



Sunndal
Sparebank

Siden 1892



Årsrapport 2021

Innhold

Styrets beretning	8
Miljø, bærekraft og samfunn	18
Resultatregnskapet	27
Noter til årsregnskapet	33
Revisors beretning	67
Eierstyring og selskapsledelse	72

Historisk godt resultat i Sunndal Sparebank

I likhet med 2020 satte pandemien sin tydelige signatur på 2021. Mange personer og bedrifter ble sterkt påvirket av smitteverntiltak og et nedstengt samfunn i første halvår i 2021. I andre halvår ble smitteverntiltakene gradvis lempet som følge av økt vaksinasjonsgrad og redusert smittetrykk. Dette bidro til økt økonomisk aktivitet, lavere ledighet, prisvekst og stigende renter. Selv om det har vært utfordrende tider er vår erfaring at både kunder og medarbeidere har vært dyktig på å omstille seg i en krevende tid.

I 2021 fikk Sunndal Sparebank et driftsresultat før skatt på 60,6 millioner kroner. En resultatforbedring på 16,1 millioner kroner eller 36 prosent fra 2020, som gir en egenkapitalavkastning på 8,6 prosent. Basert på en totalvurdering av soliditeten og fremtidig vekstambisjon, innstiller Styret på et kontantutbytte på 7,00 kroner per egenkapitalbevis. Dette gir en utbyttegrad på om lag 96 prosent.

Når vi ser tilbake på 2021 kan vi som organisasjon være stolte av det vi har fått til. Bankens markedsposisjon i Møre og Romsdal er blitt ytterligere styrket, vi har økt antall medarbeidere med 30 prosent, ny kommunikasjonsstrategi er lansert, nytt avdelingskontor i Kristiansund ble åpnet 1. mars, vi gjennomførte en svært vellykket fortrinnsrettsemissjon på 75 millioner kroner og vi har kjøpt oss inn i to regnskapsforetak for å kunne gi et bedre tjenestetilbud til våre bedriftskunder. Alle disse aktivitetene er i tråd med strategien og skal bidra til å styrke vår attraktivitet, vekst og utvikling.

Vår personlige kundebetjeningsmodell ligger til grunn for alt vi gjør. Gjennom verdiene **Hjelpsom** på en **aktiv, inkluderende og skikkelig måte** skal vi oppleves som betydningsfull, dyktig og engasjert når kundene skal *realisere sine drømmer*. Tilbakemeldingene fra våre kunder er at Sunndal Sparebank er en viktig støttespiller. I kundetilfredshetsundersøkelsen fra 2021 ga personkundene en score på 80, og vi scorer spesielt høyt i kundesituasjoner når vi yter bedre råd i ulike livssituasjoner og når vi snakker med kundene om deres framtidsplaner. Resultatene fra kundeundersøkelsen blant bedriftskundene var også svært bra med en score på hele 86 prosent. Dette bringer oss helt i tet på gode kundeopplevelser og rådgivning. Vår særegne kundebetjeningsmodell verdsettes høyt av kundene.

Samfunnet, bedrifter, bankene og befolkningen må stå sammen mot vår tid felles utfordring – miljø- og klimautfordringene. Finanssektoren spiller en nøkkelrolle med å påvirke og stille krav til bedriftenes virksomhet framover. Bærekraft må stå høyt på agendaen og alle må bidra til å redusere eget karbonavtrykk. Sunndal Sparebank har de siste årene gjort mye på bærekraftsområdet. I 2013 ble vi miljøfyrtårn-bedrift og vårt karbonavtrykk er gradvis blitt redusert etter det. Som første sparebank i Norge utstedte vi den første grønne obligasjonen i 2019. Obligasjonen finansierer småkraftverk og nullutslippskjøretøyer (el- og hydrogenbiler). Vi foretar bærekraftsvurdering av våre bedrifts- og landbrukskunder og vi introduserte nye grønne produkter til person- og bedriftskundene mot slutten av 2021. Innen 2030 er vårt ambisiøse mål at 50 prosent av utlånene til person- og bedriftskundene skal være definert som grønt og ha lavt karbonavtrykk.

Vi har satt oss offensive mål for vekst, lønnsomhet og egenkapitalavkastning. Ved utgangen av 2021 har vi en solid finansiell posisjon som setter oss i stand til å være en god samarbeidspartner for kunder i vår region. For oss handler bank om mer enn bare funksjon i digitale verktøy – det handler om relasjoner, nærhet, varme, personlighet og tilgjengelighet.

Takk til alle kunder, eiere, tillitsvalgte og dyktige medarbeidere for det gode samarbeidet i 2021. Vi sees igjen i 2022.

Vi realiserer drømmer!

