikkerhet med blant annet handelskonflikter, høyt gjeldsnivå, svak befolkningsutvikling og lav produktivitet, forventes å kunne dempe veksten i verdensøkonomien framover. Usikkerhet knyttet til spredningen av Coronaviruset og hvilke effekter dette kan ha på økonomier, kan også legge en demper på fremveksten internasjonalt.

Det internasjonale pengefondet (IMF) spår at fremvoksende økonomier i Sentral-Asia, Sør-Amerika og Afrika vil bidra sterkere til verdensøkonomien i 2020, enn de gjorde i 2019.

I 2019 økte petroleumsinvesteringene med om lag 15 prosent. For 2020 spår Norges Bank at disse investeringene blir redusert til om lag 4 prosent. Dette vil gi seg utslag i lavere investeringstakt også for foretakene i Fastlands-Norge. I sum forventes dette å bidra til å dempe veksten i norsk økonomi. På den annen side bidrar en svakere norsk krone positivt ved at den forbedrer den kostnadsmessige konkurranseevnen for norske bedrifter. Dette trekker i retning av økt nettoeksport, og kan sekundært bidra til økte foretaksinvesteringer. En svak norsk krone gjør at importere varer og tjenester blir dyrere. Dette reduserer husholdningenes disponible inntekt, og kan dempe veksten i forbruket.

Høyere sysselsetting og økt reallønnsvekst taler isolert for tiltagende boligprisvekst, men et høyere rentenivå vil motvirke dette. Gjeldsgraden i norske husholdninger er høy og vokste ytterligere i 2019. Isolert har dette økt sårbarheten i norsk økonomi det siste året.

I 2020 forventer Norges Bank at styringsrenten vil ligge i ro. Flere usikkerheter, særlig internasjonalt, påvirker rentebildet. I 2019 steg det norske rentenivået gradvis og med det økte rentekostnader for norske husholdninger. Økt rentenivå fikk gradvis effekt for norske bedrifter og husholdninger gjennom året. I 2020 vil rentekostnadene i gjennomsnitt ligge på et høyere nivå, noe som kan påvirke forbruket og investeringsviljen. Dette særlig kunne gjelde husholdninger med et høyt gjeldsnivå.

Digitaliseringen skaper muligheter samtidig som det krever omstilling og endring. God personlig kunderådgivning kombinert med gode teknologiske løsninger mener vi fortsatt vil stå sentralt for kundene ved valg av finansiell samarbeidspartner framover.

Finansielt er banken godt posisjonert for ytterligere vekst og utvikling. Banken har som målsetting å ta ytterligere markedsandeler i sitt geografiske nedslagsfelt i 2020. Fokus på bedring i kjernedriften fortsetter og vi har satt høye ambisjoner for kostnadseffektivitet og egenkapitalavkastning fram mot 2023. For å lykkes krever dette stort fokus på endringer i den digitale kundedialogen, forsterkning av mer automatiserte arbeidsprosesser, kompetanseutvikling og ytterligere forbedring av kundeflater.

Som i 2019, forventer vi at også 2020 blir et spennende og utviklende år for Sunndal Sparebank. Banken har de senere årene opplevd sterk kunde- og kredittvekst. Dette skyldes endret strategi med blant annet kontoretableringer i Molde og Ålesund. Så langt har disse etableringene vært en ubetinget suksess. Satsningen med fysisk tilstedeværelse og gode digitale løsninger vil fortsette i året som kommer. Konkurransen er vedvarende sterk, men lokal forankring, nærhet til kundene og kompetente medarbeidere bidrar til at banken framstår som en attraktiv finansiell tilbyder lokalt og regionalt.

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 2019.

Sunndalsøra, 31. desember 2019
5. mars 2020

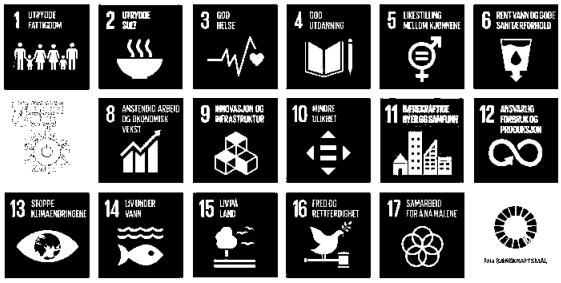
Bjørn Flemmen Steinland *Styreleder*	Ildri Solbakk *Nestleder*	Anveig Bjordal Halkjelsvik *Styremedlem*
Vidar Sæter *Styremedlem*	Ola Ulvund *Styremedlem*	Bjørg Aa *Ansattes representant*
Jonny Engdahl *Adm. Banksjef*		

Sunndal Sparebank – en ansvarlig samfunnsaktør

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 2019 har styret og ledelsen løftet bærekraft høyere på agendaen ved å definere dette som et strategisk satsningsområde med forsterket fokus på ønsket retning. Bærekraft skal være en integrert del av bankens virksomhet, og skal inkluderes i policyer, retningslinjer og dokumentasjon.

Sunndal Sparebank ønsker å være et godt eksempel til hvordan næringslivet kan bidra til økt bærekraft og samfunnsansvar. Vi anerkjenner FNs 17 bærekraftsmål.



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. Sunndal Sparebank har 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.

Ansvarlig finans

I hovedsak er den innen bankens kredittvirksomhet og investeringer at en kan bruke sin påvirkningskraft gjennom å stille krav og å styre kapitalbruken i en bærekraftig utvikling.

I vår rolle som bank har vi en unik mulighet til å påvirke andre bedrifter til forbedringer innen bærekraft. Vi skal bidra til å skape verdier i samfunnet gjennom ansvarlig bankdrift.

I 2019 startet banken arbeidet med å utvikle retningslinjer innen kredittgivning overfor landbruks- og bedriftskunder, samt informasjon og mindre opplæringsaktiviteter overfor bankens medarbeidere. Omstilling til et grønt skifte krever bevisstgjøring av både kunder og ansatte. Opplæring og videreutvikling innen bærekraft vil øke i tiden som kommer.

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. Vi har som mål å være en positiv bidragsyter og sparringspartner for å øke den enkelte kundes bevissthet om bærekraft. I 2019 innførte banken nye retningslinjer i kredittprosessen overfor både nye og eksisterende kunder der formålet er avdekke miljø- og klimarisiko de representerer ved sin virksomhet. Rådgiver 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.

Framover vil banken videreutvikle og implementere nye retningslinjer og prosedyrer mot små- og mellomstore bedrifter til også å omfatte temaer på globalt nivå.

Grønn obligasjon
For å gi støtte til og å øke oppmerksomheten mot grønn ansvarlig finans, besluttet styret i Sunndal Sparebank høsten 2018 starte en prosess med å etablere et grønt rammeverk som skal finansiere småkraftverk og nullutslippsbiler (el- og hydrogenbiler). I dette arbeidet engasjerte banken en medhjelper og CICRO (Senter for klimaforskning) gjennomførte uavhengig annenpartsvurdering av rammeverket for å bekrefte at dette var i overenstemmelse med de grønne obligasjonsprinsippene. CICERO graderte obligasjonen til Dark Green, som betyr at eiendelene som finansieres gjennom obligasjonen bidrar til en langsiktig klimavennlig framtid med lavt karbonavtrykk.

Summary

Sunndal Sparebank´s Green Bond Framework (GBF) together with its climate and environmental policies provide a good base for climate-friendly investments. Overall, CICERO finds the framework to be aligned with the Green Bond Principles.

The green bond framework lists eligible projects which promote the transition to low carbon, climate resilient growth and a sustainable development in Norway. Proceeds will fund renewable energy and clean transportation. Green bond proceeds can be used to finance both new loans as well as to refinance existing loans. Sunndal Sparebank has informed CICERO that the aim is to allocate about 70 % of the proceeds to the refinancing of loans connected to existing run-of-river hydropower plants. CICERO is encouraged to see that about 30 % of the proceeds in Sunndal Sparebank´s green bond framework will be allocated to clean transportation solutions, such as electric vehicles. According to the issuer, all bonds issued under this framework will meet two Sustainable Development Goals (SDGs), goal 7, Affordable and Clean Energy, and goal 13, Climate Action.

Sunndal Sparebank´s green bond framework is compliant with the Green Bond Principles and has good governance and management structures in place. CICERO considers it a strength that the issuer has green loan products in its lending policy in order to use its lending activities to contribute to sustainable electricity and transport solutions. CICERO takes note that, regarding the process for the selection of eligible projects, there is no formal environmental competence involved, which would be relevant especially regarding the financing of hydropower projects. These concerns are, however, reconciled by the clarity and narrow definition of the project categories, and by the issuer´s confirmation that controversial hydropower projects will lose their eligibility to receive green bond financing. In general, it would be a benefit to have environmental competence as part of the bank´s team. The framework includes transparent reporting on green bond projects to investors and the public. This will include third party verification of the reported installed renewable electricity capacity. CICERO encourages the issuer to formalize ambitions and intentions regarding the raising of awareness of environmental and climate issues inside the bank and towards its customers.

Based on the overall assessment of the project types that will be financed by the green bonds as well as governance and transparency considerations, CICERO rates Sunndal Sparebank´s Green Bond Framework as: Dark Green.

°C

*CICERO
Dark Green

Sunndal Sparebank ble den første sparebanken i Norge som utstedte en grønn obligasjon på Oslo Børs. Obligasjonen ble notert 1. februar 2019 og er listet den grønne obligasjonslisten til Oslo Børs og på Euronext' grønne obligasjonsliste.

Grønne produkter
Sunndal Sparebank forventer høyere etterspørsel etter grønne produkter fra kunder og investorer 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 grønn obligasjon har banken i 2019 etablert grønne produkter for sine kunder. For personkunder tilbyr Sunndal Sparebank grønne billån rettet mot el- og hydrogenbil. For bedriftskunder tilbyr Sunndal Sparebank 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.