Jonny Engdahl
Adm.banksjef



Hovedtall for banken

Resultatsammendrag (millioner kroner)	2021	2020	2019
Netto renteinntekter	79,1	67,0	67,1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	49,2	37,5	31,4
Sum driftsinntekter	128,3	104,5	98,5
Sum driftskostnader	67,1	52,8	48,4
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	61,2	51,7	50,1
Tap på utlån og garantier	0,6	7,3	0,8
Driftsresultat før skatt	60,6	44,4	49,3
Skattekostnad	12,5	9,0	11,2
Resultat etter skatt	48,1	35,4	38,1
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	8,6%	7,2%	9,2%
Kostnadsprosent	52,3%	50,5%	49,0%
Kostnadsprosent justert for VP	58,0%	56,8%	53,0%
Andre inntekter i % av totale inntekter (justert for VP)	31,7%	27,9%	26,7%
Soliditet og likviditet			
Ren kjernekapitaldekning	21,2%	18,3%	19,9%
Kjernekapitaldekning	23,2%	19,5%	21,3%
Kapitaldekning	24,4%	20,8%	22,8%
Netto ansvarlig kapital (millioner kroner)	610	473	439
Egenkapitalprosent	13,7%	11,8%	12,0%
Uvektet kjernekapitalandel	11,7%	9,7%	10,8%
LCR	209%	482%	350%
NSFR	141%	142%	139%
Egenkapitalbevis			
Børskurs per 31.12	135,0	125,0	115,0
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	100,9	101,1	101,2
Resultat per egenkapitalbevis	7,3	8,0	8,4
Kontantutbytte per egenkapitalbevis	7,0	6,0	8,0
Eierbrøk	37,3%	29,6%	30,8%
Balansetall (millioner kroner)			
Brutto utlån til kunder	4.105	3.699	3.192
Brutto utlån overført til Eika Boligkreditt	1.815	1.383	1.209
Brutto utlån inklusive lån overført til Eika Boligkreditt	5.919	5.082	4.401
Andel av utlån til BM av totale utlån i balansen	29,4%	25,1%	25,5%
Andel av lån overført til EBK – kun PM	38,5%	33,3%	33,7%
Utlånsvekst siste 12 måneder	11,0%	15,8%	20,4%
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. lån overført til Eika Boligkreditt	16,5%	15,4%	12,0%
Innskudd fra kunder	3.266	3.043	2.356
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,3%	29,1%	5,9%
Innskuddsdekning	79,6%	82,3%	73,8%
Forvaltningskapital	4.872	4.531	3.727
Forretningskapital (inkl. lån overført til Eika Boligkreditt)	6.686	5.915	4.936
Kontorer og ansatte			
Antall kontorer	4	3	3
Antall årsverk ved utgangen av perioden	34,7	26,7	25,8
Sykefravær	2,6%	0,9%	4,6%



Utlånsvekst
16,5 %

Innskuddsvekst
7,3 %

Resultat før
skatt
60,6 MNOK

Ren
kjernekapital
21,2 %

Kostnadsprosent
52,3 %

Egenkapital-
avkastning
8,6 %

Kontantutbytte
per bevis
Kr. 7,00

Styret



Roar Ørsund – styreleder

Roar Ørsund (1962) er fabrikkssjef ved Hydro Sunndal. Han har 30 års erfaring fra ulike stillinger i Norsk Hydro, både nasjonalt og internasjonalt. Han har erfaring fra stillinger innen forskning og utvikling, teknologiutvikling og –salg, prosessutvikling og produksjonsledelse, samt ledelse av produktområder. Er utdannet sivilingeniør innen metallurgi ved Norges Tekniske Høyskole (NTH) i Trondheim, samt doktoringeniør fra NTH. Medlem av styret siden 2021 (suppleringsvalg). Ble valgt til styreleder i 2021 og er på valg i 2022.



Magnhild Pape Meringen – nestleder

Magnhild Pape Meringen (1972) er advokat, partner og daglig leder hos Advokatene på Storkaia i Kristiansund. Hun har jobbet som advokat i 17 år, og har tidligere vært trygdesjef, jobbet på ligningskontor og i departement. Hun har hatt en lang rekke verv, blant annet som nestleder og styremedlem i Den norske advokatforening og hun er fast medlem i Innstillingsrådet for dommere. Hun har vært leder av Advokatforeningens etikkutvalg og vært fast advokat på verv i Spesialenheten for politisaker. Medlem av styret siden 2021. Nestleder fra 2021 og er på valg i 2023.