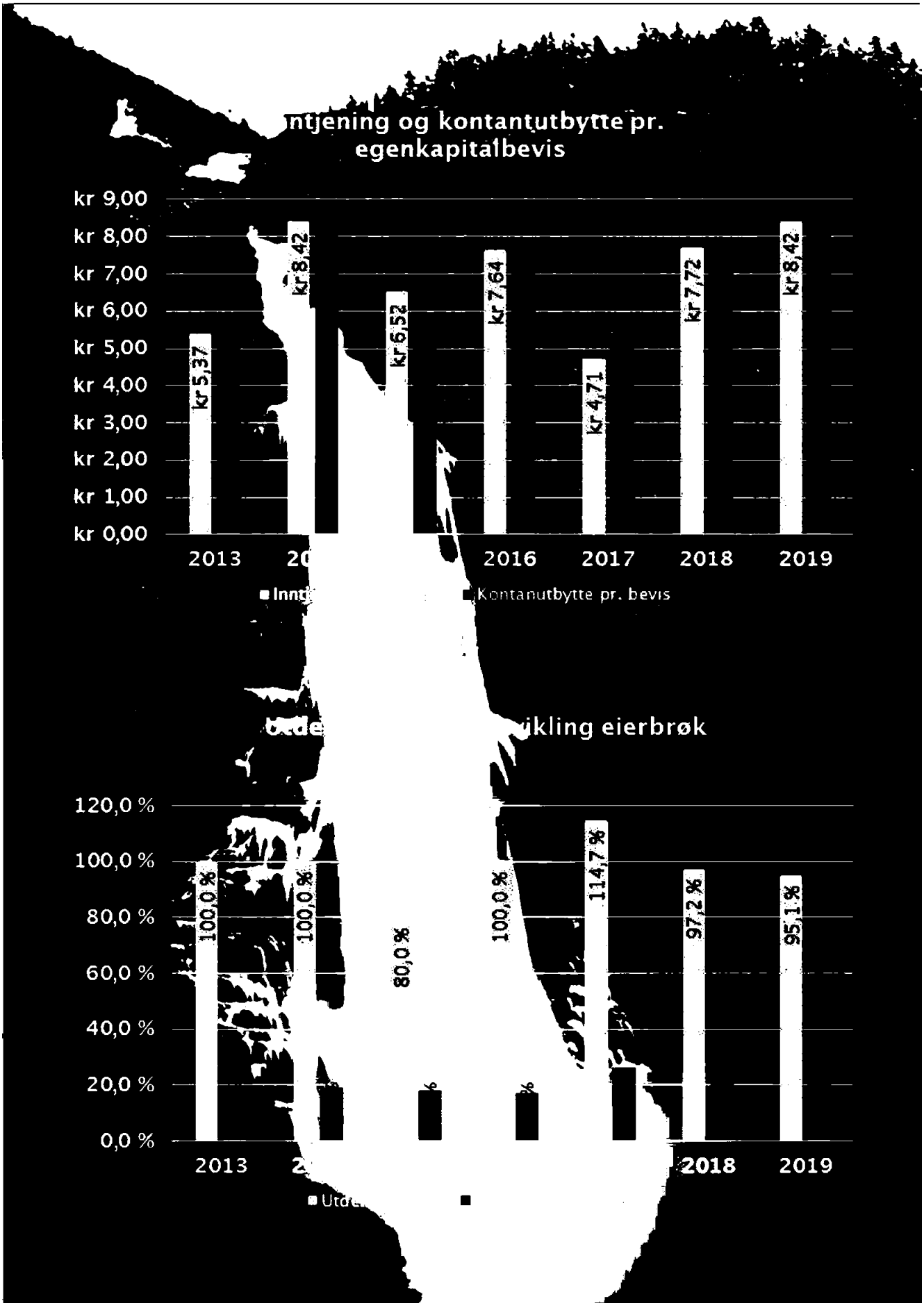
Miljøfyrtårnsertifisert – miljøeffektivitet
Sunndal Sparebank er miljøfyrtårnsertifisert. Vi tar et bevisst miljøansvar og gjør tiltak i egen drift. Sertifiseringen innebærer at vår miljøstandard og rutiner er i overensstemmelse med kriteriene fastsatt av Stiftelsen Miljøfyrtårn.

Miljøfyrtårn®

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

I 2020 planlegger banken resertifisering etter de nye bransjekriteriene for bank og finans som ble lansert av Stiftelsen Miljøfyrtårn i 2019. De nye kriteriene 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.


ntjening og kontantutbytte pr.
egenkapitalbevis
kr 9,00
kr 8,00
kr 7,00
kr 6,00
kr 5,00
kr 4,00
kr 3,00
kr 2,00
kr 1,00
kr 0,00
kr 5,37
kr 8,42
kr 6,52
kr 7,64
kr 4,71
kr 7,72
kr 8,42
2013
2016
2017
2018
2019
Kontanutbytte pr. bevis
ikling eierbrøk
120,0 %
100,0 %
80,0 %
60,0 %
40,0 %
20,0 %
0,0 %
100,0 %
100,0 %
80,0 %
100,0 %
114,7 %
97,2 %
95,1 %
2013
2018
2019

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.404	609
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		108.230	84.155
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		6.428	4.537
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**116.062**	**89.301**
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.698	886
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		25.997	15.766
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		15.809	11.498
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4.477	4.374
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.000	1.425
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**48.981**	**33.949**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**67.081**	**55.351**
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		5.335	4.149
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		**5.335**	**4.149**
Garantiprovisjoner		766	680
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		26.671	21.149
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	**27.437**	**21.829**
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.323	2.729
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	**3.323**	**2.729**
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(229)	(54)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.055	1.653
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle derivater		180	215
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	**2.006**	**1.814**
Driftsinntekter faste eiendommer		267	350
Andre driftsinntekter		-	15
Sum andre driftsinntekter		**267**	**365**
Netto andre driftsinntekter		**31.722**	**25.429**
Sum driftsinntekter		**98.802**	**80.780**

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2019	2018
Lønn		20.174	18.630
Pensjoner	10	2.065	2.050
Sosiale kostnader		3.962	4.007
Administrasjonskostnader		10.442	9.342
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	**11**	**36.643**	**34.030**
Ordinære avskrivninger		1.469	1.805
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	**13**	**1.469**	**1.805**
Driftskostnader faste eiendommer		1.185	1.151
Andre driftskostnader		9.135	9.871
Sum andre driftskostnader	**14**	**10.321**	**11.021**
Sum driftskostnader		**48.433**	**46.856**
Tap på utlån		750	1.418
Sum tap på utlån, garantier m.v.	**2**	**750**	**1.418**
Nedskriving/reversering av nedskrivning		(335)	-
Gevinst/tap		28	2.782
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	**6**	**-307**	**2.782**
Resultat av ordinær drift før skatt		**49.312**	**35.287**
Skatt på ordinært resultat	15	11.212	7.853
Resultat for regnskapsåret		**38.100**	**27.434**
Til disposisjon		**38.100**	**27.434**
Overført til/fra sparebankens fond		22.979	18.370
Avsatt til utbytte		10.857	6.964
Overført til/fra gavefond		3.700	1.900
Overført til utjevningsfond		564	200
Sum overføringer og disponeringer	**22**	**38.100**	**27.434**

EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	69.332	69.473
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		66.213	324.416
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.400	1.500
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**68.613**	**325.916**
Kasse-/drifts- og brukskreditter		91.225	105.180
Byggelån		96.594	43.073
Nedbetalingslån		3.004.653	2.502.695
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	**2**	**3.192.472**	**2.650.949**
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(7.157)	(8.972)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(4.997)	(4.924)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		**3.180.318**	**2.637.053**
Overtatte eiendeler	**17**	**-**	**-**
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		15.008	20.011
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		251.081	211.195
Sum sertifikater og obligasjoner	**6**	**266.090**	**231.206**
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		102.938	80.018
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	**6**	**102.938**	**80.018**
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	**17,18**	**-**	**-**
Sum eierinteresser i konsernselskaper	**17,18**	**-**	**-**
Utsatt skattefordel	15	871	771
Sum immaterielle eiendeler		**871**	**771**
Maskiner, inventar og transportmidler		1.769	2.453
Bygninger og andre faste eiendommer		28.010	28.794
Sum varige driftsmidler	**13**	**29.779**	**31.248**
Andre eiendeler		231	166
Sum andre eiendeler		**231**	**166**
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.083	2.337
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		5.079	1.687
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		**9.162**	**4.023**
SUM EIENDELER		**3.727.332**	**3.379.873**

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.108	944
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		110.182	50.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	**19**	**111.290**	**50.944**
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.348.401	1.344.095
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1.007.955	880.505
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	**19**	**2.356.356**	**2.224.600**
Obligasjonsgjeld		719.000	600.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**20**	**719.000**	**600.000**
Annen gjeld		27.081	20.717
Sum annen gjeld	**21**	**27.081**	**20.717**
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		**7.050**	**6.025**
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		**-**	**-**
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		60.000	100.000
Sum ansvarlig lånekapital	**20**	**60.000**	**100.000**
SUM GJELD		**3.280.777**	**3.002.286**
Egenkapitalbevis		135.714	92.857
Overkursfond		883	815
Sum innskutt egenkapital	**22**	**136.597**	**93.672**
Sparebankens fond		305.184	282.205
Gavefond		4.000	1.500
Utjevningsfond		774	210
Sum opptjent egenkapital	**22**	**309.958**	**283.915**
SUM EGENKAPITAL		**446.555**	**377.587**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**3.727.332**	**3.379.873**
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	32.883	31.733
Garantier til Eika Boligkreditt	23	49.441	17.634