Vidar Sæter – styremedlem

Vidar Sæter (1968) er daglig leder i SH-Total AS. Han har i tillegg en rekke styreverv i lokale bedrifter i Sunndal. Er utdannet økonom fra Handelshøyskolen BI. Har vært medlem av styret siden 2008 og er på valg i 2023.



Anveig Bjordal Halkjelsvik – styremedlem

Anveig Bjordal Halkjelsvik (1979) har siden 2021 vært prosessansvarlig for Karbon-produksjon til Hydro Aluminium. Hun har tidligere vært enhetsleder for Karbonfabrikken ved Hydro Sunndal i 5 år, hatt ansvaret for forbedringsarbeid ved Hydro Sunndal, og sittet i ledergruppen i 7 år. Er nylig valgt til nestleder i Human-Etisk Forbund. Er utdannet Master of Science fra NTNU i 2007. Medlem av styret siden 2019 og er på valg i 2023.



Lisbeth Thorsø – styremedlem

Lisbeth Thorsø (1972) er HMS/KS-leder i Angvik Grytnes Entreprenør AS siden 2000. Har deltatt i flere komiteer i næringslivssamarbeidet på Sunndalsøra og var styreleder i Sunndal Bedriftshelsetjeneste i perioden 2006–09. Lang erfaring fra ulike prosjekterelaterte stillinger innen økonomi og kontraktoppfølging. Er utdannet diplomøkonom fra Handelshøyskolen BI. Varamedlem av styret siden 2018 og ble fast medlem fra 2021. Hun er på valg i 2022.



Laila Sødahl – styremedlem (ansattes representant)

Laila Sødahl (1972) er ansatt som autorisert finansiell rådgiver i Sunndal Sparebank. Har vært ansatt i banken i 11 år og har autorisasjoner innen sparing, kreditt og forsikring. Hun har vært tillitsvalgt siden 2017 og hovedtillitsvalgt siden 2021. Har vært ansattes observatør i styret siden 2018 og tiltrådte som ordinært medlem (ansattes representant) i 2021. Hun er på valg i 2022.

Viktige hendelser i 2021



Foto: Kristiansund, Vågen – Einar Engdal / visitnorthwest

I 2021 fikk Sunndal Sparebank et driftsresultat før skatt på 60,6 (44,5) millioner kroner. En bedring på 16,1 millioner kroner fra 2020, og som gir en egenkapitalavkastning på 8,6 (7,2) prosent. Med stigende renter og volumvekst i alle forretningsområder, ble kjernedriften styrket i året som gikk. Rentenettoen og andre driftsinntekter økte med henholdsvis 18 og 31 prosent. Med strategisk satsning på forsikring, nytt avdelingskontor i Kristiansund og økt organisatorisk kapabilitet, økte kostnadene med 14 millioner kroner. Med lavere tap sammenlignet med 2020, ble nettoresultatet styrket med 13 millioner kroner i 2021. Styret er svært godt fornøyd med resultatet og den solide innsatsen som er utført av organisasjonen siste år.



Historisk resultat og god egenkapitalavkastning

I 2021 fikk Sunndal Sparebank sitt beste nettoresultat noensinne, som endte på 48,1 millioner kroner. Dette er en bedring på hele 36 prosent fra 2020. Det gode nettoresultatet gir en egenkapitalavkastning på 8,6 prosent for året. Styret foreslår et kontantutbytte på NOK 7,00 per egenkapitalbevis.



Etablerer nytt avdelingskontor i Kristiansund

Den 1. mars åpner Sunndal Sparebank dørene til sitt nye avdelingskontor i Kristiansund. Etableringen skjer i forlengelsen av tidligere suksessfulle kontoretableringer, med en tydelig ambisjon om å styrke bankens posisjon i Møre og Romsdal. Banken er samlokalisert med eiendomsmegler og boligutvikler, som gir et styrket totaltilbud til kundene. Markedsresponsen i Kristiansund har vært svært god.



Overtar større forsikringsportefølje

I mai overtar Sunndal Sparebank ansvaret med å betjene en større forsikringsportefølje for Eika Forsikring i nordre del av Møre og Romsdal. Ny avtale styrker markedsposisjonen for banken og øker inntektsstrømmene fra forsikring. Tilgang på nye forsikringskunder gir større muligheter horisontalt i verdikjeden med volumvekst på andre produktområder.



Suksessfull fortrinnsrettsemisjon på 75 MNOK

I september fullførte banken en svært vellykket fortrinnsrettsemisjon på netto 75 millioner kroner. Det ble totalt tegnet 1 286 132 egenkapitalbevis, mot et tilbud på 750 000 egenkapitalbevis. Samlet ga dette en tegning på hele 133,8 millioner kroner og en overtegning på hele 71,5 prosent. Emisjonsresultatet er en stor tillitserklæring og bekreftelse på at eierne vurderer Sunndal Sparebank som svært attraktiv.