Sunndalsøra, 31. desember 2019
5. mars 2020

Bjørn Flemmen Steinland
Styreleder

Ildri Solbakk
Nestleder

Anveig Bjordal Halkjelsvik
Styremedlem

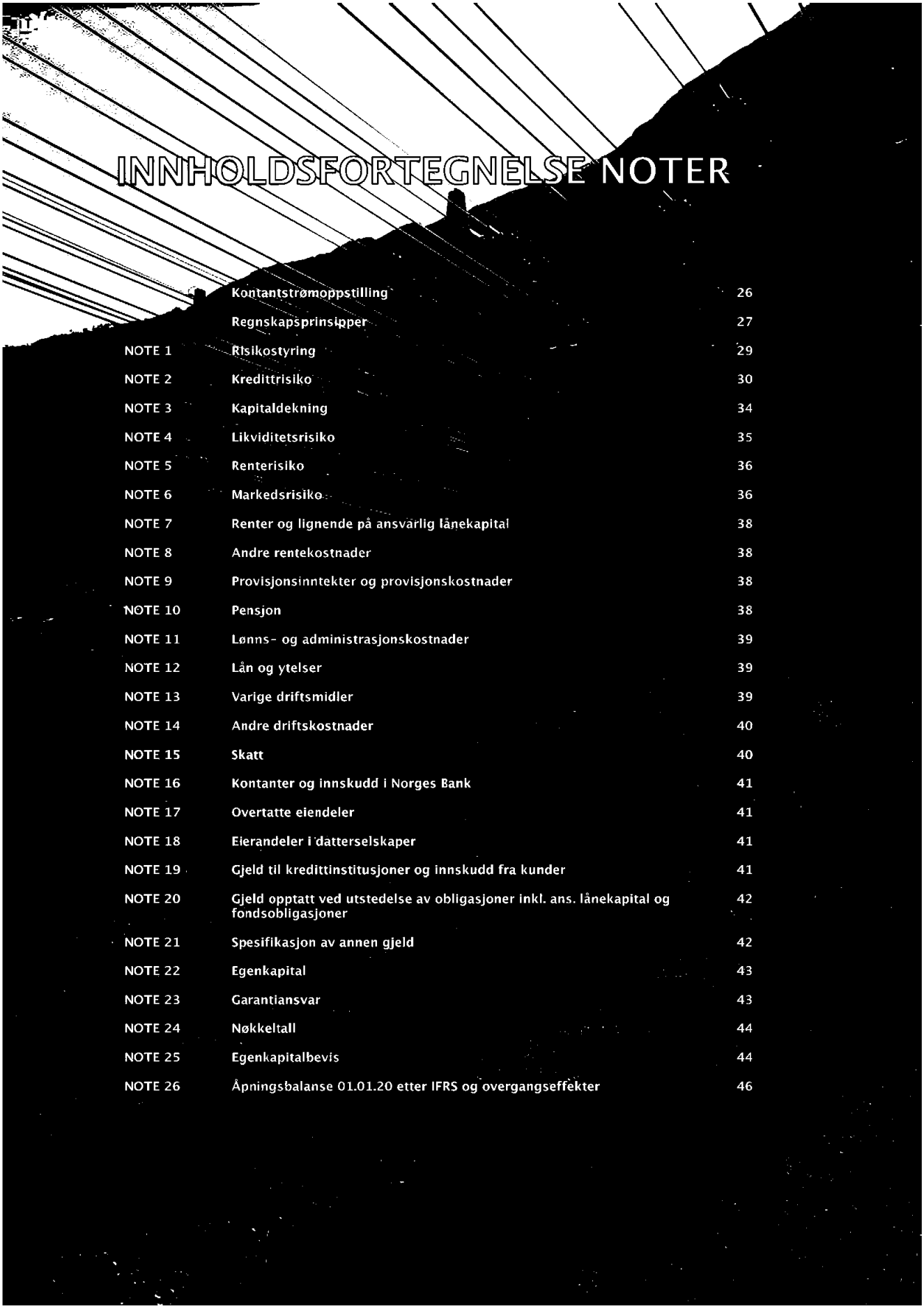
Vidar Sæter
Styremedlem

Ola Ulvund
Styremedlem

Bjørg Aa
Ansattes representant

Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

Gir kr. 800.000 til allmennyttige formål i 2019



INNHOLDSFORTEGNELSE NOTER

	Kontantstrømoppstilling	26
	Regnskapsprinsipper	27
NOTE 1	Risikostyring	29
NOTE 2	Kredittrisiko	30
NOTE 3	Kapitaldekning	34
NOTE 4	Likviditetsrisiko	35
NOTE 5	Renterisiko	36
NOTE 6	Markedsrisiko	36
NOTE 7	Renter og lignende på ansvarlig lånekapital	38
NOTE 8	Andre rentekostnader	38
NOTE 9	Provisjonsinntekter og provisjonskostnader	38
NOTE 10	Pensjon	38
NOTE 11	Lønns- og administrasjonskostnader	39
NOTE 12	Lån og ytelser	39
NOTE 13	Varige driftsmidler	39
NOTE 14	Andre driftskostnader	40
NOTE 15	Skatt	40
NOTE 16	Kontanter og innskudd i Norges Bank	41
NOTE 17	Overtatte eiendeler	41
NOTE 18	Eierandeler i datterselskaper	41
NOTE 19	Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder	41
NOTE 20	Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkl. ans. lånekapital og fondsobligasjoner	42
NOTE 21	Spesifikasjon av annen gjeld	42
NOTE 22	Egenkapital	43
NOTE 23	Garantiansvar	43
NOTE 24	Nøkkeltall	44
NOTE 25	Egenkapitalbevis	44
NOTE 26	Åpningsbalanse 01.01.20 etter IFRS og overgangseffekter	46

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(544.015)	(156.321)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	106.924	83.417
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	131.756	362.361
Renteutbetalingar på innskudd frå kunder	(26.999)	(17.191)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(735)	(11.418)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.210	578
Endring sertifikat og obligasjoner	(34.884)	(6.794)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6.115	4.538
Netto provisjonsinnbetalinger	24.114	19.100
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(49)	161
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	2.055	-
Utbetalinger til drift	(51.562)	(44.712)
Betalt skatt	(7.965)	(7.642)
Utbetalte gaver	(668)	(1.300)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**-394.703**	**224.778**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	(111)
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(23.365)	(23.283)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	138	12.524
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5.335	4.149
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**-17.892**	**-6.721**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119.000	(150.000)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(14.896)	(11.613)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	60.182	50.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(1.505)	(856)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	(40.000)	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(4.491)	(4.209)
Emisjon av egenkapitalbevis	42.925	-
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	(6.964)	(5.014)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**154.251**	**-121.692**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**-258.344**	**96.364**
Likviditetsbeholdning 1.1	393.889	297.525
Likviditetsbeholdning 31.12	**135.545**	**393.889**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	69.332	69.473
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	66.213	324.416
Likviditetsbeholdning	**135.545**	**393.889**

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettvisende bilde av bankens resultat og stilling.
Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Endring av regnskapsprinsipper
Det er ikke gjort noen endringer i regnskapsprinsipper i 2019 som har materiell effekt for årsregnskapet og sammenligning med tilsvarende periode for 2018.

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

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

Inntektsføring/kostnadsføring
Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN - BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån
Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene. Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

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

Behandling av misligholdte engasjementer
Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

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

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån
Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

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

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

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

Overtatte eiendeler
Banken har pr. 31.12.2019 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater
Det benyttes derivatavtaler i form av renteswapper for å eliminere renterisiko på fastrentelån gitt til kunder. Det er inngått avtaler med motpart der banken mottar flytende rente og betaler fast rente. Alle avtaler er knyttet til en underliggende avtale med kunde hvor renteswappene benyttes som verdisikring for regnskapsformål, sikringsbokføring. Ved en etablering av regnskapsmessig sikring og så lenge den vedvarer, foreligger dokumentasjon av hvilken risiko som sikres, hvilket sikringsobjekt som er sikret, sikringsinstrument som anvendes og hvorvidt sikringen er en verdisikring. Verdisikring reflekteres regnskapsmessig ved at verdiendring på sikringsinstrumentet ikke regnskapsføres før sikringsinstrumentet realiseres og sikringsobjektet balanseføres til den verdien som reflekterer effekten av sikringen. Dersom forutsetningen for sikring bortfaller videreføres ikke den regnskapsmessige sikringen.

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende, for eksempel renter, innhentes i markedet. Virkelig verdi på sikringsforretningene motsvarer i all hovedsak av en motsatt mer-/mindreverdi på den sikrede posisjonen.

Renteinstrumenter utenfor balansen
Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2019.

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

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

Aksjer og egenkapitalbevis
Bankens beholdning av aksjer består i hovedsak av aksjer klassifisert som anleggsmidler og som eies for strategiske formål. Disse er vurdert til anskaffelseskost. Eventuell nedskrivning foretas når virkelig verdi antas å være lavere enn anskaffelseskost. Nedskrivning reverseres når grunnlaget for det ikke lenger vurderes å være tilstede.

Rentefond, sertifikater og obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler. Beholdningen består i hovedsak av verdipapirer notert på Oslo Børs og/eller ABM. Porteføljeprinsippet legges til grunn for verdivurderingen med lavest verdi av virkelig verdi og anskaffelseskost. Som virkelig verdi legges ligningskurser ved årets slutt til grunn. Banken har ingen beholdninger av rentefond ved utgangen av året.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	2 %
Inventar og innredning	20 %
Kontormaskiner	33 %
Andre faste installasjoner	5 - 20 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader
Etter lov om obligatorisk tjenestepensjonsordning er banken pliktig til å ha en tjenestepensjonsordning. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov og er en innskuddsbasert ordning som omfatter alle ansatte. For lønn mellom 0 - 7,1 G innbetales et innskudd tilsvarende 7 prosent og for lønn mellom 7,1 - 12 G utgjør innskuddet 25, prosent.

Ordningen innbefatter også ulike risikodekninger som uførhet og barnepensjon. Innskudd til tjenestepensjonsordningen bokføres månedlig under posten «Personalkostnad».

Banken er medlem av Fellesordningen for AFP. AFP-ordningen bygger på et trepartssamarbeid mellom arbeidsgiverorganisasjoner, arbeidstakerorganisasjoner og den norske stat. Staten dekker 1/3-del av utgiftene til APF-ordningen og tilsluttede foretak dekker kollektiv 2/3-deler. Premien som innbetales fra foretakene skal være tilstrekkelig til å dekke løpende utgifter til pensjon og i tillegg gi grunnlag for oppbygging av et pensjonsfond. Fondet skal gi tilstrekkelig sikkerhet for dekning av forventede fremtidige pensjonsforpliktelser. I 2019 utgjør premien 2,5 prosent av de ansattes inntekt mellom 1 og 7,1 G, og beregnes på bakgrunn av tall fra foregående år. Premie til AFP-ordningen bokføres fortløpende under posten «Personalkostnad».

Skatt
Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2019 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I 2014 ble netto utsatt skattefordel beregnet til 25 % av midlertidige forskjeller, og endringen skyldes at skattesatsen for 2016 er endret til 25 %. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Omregningsregler for valuta
Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2019.

Langsiktig gjeld
Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

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

NOTE 1 - RISIKOSTYRING

Sunndal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instrukser i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko
Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko
Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko
Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2019 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instrukser og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko
Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittekspo.
Lønnstakere o.l.	2.379.179	57.137	225	106	2.436.436
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.314	12.256	114	-	78.684
Industriproduksjon	63.095	889	400	1.285	63.100
Bygg og anlegg	261.224	24.310	12.321	-	297.855
Varehandel, hotell/restaurant	15.577	2.250	3.015	-	20.842
Transport, lagring	14.655	85	2.483	-	17.224
Finans, eiendom, tjenester	352.981	41.410	13.648	5.766	402.273
Sosial og privat tjenesteyting	39.446	424	677	-	40.548
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Sum	**3.192.472**	**138.763**	**32.883**	**7.157**	**3.356.960**

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittekspo.
Lønnstakere o.l.	1.920.319	49.483	225	1.662	1.968.365
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	65.466	12.762	114	-	78.341
Industriproduksjon	60.425	1.010	400	2.092	59.743
Bygg og anlegg	228.826	18.539	12.569	-	259.934
Varehandel, hotell/restaurant	13.878	2.150	3.410	2.209	17.228
Transport, lagring	16.124	70	2.398	-	18.592
Finans, eiendom, tjenester	321.786	8.727	11.941	3.010	339.444
Sosial og privat tjenesteyting	24.126	1.519	677	-	26.322
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Sum	**2.650.949**	**94.260**	**31.733**	**8.972**	**2.767.970**

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.752.350	54.951	75	-
Middels risiko, klasse 4–7	480.377	2.158	-	-
Høy risiko, klasse 8–10	139.143	32	150	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	7.304	-	-	106
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	**2.379.174**	**57.141**	**225**	**106**

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.445.300	45.761	225	-
Middels risiko, klasse 4–7	370.958	3.599	-	-
Høy risiko, klasse 8–10	94.512	123	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	9.550	-	-	1.662
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	**1.920.319**	**49.483**	**225**	**1.662**

Bedriftsmarkedet

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	125.169	11.359	15.484	-
Middels risiko, klasse 4-7	436.932	59.247	15.159	-
Høy risiko, klasse 8-10	223.048	11.016	2.015	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	28.148	-	-	7.051
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	**813.298**	**81.622**	**32.658**	**7.051**

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	156.271	10.885	13.996	-
Middels risiko, klasse 4-7	361.932	29.887	15.411	-
Høy risiko, klasse 8-10	183.520	4.005	2.101	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	28.907	-	-	7.311
Ikke klassifisert		-	-	-
Totalt	**730.630**	**44.777**	**31.508**	**7.311**

UTLÅN

	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.314	2,1 %	65.466	2,5 %
Industriproduksjon	63.095	2,0 %	60.425	2,3 %
Bygg og anlegg	261.224	8,2 %	228.826	8,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	15.577	0,5 %	13.878	0,5 %
Transport, lagring	14.655	0,5 %	16.124	0,6 %
Finans, eiendom, tjenester	352.981	11,1 %	321.786	12,2 %
Sosial og privat tjenesteyting	39.446	1,2 %	24.126	0,9 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	**813.293**	**25,6 %**	**730.631**	**27,7 %**
Personkunder	2.379.179	74,8 %	1.920.319	72,8 %
Brutto utlån	**3.192.472**		**2.650.949**	
Individuelle nedskrivninger	-7.157	-0,2 %	-8.972	-0,3 %
Gruppenedskrivninger	-4.997	-0,2 %	-4.924	-0,2 %
Netto utlån til kunder	**3.180.317**	**100,0 %**	**2.637.053**	**100,0 %**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.208.979		1.277.945	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**4.389.296**		**3.914.998**	

Utlån fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Sunndal Kommune	1.359.863	42,6 %	1.293.015	48,8 %
Andre kommuner i Møre og Romsdal	1.060.458	33,2 %	602.570	22,7 %
Trøndelag	393.101	12,3 %	385.492	14,5 %
Oslo	174.454	5,5 %	162.941	6,1 %
Akershus	93.556	2,9 %	88.975	3,4 %
Andre	111.040	3,5 %	117.957	4,4 %
Brutto utlån	**3.192.472**	**100,0 %**	**2.650.949**	**100,0 %**

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2019	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-stillelser for forfalte lån
Personmarked	-	-	2.800	710	3.735	7.245	-
Bedriftsmarked	-	-	-	-	-	-	-
Sum	**-**	**-**	**2.800**	**710**	**3.735**	**7.245**	**-**

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet-stillelser for forfalte lån
Personmarked	-	-	3.047	688	4.137	7.873	-
Bedriftsmarked	-	-	8.240	-	955	9.195	-
Sum	**-**	**-**	**11.287**	**688**	**5.092**	**17.067**	**-**

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Misligholdte lån i alt	7.245	17.067	5.028	7.943	2.859
Individuelle nedskrivninger	50	2.101	2.090	1.272	2.692
Netto misligholdte lån i alt	**7.195**	**14.966**	**2.938**	**6.671**	**167**

Fordeling av misligholdte lån	**2019**	**2018**	**2017**
Personmarked	**7.245**	**7.873**	**4.071**
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-
Industriproduksjon	-	-	-
Bygg og anlegg	-	8.240	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	955	955
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	-	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	1
Offentlig forvaltning	-	-	-
Misligholdte lån i alt	**7.245**	**17.068**	**5.028**

Tapsutsatte lån	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Øvrige tapsutsatte lån i alt	22.274	21.951	13.571	31.502	38.528
Individuelle nedskrivninger	7.107	6.871	5.942	12.293	17.351
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	**15.167**	**15.080**	**7.629**	**19.208**	**21.177**

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	**2019**	**2018**	**2017**
Personmarked	**60**	**1.677**	**52**
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-
Industriproduksjon	3.465	3.389	3.433
Bygg og anlegg	-	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	579	1.577	903
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	18.171	15.308	9.183
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	-
Offentlig forvaltning	-	-	-
Tapsutsatte lån i alt	**22.274**	**21.951**	**13.571**

Individuelle nedskrivninger på utlån	**2019**	**2018**
Individuelle nedskrivninger 01.01.	8.972	8.126
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er	-2.584	-
foretatt individuell nedskrivning	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.196	11
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.741	3.444
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-5.168	-2.609
Individuelle nedskrivninger 31.12.	**7.157**	**8.972**

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
Personmarked	**106**	**1.662**
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-
Industriproduksjon	1.285	2.092
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	2.209
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, tjenester	5.766	3.010
Sosial og privat tjenesteyting	-	-
Offentlig forvaltning	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	**7.157**	**8.972**

Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.924	4.278
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	73	646
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	**4.997**	**4.924**

Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-1.815	846
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	73	646
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	2.584	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	300	
Periodens renter på nedskrivet del av utlån	-262	-
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-130	-74
Periodens tapskostnader	**750**	**1.418**

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2019
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-

Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	2019
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	-

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	135.714	92.857
Overkursfond	883	815
Sparebankens fond	305.184	282.205
Gavefond	4.000	1.500
Utjevningsfond	774	210
Sum egenkapital	**446.555**	**377.587**
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-63.576	-49.167
Sum ren kjernekapital	**382.980**	**328.420**
Fondsobligasjoner	30.000	38.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-4.154	-7.652
Sum kjernekapital	**408.825**	**358.768**
Ansvarlig lånekapital	30.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum tilleggskapital	**30.000**	**50.000**
Netto ansvarlig kapital	**438.825**	**408.768**
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	3.007	4.007
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	14.007	7.416
Foretak	329.873	357.523
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.222.475	1.204.175
Forfalte engasjementer	8.102	23.343
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.162	15.567
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.236	64.876
Andeler i verdipapirfond	-	-
Egenkapitalposisjoner	44.674	37.777
Øvrige engasjementer	108.897	95.816
CVA–tillegg	56	59
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.763.489**	**1.810.560**
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	159.161	138.922
Sum beregningsgrunnlag	**1.922.649**	**1.949.482**
Kapitaldekning i %	**22,82 %**	**20,97 %**
Kjernekapitaldekning	**21,26 %**	**18,40 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**19,92 %**	**16,85 %**
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	48.066	48.737
Motsyklisk buffer (2,50 %)	48.066	38.990
Systemrisikobuffer (3,00 %)	57.679	58.484
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	**153.812**	**146.211**
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	86.519	87.727
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	**142.648**	**94.482**

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 0,91 % i Eika Gruppen AS og på 1,55 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	**443.812**	**375.995**
Kjernekapital	**479.456**	**416.602**
Ansvarlig kapital	**521.807**	**476.669**
Beregningsgrunnlag	**2.461.220**	**2.419.870**
Kapitaldekning i %	**21,20 %**	**19,70 %**
Kjernekapitaldekning	**19,48 %**	**17,22 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**18,03 %**	**15,54 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,81 %**	**8,49 %**

Etter vedtak fra Finanstilsynet 20.12.17 skal Sunndal Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 3,1 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som banken er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

Bankens har følgende kapitalmål:
Ren kjernekapital 16,0 prosent
Kjernekapital 17,5 prosent
Kapitaldekning 19,5 prosent

Kapitalmålene vil økes med 0,5 prosentpoeng tilsvarende økningen i motsyklisk kapitalbuffer fra 31.12.19.