Kjøper regnskapskontor og styrker markedsposisjonen

I november offentliggjør Sunndal Sparebank og Rindal Sparebank et delvis oppkjøp av Statera Økonomi AS og Sunndal Økonomitjenester AS. Til sammen eier bankene mer enn 50 prosent i begge regnskapsforetakene. Hensikten med oppkjøpet er å styrke markedsmulighetene ytterligere, samt å kunne tilby nye tjenester til bedrifts- og landbrukskundene.

Styrets beretning 2021



Bankens styre. Foran fra venstre: Anveig Bjordal Halkjelsvik, Roar Ørsund, Magnhild Pape Meringen. Bak fra venstre: Viggo Martin Hanssen (varamedlem), Lisbeth Thorsø, Vidar Sæter og Laila Sødahl.

Virksomhetens art

Sunndal Sparebank ble etablert i 1892 og har et unikt fortrinn i kraft av sin snart 130-årige historie i Sunndal. Vi tilbyr et bredt utvalg av finansielle tjenester til folk i hele landet og næringslivet i Møre og Romsdal. Hovedkontoret ligger i Sunndal og har avdelingskontorer i Kristiansund, Molde og Ålesund.

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.

Banken har vært notert på Euronext Growth Oslo siden 15. mars 2018.

Vi skal ta ansvar for bærekraftig vekst og utvikling gjennom finansiering til folk og lokalt næringsliv som ønsker å realisere sine drømmer. På den måten bidrar banken positivt til at folk kan bygge, bo og arbeide i sitt lokalsamfunn i bankens geografiske nedslagsfelt.

Eika-Alliansen sørger for at vi får 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 med sine om lag 400 milliarder kroner i forvaltningskapital og om lag 2 500 ansatte. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner har alliansen et sterkt nærvær i distrikts-norge. Dette har over tid styrket den samlede kundeopplevelsen og har bidratt til at eika-bankene har noen av landets mest tilfredse kunder i person- og bedriftsmarkedet.

Banken er aksjonær i Eika Boligkreditt AS (EBK). Selskapet har en av de fremste kredittrater i Europa innen sin kategori, og er en viktig finansieringskilde for lokalbankene i det internasjonale markedet for Obligasjoner med Fortrinnsrett (OmF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 120 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at eika-bankene kan delta aktivt i konkurransen om boliglånkundene i det norske markedet.

Kjøp av regnskapskontor

I en børsmelding 19. november opplyste Sunndal Sparebank om erverv av aksjer i to regnskapsforetak. Transaksjonen ble fullført 15. desember og etter dette eier banken 26,7 prosent av aksjene i Sunndal Økonomitjenester AS og 27,3 prosent av aksjene i Statera Økonomi AS. Det er et mål at regnskapsforetakene skal ha fullført en sammenslutning i løpet av første halvår 2022. Ved oppstart vil fusjonert selskap ha 18 ansatte, 500 kunder innen ulike bransjer og en omsetning på 15 millioner kroner. Regnskapskontoret vil ha kontorer i Sunndal, Eidsvåg, Surnadal og Rindal. Målsettingen med eierskapet og fusjonen av selskapet er å gjøre det mer slagkraftig i lokalmarkedet med større robusthet, økt fleksibilitet og med større utviklingsmuligheter for ansatte. Målet er å sikre god samhandling mellom bank og regnskap og med det også skape merverdier for kundene.

Rammebetingelser

Tall fra Det internasjonale pengefondet (IMF) viser at verdensøkonomien vokste med om lag 6 prosent i 2021. Dette er en vesentlig bedring fra 2020 da verdensøkonomien ble redusert med om lag 3,5 prosent. Oppgangen i den økonomiske aktiviteten tiltok i årets tre første kvartaler som følge av vaksinasjonsprogrammer, lavere smittetall og gradvis gjenåpning av samfunnet. Med ny virusvariant senhøsten 2021, økte imidlertid smittetrykket til rekordhøye nivåer i mange europeiske land og nye inngripende smitteverntiltak ble innført. Sammen med lange leveringstider og høy prisvekst på mange varer, bidro dette til en svakere utvikling i BNP-veksten enn anslagene tidligere på året. Økonomiske støttetiltak til husholdninger og bedrifter har imidlertid bidratt til sterk vekst i etterspørselen etter varer, og særlig har man registrert høy etterspørsel etter elektronikk. Dette har bidratt til global mangel på databrikker, noe som har hemmet bilproduksjonen i flere land. I tillegg erfarer alle land forstyrrelser i distribusjonen av varer, noe som har økt fraktratene betydelig det siste året. Dette kommer av mangel på

arbeidskraft i produksjon- og transportleddene, noe som skaper ringvirkninger for alle land.

Det er grunn til å forvente at den ekspansive penge- og finanspolitikken som har vært ført de to siste årene, gradvis blir strammet til fra 2022. Kapasitetsutnyttelsen i økonomien forventes å øke i takt med høyere produksjon og investeringsvilje hos bedriftene.

Styringsrentene har i stor grad vært holdt uendret gjennom 2021, men utsikter til høyere prisvekst har bidratt til å trekke opp markedsforventningene til økte styringsrenter det neste året. Spesielt har forventninger til høyere styringsrenter i USA bidratt til mer volatile markeder og aksjekurser.

Ved inngangen til 2022 er det fortsatt usikkerhet forbundet med den videre utviklingen av pandemien. Til tross for gode vaksinasjonsprogrammer og høy vaksineeffekt, vil vi fortsatt kunne oppleve farer ved nye mutasjoner av viruset. Foreløpig tyder sykdomsforløpet av omikron-varianten å være mildere enn tidligere varianter av viruset. Dette gir håp om at vi gradvis vil stå bedre rustet til å behandle og å takle de negative effektene viruset har for befolkning og samfunnsøkonomien.

Norsk Fastlands-BNP vokste med om lag 4 prosent i 2021. Dette er en økning på 7 prosentpoeng fra 2020 og kommer som følge av høy vaksinasjonsgrad, reduserte smitteverntiltak, gradvis gjenåpning av samfunnet og en ekspansiv penge- og finanspolitikk. Kompensasjonsordningen og lettelser i permitteringsordningene for bedriftene har bidratt positivt. Som følge av oppgangen i norsk økonomi besluttet Norges bank å heve styringsrenten to ganger, fra 0 til 0,50 prosent, i 2021. Selv med økt usikkerhet med høyere smittetrykk ved inngangen til nytt år, forventer Norges Bank at den økonomiske oppgangen vil fortsette. Med økt aktivitet forventes lønns- og prispresset i økonomien å tilta. Ledigheten forventes også å bli lavere. Dette gir grunnlag for gradvis normalisering av styringsrenten for å motvirke finansielle ubalanser. I pengepolitisk rapport fra desember, indikerer Norges Bank at styringsrenten vil bli hevet tre ganger med til sammen 0,75 prosentpoeng i 2022 og ytterligere to økninger i 2023 med til sammen 0,50 prosentpoeng.

Den samlede kreditteveksten i Norge ble 5,0 prosent i 2021. Dette er en økning på 0,2 prosentpoeng fra tolv måneder tidligere. Norske husholdninger har i stor grad opprettholdt nivået på sin kreditt-etterspørsel siste år, noe som i stor grad kobles til det lave rentenivået og høye boligpriser. Med gradvis gjenåpning av samfunnet har etterspørselen etter kreditt fra bedriftene økt fra 3,7 prosent i 2020 til 4,9 prosent ved utgangen av 2021. Gjeldsveksten i husholdningene er fortsatt på et nivå godt over den generelle inntektsutviklingen i samfunnet. Hensyn tatt forventninger om økte renter og en mer forsiktig utvikling i boligprisutviklingen, er sårbarheten noe økt for husholdningene ved fremtidige økonomiske tilbakeslag.

I 2021 steg boligprisene i gjennomsnitt 5,2 prosent ifølge Eiendom Norge, FINN og Eiendomsverdi AS. Dette er en nedgang på 3,5 prosentpoeng fra 2020. Alle de store byene har hatt økning i boligprisene også siste år, men Oslo vesentlig mindre enn i de foregående år. I 2020 økte boligprisene i Oslo med 12 prosent og ble redusert til 2,2 prosent i 2021. Siste år var det Trondheim og Kristiansand som fikk sterkest vekst med henholdsvis 8,7 og 9,0 prosent. Tiltagende rentenivå og forventninger om fortsatt økning fremover, har bidratt til å legge en demper på boligprisutviklingen siste år. Samtidig vil stadig høyere boligpriser på et tidspunkt nå et metningspunkt i forhold til boligeiernes inntekter og betjeningsevne. Et generelt høyere inflasjonspress i økonomien bidrar også til å legge en demper på boligprisutviklingen. Det forventes at utviklingen i boligprisene vil flate ut eller avta ytterligere kommende år.

Mot slutten av 2021 rapporterte mange bedrifter i Norges Banks regionale nettverk om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttingen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen. Bedriftene rapporterte også at det er dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft.

Statistikk fra NAV og Statistisk sentralbyrå for nye ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft var svært høy i 2021.