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.332	69.332
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	68.613	68.613
Utlån til kunder	7.802	60.692	134.380	277.580	2.699.863	-	3.180.317
Obligasjoner/sertifik.	9.999	-	25.000	133.926	97.165	-	266.090
Aksjer	-	-	-	-	-	102.938	102.938
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	40.043	40.043
Sum eiendeler	**17.801**	**60.692**	**159.380**	**411.506**	**2.797.028**	**280.925**	**3.727.332**

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	111.290	111.290
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.356.356	2.356.356
Obligasjonsgjeld	-	94.000	150.000	475.000	-	-	719.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	30.000	-	-	30.000
Ansvarlig lån	-	-	-	30.000	-	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.131	34.131
Egenkapital	-	-	-	-	-	446.555	446.555
Sum gjeld og egenkapital	**-**	**94.000**	**150.000**	**535.000**	**-**	**2.948.332**	**3.727.332**

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.332	69.332
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	68.613	68.613
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.180.318	3.180.318
Obligasjoner/sertifik.	92.999	171.091	2.000	-	-	-	266.090
Aksjer	-	-	-	-	-	102.938	102.938
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	40.043	40.043
Sum eiendeler	**92.999**	**171.091**	**2.000**	**-**	**-**	**3.461.243**	**3.727.332**

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	111.290	111.290
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.356.356	2.356.356
Obligasjonsgjeld	150.000	569.000	-	-	-	-	719.000
Fondsobligasjoner	-	30.000	-	-	-	-	30.000
Ansvarlig lån	-	30.000	-	-	-	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.131	34.131
Egenkapital	-	-	-	-	-	446.555	446.555
Sum gjeld og egenkapital	**150.000**	**629.000**	**-**	**-**	**-**	**2.948.332**	**3.727.332**

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Rentebytteavtaler utenom balansen			Nominelt beløp	Markeds-verdi
Sikringsportefølje/Instrument		**Løpetid (år)**	**31.12.2019**	**31.12.2019**
Renteswap 1	Avtale 2014121808954	2014 - 2024	7.760.000	15.919
Samlet portefølje			**7.760.000**	**15.919**

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utsteds av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	15.000	15.008	15.008	15.075
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av det offentlige	**15.000**	**15.008**	**15.008**	**15.075**
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	15.000	15.000	15.000	15.096
Ikke børsnoterte	33.000	33.000	33.000	33.282
Egenkapitalinstrument				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	7.000	7.000	7.000	7.099
Foretak				
Børsnoterte	5.000	5.000	5.000	5.058
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	176.000	176.129	176.129	176.975
Ikke børsnoterte	15.000	14.952	14.952	15.083
Sum utstedt av andre	**251.000**	**251.081**	**251.081**	**252.593**
Sum sertifikater og obligasjoner	**266.000**	**266.090**	**266.090**	**267.668**

Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
	937900031	Surnadal Spb EK-bevis	40.000	4.200	4.200	4.480
Sum børsnoterte			**40.000**	**4.200**	**4.200**	**4.480**
Ikke børsnotert						
	885.621.252	Eika Boligkreditt	18.972.716	79.619	79.619	78.947
	979.319.568	Eika Gruppen	221.190	11.494	11.160	32.626
	921.859.708	Eika VBB/Vipps	1.016	4.021	4.021	4.021
	991.446.508	Factoring Finans AS	37	1.480	1.480	1.480
	937.902.174	Sparebanken Hemne EK-Bevis	10.000	1.050	1.050	1.050
		SDC AF 1993 H.A	2.031	915	915	1.037
	979.391.285	Eiendomskreditt	4.600	460	460	560
	916.148.690	Spama AS	150	15	15	168
	887.493.952	Samspleis AS	1	10	10	10
	968.357.182	Straumnes Vassv	1	8	8	8
Sum ikke børsnoterte			**19.211.742**	**99.072**	**98.738**	**119.906**
Sum anleggsaksjer			**19.251.742**	**103.272**	**102.938**	**124.386**
Sum verdipapirer med variabel avkastning			**19.251.742**	**103.272**	**102.938**	**124.386**

Endringer i 2019	**Anleggsaksjer**
Inngående balanse	80.018
Tilgang 2019	23.365
Avgang 2019	-123
Nedskriving/tap-gevinst	-322
Utgående balanse	**102.938**

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	**2019**	**2018**
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	152	29
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-381	-83
Kursregulering obligasjoner	-	-
Netto gevinst/-tap obligasjoner	**-229**	**-54**
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	2.065	1.657
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-10	-3
Kursregulering aksjer og andeler	-	-
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	**2.055**	**1.653**
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	180	215
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	**2.006**	**1.814**

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	**2019**	**2018**
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-335	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer - VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - VBB AS	-	1.945
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	28	837
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	**-307**	**2.782**

Banken mottok 678.627.113.044.512 aksjer i VN Norge AS ifm. at Visa Norge FLI ble konvertert til aksjeselskap. Aksjene ble bokført til null kroner i og med at banken fulgte kontinuitetsprinsippet i konverteringen. Aksjene har en virkelig verdi på kr. 1.227.882,72. Aksjene blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS og inngår i bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020.
Banken har også eierskap i konvertible C-aksjer i Visa Inc., som Visa Norge Holding 1 AS forvalter på vegne av 104 banker i Norge. Virkelig verdi av bankens andel er kr. 153.959,85 og aksjeposten blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS.

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	1359	1435
Fondsobligasjoner	3.117	2.939
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånakapital	**4.477**	**4.374**

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	922	1.420
Sum andre rentekostnader	**922**	**1.420**

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	766	680
Formidlingsprovisjon	346	969
Betalingsformidling	7.952	6.078
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1.526	1.362
Provisjon Eika Boligkreditt	6.434	6.484
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7.180	4.389
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3.235	1.867
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**27.437**	**21.829**

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	2.310	2.224
Betalingsformidling, interbankgebyrer	71	78
Andre provisjonskostnader	943	427
Garantiprovisjon	-	-
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	**3.323**	**2.729**

NOTE 10 – PENSJON

Bankens pensjonskostnader i 2019 utgjør kr. 2,06 millioner. Kostnader til innskuddsbasert pensjonsordning utgjør kr. 1,67 millioner, innbetaling til fellesordning AFP kr. 0,36 millioner, mens resterende mindre beløp er gjenstående ytelsespensjon i DNB.

Arbeidsgiveravgift kommer i tillegg til disse kostnadene.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	18.913	18.051
Honorar til styre og tillitsmenn	851	579
Pensjoner	2.475	2.050
Arbeidsgiveravgift	3.654	3.354
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	308	653
EDB-kostnader	6.055	4.986
Markedsføring	1.404	1.288
Reiser, opplæring etc	680	723
Rekvisita	346	337
Honorarer eksterne tjenester	1.437	1.537
Telefon, porto	521	471
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	**36.643**	**34.030**
Antall ansatte pr 31.12.	27,0	26,0
Antall årsverk pr 31.12.	27,1	25,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	25,1	25,3

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godt-gjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.225	190	85	1.500	1.867
Ledende ansatte	3.184	366	399	3.949	4.755
Sum ledende ansatte	**4.409**	**556**	**484**	**5.449**	**6.622**
Styre					
Styreleder	112	-	-	112	1
Øvrige styremedlemmer	446	-	-	446	10.259
Samlede ytelser og lån til styret	**558**	**-**	**-**	**558**	**10.260**
Generalforsamling					
Generalforsamling	71	-	-	71	11.580
Samlede ytelser og lån til Generalforsamling	**71**	**-**	**-**	**71**	**11.580**

Lån til ansatte er nærmere fastsatt i retningslinjer om finansiell bistand til ansatte. Retningslinjene er vedtatt av styret. Lån til ansatte subsidieres med 30 prosent rabatt på ordinære kundebetingelser og det er satt en øvre låneramme på 4 MNOK pr. ansatt. Retningslinjene følger ellers øvrige kredittretningslinjer, herunder Boliglånsforskriftens bestemmelser. Styrets medlemmer, foruten ansattes representanter, har lånevilkår lik som for ordinære kunder. Lån til ansatte følger normal avdragsplan som for ordinære kunder. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente.
Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 48 399
Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 5 537
Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.
OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 12 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Adm. banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.19	20.595	37.982	481	59.058
Tilgang	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.19	**20.595**	**37.982**	**481**	**59.058**
Akkumulerte avskrivinger 01.01.19	18.141	9.669	-	27.810
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-
Ordinære avskrivinger	685	784	-	1.469
Akkumulerte avskrivinger 31.12.19	18.826	10.453	-	29.279
Bokført verdi 31.12.19	**1.769**	**27.529**	**481**	**29.779**

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	Herav utleid areale m²	Balanseført verdi 31.12
	Hytte	123	-	1.677
	Bankbygg	1.760	17	19.046
	Leiligheter	233	113	6.806
	Tomt	2.366	-	481
Sum				**28.010**

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.185	1.151
Honorar ekstern revisor	522	484
Leie av lokaler	544	478
Andre kostnader leide lokaler	205	187
Maskiner, inventar og transportmidler	101	312
Eksterne tjenester	695	589
Forsikringer	91	86
Kostnader Eika Gruppen AS	5.325	5.942
Ordinære tap	-	-
Andre driftskostnader	1.653	1.793
Sum andre driftskostnader	**10.321**	**11.021**
Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	338	338
Andre tjenester utenfor revisjon	185	84
Sum revisjonshonorar inkl. mva	**522**	**422**

NOTE 15 – SKATT

	2019	2018
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	49.312	35.287
Permanente forskjeller	-6.602	-5.964
Endring midlertidige forskjeller	400	553
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	**43.110**	**29.877**
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	**10.777**	**7.469**

Skattekostnad	2019	2018
Betalbar inntektsskatt for året	10.777	7.469
Endring utsatt skatt	-100	-138
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-35	-9
Formuesskatt	570	531
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-	-
Sum skattekostnad	**11.212**	**7.853**

Betalbar skatt		
Formuesskatt	570	531
Inntektsskatt	10.777	7.469
Sum betalbar skatt	**11.347**	**8.000**

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	-400	-3.485	-3.085
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Gevinst og tapskonto	-	-	-
Obligasjoner og andre verdipapirer	-	-	-
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	**-400**	**-3.485**	**-3.085**
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	**-100**	**-871**	**-771**
Endring i skattesats		-	-
Sum bokført utsatt skattefordel		**-871**	**-771**

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2019
25% skatt av resultat før skatt	12.328
25% skatt av permanente forskjeller	-1.651
25 % av endring midlertidige forskjeller	100
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-35
Formuesskatt	570
Endring utsatt skatt ført mot EK	-
Endring utsatt skatt	-100
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	**11.212**

NOTE 16 - KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	1.380	1.606
Kontanter i utenlandske valutasorter	-	59
Innskudd i Norges Bank	67.951	67.808
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	**69.332**	**69.473**

NOTE 17 - OVERTATTE EIENDELER

Banken har ved utgangen av året ingen overtatte eiendeler

NOTE 18 - EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Banken har ved utgangen av året ingen eierandeler i datterselskaper

NOTE 19 - GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2019		2018	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	**Beløp**	%	**Beløp**	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.108		944	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	110.182		50.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	**111.290**	**2,28 %**	**50.944**	**1,94 %**
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.348.401		1.344.095	
Med avtalt løpetid	1.007.955		880.505	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	**2.356.356**	**1,13 %**	**2.224.600**	**0,82 %**