Med gjenåpning av samfunnet og økt etterspørsel etter arbeidskraft, ble arbeidsledigheten redusert fra 3,8 prosent av arbeidsstyrken i 2020 til 2,2 prosent ved utgangen av 2021. I Møre og Romsdal endte ledigheten på 2,0 prosent, som er en nedgang på 0,9 prosentpoeng siste tolv måneder. I Sunndal ble ledigheten redusert til 1,4 prosent i 2021. En nedgang på 0,6 prosentpoeng fra året før. Totalt var kun 49 personer uten arbeid i Sunndal ved årets slutt. I byene Kristiansund, Molde og Ålesund var ledigheten henholdsvis 2,1, 1,9 og 2,1 prosent ved utgangen av 2021. De tre byene har hatt en nedgang på 30–40 prosent sammenlignet med for ett år siden. Det er spesielt innen reiseliv, transport og serviceyrker at ledigheten har falt mest siste år, men i samtlige yrkeskategorier går ledigheten tilbake. Ledigheten er svært lav i regionen noe som skaper utfordringer med å rekruttere nytt personell med riktig kompetanse innen alle bransjer.

I bankens hjemmemarked, Sunndal, er markedsforholdene for mange bedrifter betydelig bedret gjennom 2021. Flere rapporterer om økt aktivitet og høyere ordreserver. Det internasjonale aluminiumsmarkedet har bedret seg betydelig siste år med høy etterspørsel og medfølgende sterk økning i aluminiumsprisen. Hydro Aluminium Sunndal har nå full kapasitetsutnyttelse ved sitt anlegg, noe som er en stabiliserende faktor for lokal leverandøring i Sunndal. I desember kunngjorde Norsk Hydro at det var besluttet å investere 750 millioner kroner ved fabrikk i Sunndal. Formålet med investeringen å styrke fabrikkens forsyningsinfrastruktur for strøm, samt å elektrifisere deler av kjøretøyflåten som har høyt CO₂-avtrykk. Dette er en betydelig investering i norsk landbasert industri, og vil være den største som Norsk Hydro har gjort de seneste årene. Investeringen skal bidra til at Hydro Sunndal opprettholder sin posisjon som Europas største aluminiumsverk og leverandør av lavkarbonaluminium de neste tiårene. Prosjektet har planlagt oppstart medio 2022 og skal være ferdigstilt medio 2025. Det er ventet at investeringen kan gi nye oppdrag for lokal leverandøring i Sunndal.

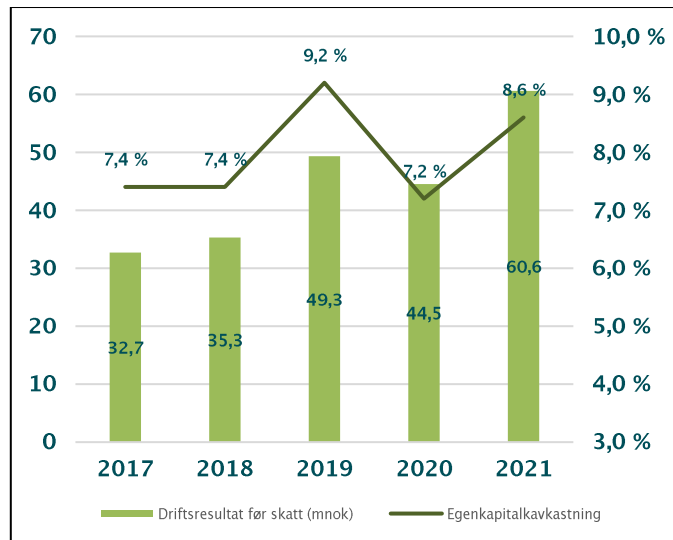
Redegjørelse for årsregnskapet

Sunndal Sparebank sitt regnskap er avlagt i samsvar med IFRS (International Financial Report Standards) og norsk regnskapslovgivning. Årsregnskapet for 2021 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Banken har god inntjening og soliditet, samt tilfredsstillende likviditet og innskuddsdekning. Styret mener årsregnskapet gir et rettvise bilde av bankens resultat og finansielle stilling.

Resultatet

Driftsresultatet før skatt i 2021 ble 60,6 (44,5) millioner kroner. Dette er en bedring på 16,1 millioner kroner eller 36 prosent. Resultat etter skatt ble 48,1 (35,4) millioner kroner, som gir en egenkapitalavkastning på 8,6 prosent.

Bedringen i driftsresultatet skyldes at norsk økonomi har utviklet seg positivt i løpet av 2021. Markedsrentene begynte å stige i andre halvår og har bidratt positivt til rentenettoen og provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt. Markedstilpasninger av utlåns- og innskuddsrentene har også gitt positive bidrag. I tillegg er provisjonsinntektene fra forsikring økt vesentlig og avkastningen på finansielle eiendeler har vært positiv. Til slutt er tapsnivået vesentlig redusert fra 2020.



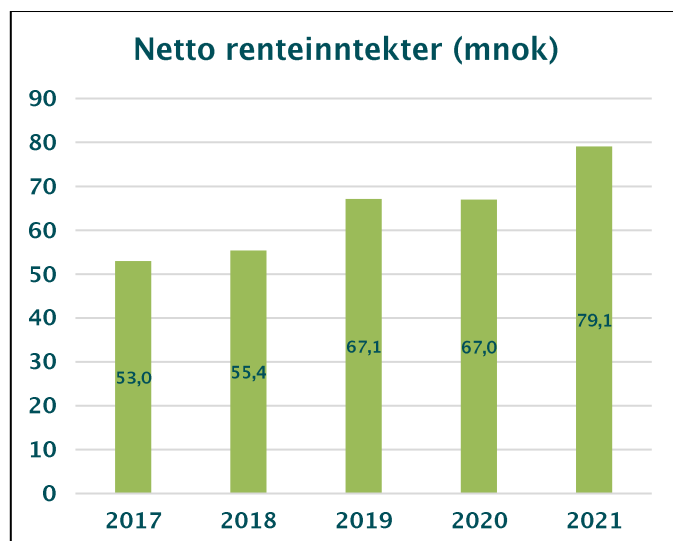
Netto rente- kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er økt med 12 millioner kroner eller om lag 18 prosent siste tolv måneder. Bedringen skyldes høyere forretningsvolum, økte markedsrenter og markedstilpasning av utlåns- og innskuddsrentene gjennom året.

Siden mai 2020 har styringsrenten vært null prosent, og Norges Bank valgte å holde renten på et rekordlavt nivå fram til september 2021. Da ble styringsrenten hevet med 0,25 prosentpoeng begrunnet med en markert oppgang i norsk økonomi. Aktivitetsnivået har steget vesentlig, arbeidsledigheten har falt og inflasjonspresset i økonomien er stigende. Styringsrenten ble på ny hevet med 0,25 prosentpoeng til 0,50 prosent i desember. Slik man nå vurderer de økonomiske utsiktene signaliserer Norges Bank ytterligere renteøkninger gjennom 2022. Stigende styrings- og markedsrenter vil gradvis gi utslag i økt rentenetto framover.

De samlede renteinntektene i 2021 ble 107 millioner kroner. Dette er samme nivå som i 2020. Rentekostnadene for 2021 utgjør 28,4 millioner kroner, som er en reduksjon på 12,2 millioner kroner sammenlignet med 2020. Nedgangen skyldes dels rimeligere eksternfinansiering og dels bedre marginer på innskudd siste år.

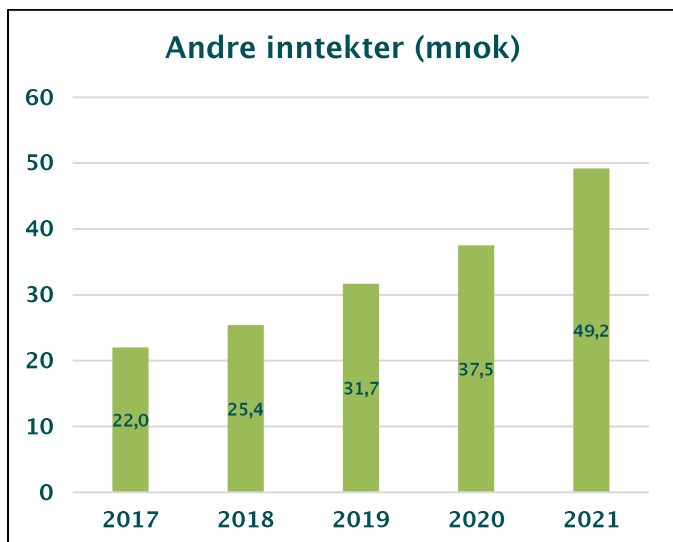
Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av andelen boliglån som er overført til Eika Boligkreditt. Inntekter fra denne porteføljen bokføres under provisjonsinntekter. Disse inntektene er økt med 2,5 millioner kroner til 11 millioner kroner i 2021. Økningen skyldes økt utlånsportefølje og noe bedret marginbilde.



Andre inntekter

Netto andre inntekter ble 49,2 millioner kroner i 2021. Dette er en bedring på 11,7 millioner kroner eller 31 prosent fra 2020. Bedringen kommer på bred front i alle produktkategorier, med spesielt god utvikling i provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt og Eika Forsikring. Overtakelse av en større forsikringsportefølje i mai, har bidratt til sterk kundevekst og økte provisjonsinntekter i dette virksomhetsområdet.