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

	2019		2018	
Innskudd fra kunder	**Beløp**	%	**Beløp**	%
Lønnstakere og lignende	1.486.800	63,1 %	1.417.504	63,7 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	63.866	2,7 %	66.405	3,0 %
Industriproduksjon	35.621	1,5 %	28.571	1,3 %
Bygg og anlegg	84.831	3,6 %	91.466	4,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	57.848	2,5 %	34.616	1,6 %
Transport, lagring	19.148	0,8 %	5.576	0,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	377.201	16,0 %	372.412	16,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	96.547	4,1 %	90.774	4,1 %
Offentlig forvaltning	134.494	5,7 %	117.277	5,3 %
Sum innskudd	**2.356.356**	**100,00 %**	**2.224.600**	**100,00 %**

	2019		2018	
Innskudd	**Beløp**	%	**Beløp**	%
Sunndal Kommune	1.318.038	55,9 %	1.208.874	54,3 %
Andre kommuner i Møre og Romsdal	291.189	12,4 %	262.454	11,8 %
Trøndelag	162.017	6,9 %	197.997	8,9 %
Oslo	235.842	10,0 %	186.782	8,4 %
Akershus	108.076	4,6 %	104.985	4,7 %
Andre	241.194	10,2 %	263.509	11,8 %
Sum innskudd	**2.356.356**	**100,00 %**	**2.224.600**	**100,00 %**

NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2019 Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Obligasjonslån						
NO0010789795	27.03.2017	27.03.2020	94.000	94.000		2,66 %
NO0010796204	15.06.2017	15.06.2021	150.000	150.000		2,63 %
NO0010802747	22.08.2017	16.11.2020	150.000	150.000		2,56 %
NO0010842321	01.02.2019	01.01.2022	75.000	75.000		2,60 %
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	150.000	150.000		2,50 %
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	100.000	100.000		2,60 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			**719.000**	**719.000**		
Fondsobligasjon						
NO0010779606	02.12.2016	02.12.2021	30.000	30.000		6,74 %
			30.000	**30.000**		
Ansvarlig lån						
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2024	30.000	30.000		3,88 %
			30.000	**30.000**		

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremisser	238	254
Betalingsformidling	654	1.457
Skyldige offentlige avgifter	-	46
Betalbar skatt	11.347	8.000
Skattetrekk	853	863
Leverandørgjeld	872	1.798
Annen gjeld ellers	13.117	8.297
Sum annen gjeld	**27.081**	**20.716**

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Overkursfond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	**92.857**	**282.205**	**815**	**1.500**	**210**	**377.587**
Utbetalte gaver	-	-	-	-	-	-
Emisjon EK-bevis	42.857	-	68	-	-	42.925
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	22.979	-	2.500	564	26.043
Egenkapital 31.12.2019	**135.714**	**305.184**	**883**	**4.000**	**774**	**446.555**

	2019	2018
Overført fra Gavefond	2.500	1.100
Avsatt til gaver	1.200	800
Overført til Utjevningsfond	564	200
Overført til Sparebankens fond	22.979	18.370
Avsatt til utbytte	10.857	6.964
Sum	**38.100**	**27.434**

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	6.194	4.779
Kontraktsgarantier	11.714	14.140
Andre garantier	14.975	12.814
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	**32.883**	**31.733**
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	49.441	17.634
Sum garantiansvar	**82.324**	**49.367**
Garanti til Bankenes Sikringsfond	**-**	**-**

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme	-	-
Saksgaranti	37.352	4.854
Tapsgaranti	12.090	12.779
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	**49.441**	**17.634**

	2019		2018	
Garantier fordelt geografisk	**Beløp**	%	**Beløp**	%
Sunndal Kommune	25.145	30,5 %	25.024	50,7 %
Andre kommune i Møre og Romsdal	3.296	4,0 %	1.311	2,7 %
Trøndelag	3.240	3,9 %	3.788	7,7 %
Oslo	49.441	60,1 %	17.634	35,7 %
Akershus	1.202	1,5 %	1.609	3,3 %
Andre	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum garantier	**82.325**	**100,00 %**	**49.367**	**100,00 %**

NOTE 24 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,0 %	62,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,4 %	1,5 %
Egenkapitalavkastning etter beregnet skatt – annualisert	9,2 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,7 %	26,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,40 %	0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	2,11 %	2,26 %
Netto rentemargin hittil i år	1,88 %	1,79 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,02 %	0,89 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,5 %	27,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,7 %	40,0 %
Innskuddsdekning	73,8 %	83,9 %
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	19,92 %	16,85 %
Kjernekapitaldekning	21,26 %	18,40 %
Kapitaldekning	22,82 %	20,97 %
Leverage ratio	10,81 %	10,53 %
Likviditet		
LCR	350	576
NSFR	139	140

NOTE 25 – EGENKAPITALBEVIS

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2019	2018
Eierbrøk	30,76 %	24,86 %
Resultat per EK bevis	kr 8,42	kr 7,72
Bokført EK per EK bevis	kr 101,22	kr 101,10
Utbytte per EK bevis	kr 8,00	kr 7,50

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
PS Aktiv AS	59.440	4,4 %
Sunndal Næringsselskap AS	56.547	4,2 %
Åsheim Invest AS	30.943	2,3 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	2,2 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	24.600	1,8 %
Eirik Folmo	22.258	1,6 %
Holmeide Holding AS	21.717	1,6 %
Oskar Sylte Invest AS	21.500	1,6 %
Petter Erik Innvik	21.300	1,6 %
Leif Hektoen	21.257	1,6 %
JOV Eiendom AS 1)	21.255	1,6 %
Jon L Sæter AS 1)	21.255	1,6 %
Inge Karstein Settemsdal	20.796	1,5 %
Divino Holding AS	20.399	1,5 %
Øra Eiendom AS	20.358	1,5 %
Leif Bjarne Danielsen	16.400	1,2 %
Magne Hammer	15.200	1,1 %
Nauste Invest AS	15.000	1,1 %
Kjell Ola Mossing	14.468	1,1 %
Ottem Eiendom AS	13.928	1,0 %
Sum 20 største eiere	**488.621**	**36,0 %**
Øvrige	868.521	**64,0 %**
Sum totalt	**1.357.142**	**100,0 %**

1) Nærstående

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Reidun Brevik	9.553
Jonny Engdahl	7.566
Eivind Lervik	5.414
Jorunn Klingøy	670
Meier Brevik	172
Sum ledende ansatte	**23.375**
Styret og varamedlemmer til styret inkludert nærstående	
Vidar Sæter	47.016
Bjørg Aa	1.756
Bjørn Flemmen Steinland	1.193
Ildri Solbakk	584
Ola Ulvund	270
Anveig Bjordal Halkjelsvik	-
Lisbeth Thorsøe (varamedlem)	-
Viggo Martin Hanssen (varamedlem ansattrepresentant)	-
Sum styret	**50.819**
Generalforsamling, varamedlemmer og valgkomite inkludert nærstående	
Arne Magne Rønningen 1)	-
Gunnar Olav Furu	3.113
Christian Semundset Husby	-
Inger Marit Romfo 1)	1.484
Randi Berge	1.519
Eirik Folmo 1)	22.258
Odd Harry Sira	30.943
Marta Eunice Perez	19.022
Nils Johansen	3.958
Lars Arnold Forseth 1)	172
Jeanett Berge	172
Hanne Gjøra	258
Malene Aaram Vike (offentlig valgt varamedlem)	-
Liv Resell (innskytervalgt varamedlem)	-
Synnøve Sallaup (varamedlem for egenkapitalbeviseierne)	4.340
Trine Nikolaisen (ansattvalgt varamedlem)	1.342
Sum Generalforsamling og valgkomite	**88.581**

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 26 – ÅPNINGSBALANSE 01.01.20 ETTER IFRS OG OVERGANGSEFFEKTER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt 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.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:
1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
2) IFRS 15.113-128
3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER SOM VIL GJELDE FRA 2020

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. 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 generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres 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 resultatet

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav 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 fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige 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 er derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. 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 ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. 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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten 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. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

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 beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

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, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. 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 utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %
og
PD liv > PD rest liv ini *2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %
eller
PD liv > PD rest liv ini *2

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

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.

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 – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

Scenario 'Normal Vekst Og Utvikling' baserer seg på Finanstilsynets normalscenario. Et scenario hvor den økonomiske veksten dempes uten behov for store grep hverken i form av innstramninger (renteøkninger, stram finanspolitikk) for å bremse den økonomiske veksten, eller i form av stimuli (Rentekutt, slakk finanspolitikk). Ikke helt lik Finanstilsynets scenario, men noenlunde samme postnummer.

Base case	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61

'Nedside Scenario' er basert på Finanstilsynets Stresstest. En typisk internasjonal lavkonjunktur med betydelig fall i både eksportvolum for tradisjonelle næringer, og for oljeprisen, er antatt å gjøre finansmarkedene usikre på kredittvurderingen av norsk publikum. Slik er nedside-scenario stilisert, med et langvarig fall i oljeprisen til 30 USD per fat (som i Finanstilsynets juni rapport). Vel så viktig er en halvering av oljeinvesteringene i det samme år som oljeprisen faller. Rentene som folk flest får, øker i nedgangstider, fordi stigningen i kredittpåslag mer enn oppveier eventuelle rentekutt i Norges Bank.

Worst case	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30

'Høy-vekst scenarioet' er utformet av Eika som en situasjon hvor mange av de parameterverdier som kjennetegner nedgangstider, får motsvarende positivt fortegn. God vekst i eksportvolumer, og en oljepris på 80 USD gjennom prognoseperioden hører med. Scenarioet er en klassisk norsk høykonjunktur hvor gode tider for våre eksportnæringer gir støtet til en bredt basert norsk konjunkturoppgang.

Best case	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

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 FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

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.

IMMATERIELLE EIENDELER

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart 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.

INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansielle 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.

INVESTERINGER I TILKNYTTEDE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

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.

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.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. 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.

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 brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler	**Etter årsregnskapsforskriften**		**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.	Reklassifisering	Verdijusteringer	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.	Reklassifisering	Verdijusteringer	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.	Reklassifisering	Verdijusteringer	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.	Reklassifisering	Verdijusteringer	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

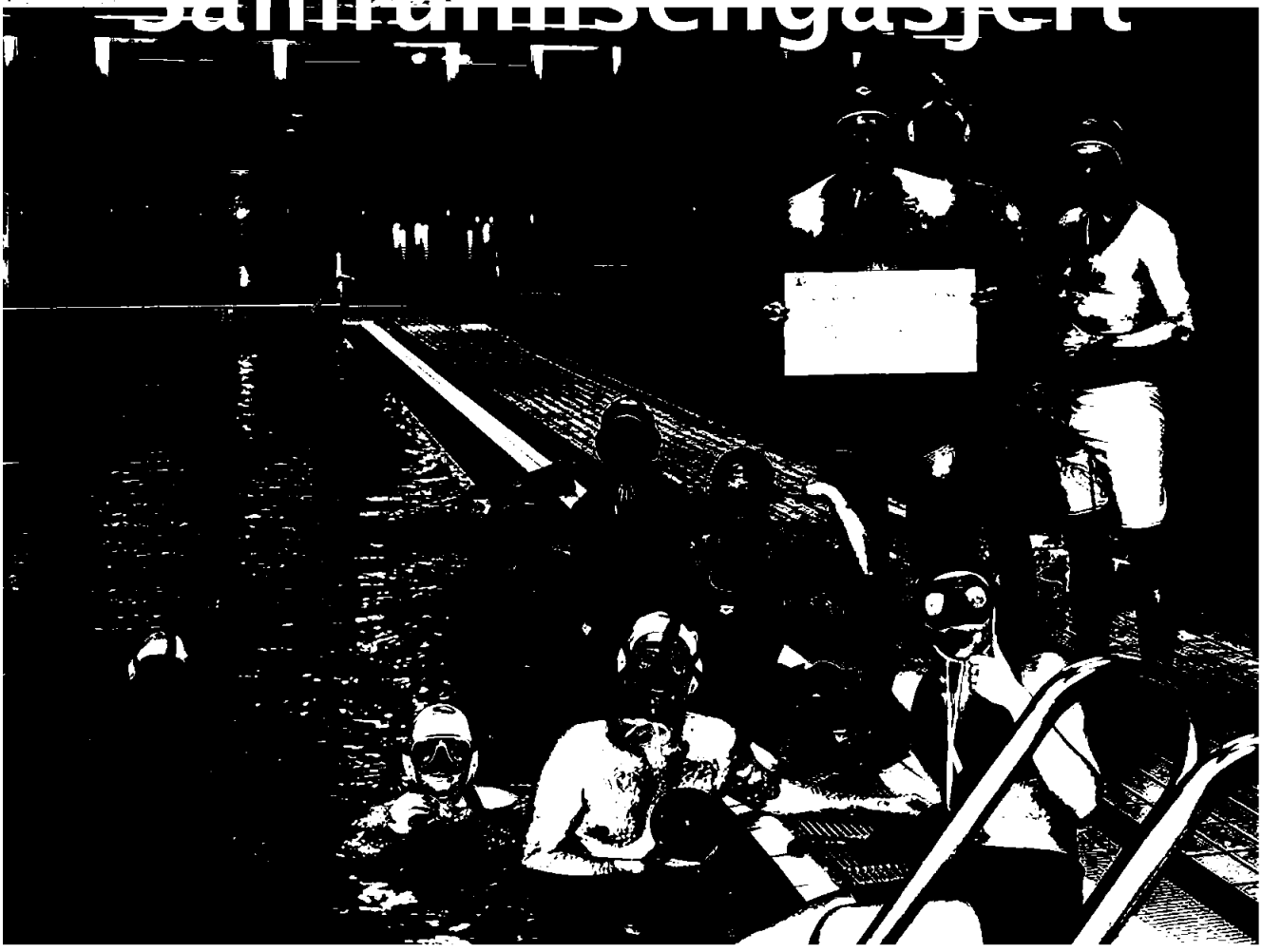
Overgangseffekter på Egenkapitalen

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**



KPMG AS
Øvre veg 30
6415 Molde

Telephone +47 04063
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 overskudd på kr 38 100 067. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap 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 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av 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.

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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

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	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Kvarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

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 om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

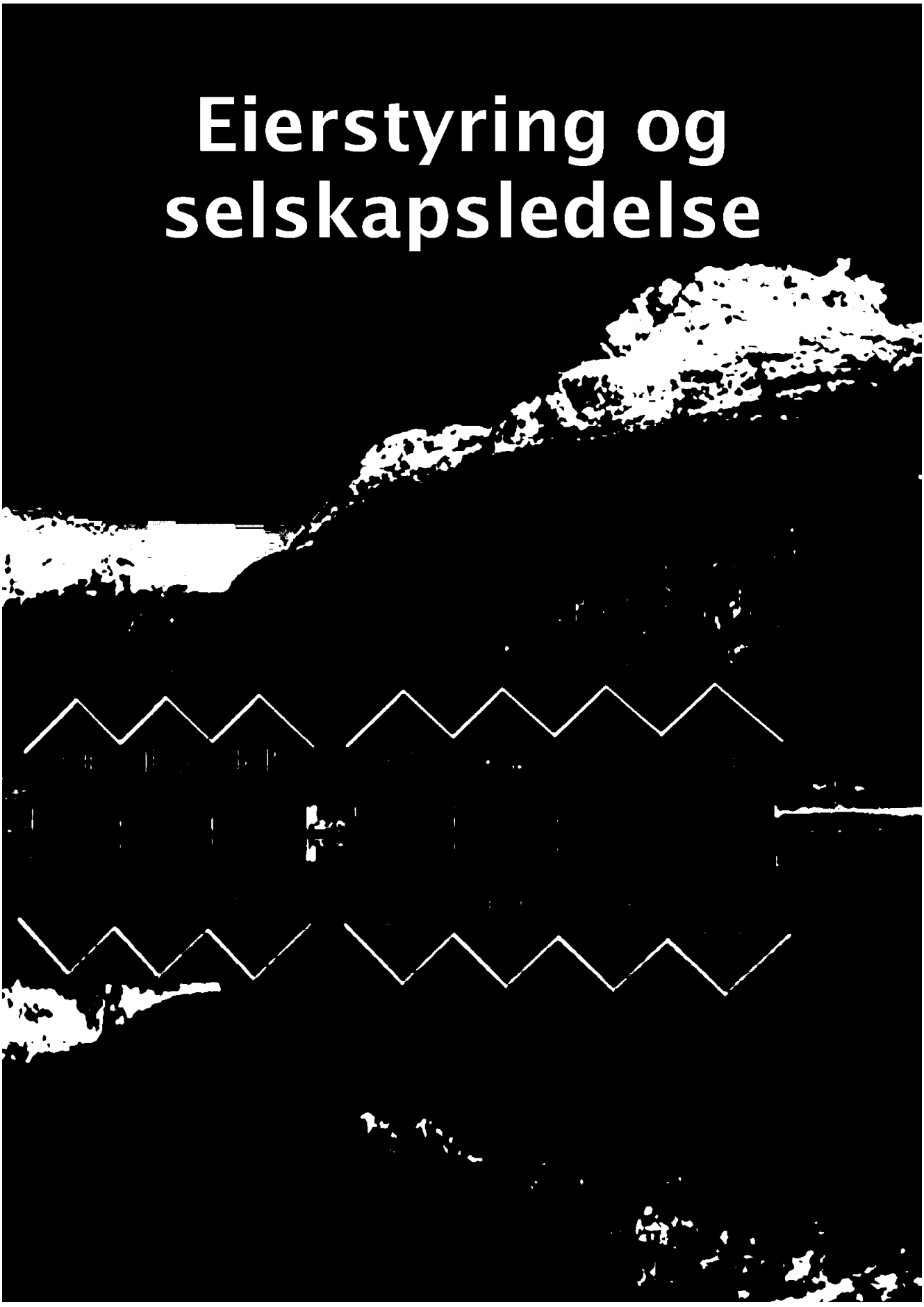
Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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, 5. mars 2020
KPMG AS

Else Berit Hamar

Else Berit Hamar
Statsautorisert revisor


Eierstyring og
selskapsledelse

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 å sikre en god og kontrollert styring av banken for å skape verdier banken og dens eiere, samt sikre en forsvarlig formuesforvaltning.

Bankens virksomhetsstyring er konkretisert i ulike policyer som vedtekter, strategier, rammeverk for styring og kontroll og styreinstruks.

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.

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.

Virksomhet

Sunndal Sparebank er en selvstendig bank som tilbyr et bredt spekter at produkter innen innskudd, sparing, utlån, forsikring, pensjon, betalingstjenester og leasing.

Bankens vedtektsfestede formål er:
«Sparebankens formål er å utføre forretninger og finansielle tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til 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 mål 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.

Sunndal Sparebank er en kunderettet organisasjon med fokus på personmarked og bedriftsmarked som forretningsområder. Organisatorisk struktur vurderes ut fra endrede behov og rammebetingelser.

Selskapskapital og utbytte

Styret vurderer bankens kapitalsituasjon løpende i lys av mål, strategi og ønsket risikoprofil. Sunndal Sparebank har et langsiktig mål for konsolidert ren kjernekapital på 16 prosent.

Ekstern kapitaltilførsel skjer gjennom utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig lån. Bankens eierandelskapital per 31.12.2019 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 (Merkur Market) av egenkapitalbevisene sikrer at banken aksepterer og imøtekommer de markedsvilkår som til enhver tid 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 2019 beregnet til 29,98 prosent.

Styret har fullmakt fra Generalforsamlingen til å erverve og etablere pant i egne egenkapitalbevis oppad begrenset til en samlet verdi av NOK 10 000 000. Finanstilsynet har gitt tillatelse til slikt erverv. Fullmakten skal benyttes i forbindelse gjennomføring av spareprogram i egne egenkapitalbevis for bankens ansatte.

Erverv av egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs (Merkur Market) og avhendelse skal skje gjennom samme marked. Fullmakten gjelder i 12 måneder regnet fra 31. oktober 2019 og må da eventuelt fornyes ved et nytt vedtak i Generalforsamlingen. Finanstilsynet kan tilbakekalle tillatelsen.

Ved utgangen av 2019 har banken i alt 374 egenkapitalbeviseiere. Dette er 65 eiere mer enn for ett år siden. De 20 største eier til sammen 37 prosent av eierandelskapitalen, som er en reduksjon på nær 7 prosentpoeng siste tolv måneder. Likviditeten i egenkapitalbeviset har vært god gjennom året og sist omsatte kurs i 2019 var 115 kroner.

Banken har ingen egenbeholdning av egenkapitalbevis.

For 2019 foreslår styret overfor Generalforsamlingen at det gis et kontantutbytte på NOK 8,00 per egenkapitalbevis. Dette er NOK 0,50 mer per egenkapitalbevis enn i 2018.

	12.2019	12.2018
Inntjening pr bevis, kroner	8,42	7,72
herav kontantutbytte pr bevis	8,00	7,50
overført til/fra utjevningsfond pr bevis	0,42	0,22
Bokført egenkapital pr bevis, kroner	101,22	101,10
Egenkapitalbevisbrøk etter disponering	30,76 %	24,86 %

Målt mot samlet bokført egenkapital, ble egenkapitalavkastningen på 9,2 prosent i 2019.

Likebehandling av egenkapitalbeviseiere og transaksjoner med nærstående

Banken har én egenkapitalbevisklasse. Gjennom vedtekter, børsreglene (Merkur Market), 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 4,40 prosent. I valgmøter for egenkapitalbeviseierne gir hvert bevis én stemme.

Tillitsvalgte og ansatte kan eie egenkapitalbevis uten særskilte begrensninger. I 2019 ble det etablert et spareprogram for ansatte i bankens utstedte egenkapitalbevis. Fast ansatte vil en gang pr. år bli invitert til å kjøpe egenkapitalbevis for NOK 10 000, NOK 20 000 eller NOK 30 000. 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.

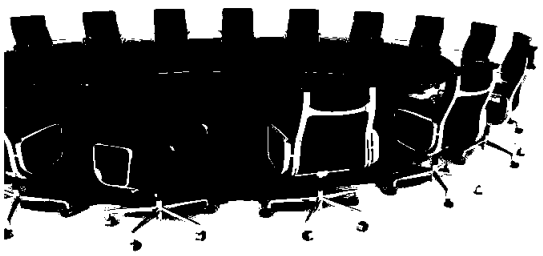
Styret skal godkjenne avtaler mellom banken og et styremedlem. Det samme gjelder avtaler mellom banken og tredjeperson, der et styremedlem eller en nærstående måtte ha en særinteresse. Unntak gjelder for avtaler om kreditt innenfor bankens ordinære virksomhet.

Fri omsettelighet

Sunndal Sparebanks egenkapitalbevis er notert på Merkur Market på Oslo Børs (ticker SUNSB-ME), og er fritt omsettelige. Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger. Eneste begrensning er lovmessige krav som for tiden fastsetter at erverv av kvalifisert andel av eierandelskapitalen (10 prosent eller mer) krever samtykke fra Finansdepartementet (fullmakt gitt til Finanstilsynet).

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.



Banken øverste organ er generalforsamlingen og består av 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.

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. Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars hvert år. Det velges møteleder til generalforsamlingen.

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

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

I henhold til 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).

Styrets faste medlemmer og varamedlemmer velges for en periode på to år og kan gjenvelges. Viktige kriterier for styrets medlemmer og sammensetning er kvalifikasjoner, kjønn, kapasitet og uavhengighet. Styret skal sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser og den daglige ledelsen.

Styrets samlede kompetanse blir vurdert ut fra bankens målsettinger, strategi og krav til virksomheten.

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

Adm.banksjef er ikke medlem av styret.

Styrets arbeid

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lovbestemmelser og fastsatte vedtekter. Styret er ansvarlig for at midlene banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styrets arbeid og saksbehandling reguleres av egen styreinstruks og det utarbeides årsplan for styrets arbeid. Det er styret som ansetter og avsetter administrerende banksjef.

Styret i Sunndal Sparebank har i 2019 hatt 14 møter, inklusive samlinger i forbindelse med strategiarbeid og risiko- og kapitalbehovsvurderinger. Styret evaluerer hvert år sitt eget arbeid knyttet til arbeidsform, prioriteringer og kompetanse.

Administrerende banksjef forbereder saker som skal behandles i styret. Møteagenda forberedes og gjennomgås med styrets leder i forkant av hvert møte. Styret har utarbeidet instruks for administrerende banksjefs arbeid.

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.

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.

Med bakgrunn i lovbestemmelser har styret besluttet å ikke ha en egen internrevisjonsfunksjon.

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 Merkur Market.

Risikostyring og internkontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt for bankens langsiktige verdiskaping. 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.

Administrerende banksjef har det operative ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av rammeverk for styring og kontroll.

Risk Manager / Complianceansvarlig ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, analyse og rapportering. Risk Manager / Complianceansvarlig rapporterer til Administrerende banksjef, og direkte til bankens styre for å ivareta nødvendig uavhengighet.

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 uttalelse vedrørende internkontrollen.

Godtgjørelse til styret

Styrehonorarer 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 2019.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til Administrerende banksjef fastsettes av styret. Godtgjørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av Administrerende banksjef, som for tiden gjelder 4 personer. 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 og Risk Manager er dog ikke omfattet. 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.

Det utstedes ikke opsjonsordninger til verken ledende ansatte eller øvrige ansatte.

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

Informasjon og kommunikasjon

Banken legger til grunn en åpen og forutsigbar informasjonspolitikk med ulike interessegrupper. Korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit i investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom års- og kvartalsrapporter.

Finanskalender er bekjentgjort på Merkur Market under ticker SUNSB-ME.

Relevant informasjon publiseres som børsmeldinger og reguleres av løpende forpliktelser ved notering på Merkur Market. All rapportering er basert på likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet.

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 noter til årsregnskapet.

Revisor
Ansvarlig revisor velges av Generalforsamlingen etter anbefaling fra risiko- og revisjonsutvalget og innstilling fra styret.

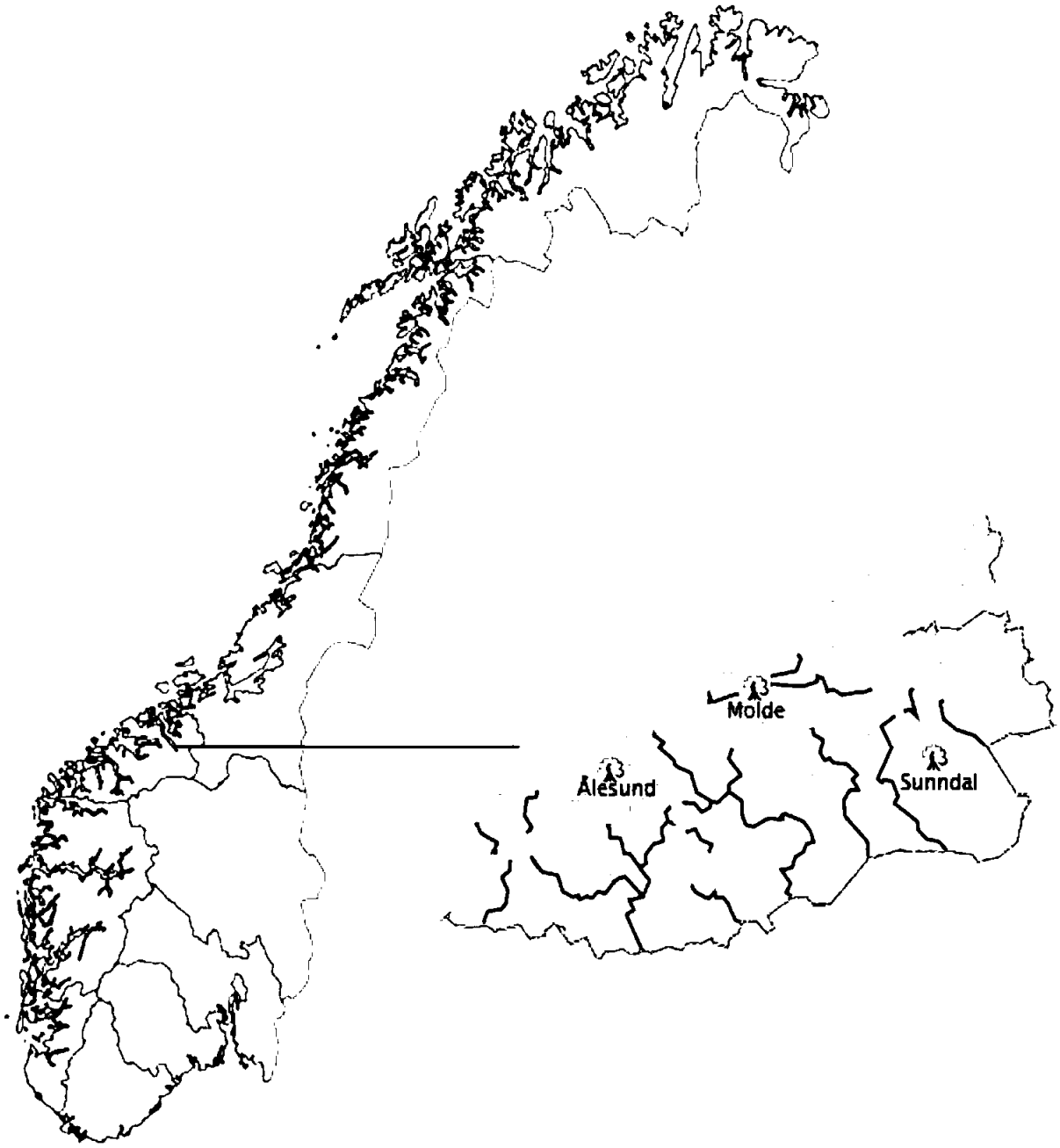
Ansvarlig revisor avgir årlig sin revisjonsberetning til Generalforsamlingen, og har løpende kommunikasjon med daglig ledelse og styret gjennom året. Ansvarlig revisor deltar i styremøtet som behandler årsregnskapet.

Styret avholder årlig minst ett møte med ansvarlig revisor uten at administrerende banksjef eller andre fra administrasjonen er tilstede. Eventuell rådgivning fra ansvarlig revisor skal til enhver tid være innenfor rammene av revisorlovens § 4-5.

Forholdet til revisor er regulert i engasjementsbrev som blant annet omhandler partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres. Styret får også hvert år framlagt en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Samtidig med dette bekrefter også ansvarlig revisor sin uavhengighet til virksomheten.

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

Kontorsteder 1. januar 2020



Hjelpsom
Aktiv
Inkluderende
Skikkelig

Sunndal Sparebank