Banken har en klar målsetting om å øke inntektene fra andre produktkategorier enn kjernedrift (utlån og innskudd). I særdeleshet gjelder dette forsikring og sparing. Med sterk kundevekst og økt fokus har vi lykket godt med en bredere og større inntektsplattform de senere årene. Dette gir økt robusthet i perioder hvor inntekter fra kjernedriften kan bli negativt påvirket. Ved utgangen av 2021 utgjør andelen netto andre inntekter 38 prosent av de samlede inntektene. Dette er en bedring på 11 prosentpoeng siste to år.



Driftskostnader

Bankens driftskostnader ble 67,1 millioner kroner i 2021, en økning på 14,3 millioner kroner sammenlignet med 2020. Økningen er en konsekvens av bankens strategi med økt satsing i etablert og nytt kontornett, samt forsikringsområdet. Strategien er å møte kundene der de er med stor tilgjengelighet, kompetanse og dyktige rådgivere. I 2021 er årsverksandelen økt med 30 prosent. Kapasitetsøkningen i kombinasjon med generelle lønnsjusteringer og opplæringstiltak, har økt personalkostnaden med 9 millioner kroner siste tolv måneder. Satsing på fysisk tilstedeværelse med dyktige rådgivere gir også økt finansskatt og arbeidsgiveravgift.

Andre driftskostnader er økt med 3 millioner kroner fra 2020 og er i hovedsak knyttet til kontoretableringen i Kristiansund, implementering av ny kommunikasjonsstrategi og påløpte prosjektkostnader vedrørende skiftet til ny kjernebankplattform fra SDC til TietoEvry tidlig i 2023. Målsettingen med ny kjernebankplattform er at den skal bidra til å styrke bankens langsiktige konkurransekraft ved en betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Det er ventet å oppnå en årlig besparelse i IT-kostnadene på om lag 40 prosent fullt ut implementert fra 2024.

Avskrivningene er økt med om lag 1,5 millioner kroner fra 2020. Dette skyldes i hovedsak implementering av IFRS 16, noe som innebærer at inngåtte leiekontrakter av en viss størrelse og avtalelengde skal balanseføres og avskrives over leieperioden. Bankens leie av lokaler i kontornettet er balanseført fra og med 2021, slik at verdien av bruksretten og den tilsvarende leieforpliktelsen framkommer i balansen. Leiekostnaden ble klassifisert som annen driftskostnad før implementering av IFRS 16, mens det fra 2021 beregnes avskrivninger på bruksretten og renter på leieforpliktelsen. Avskrivningene presenteres sammen med andre avskrivninger, mens renten inngår i rentekostnader.

Målt mot samlede inntekter utgjorde kostnadene 52,3 (50,5) prosent ved utgangen av 2021.



Tap og mislighold på utlån

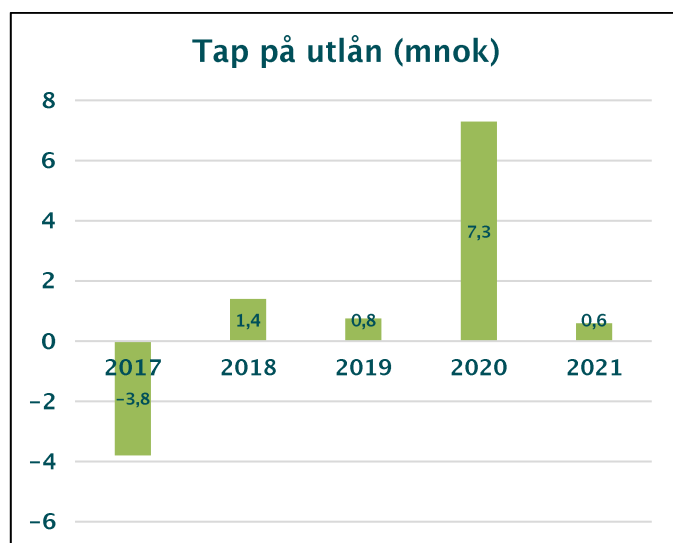
I 2021 ble nedskrivninger på utlån og tap på garantier 0,6 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 6,7 millioner kroner fra året før. I løpet av 2021 er tilleggsavsetninger på 3,7 millioner kroner knyttet til koronasituasjonen tilbakeført i sin helhet. Det samlede tapsnivået utgjør kun 0,01 prosent av brutto utlån eksklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt.

Brutto misligholdte lån (betalingsmislighold >90 dager) utgjorde 17,6 millioner kroner ved utgangen av året, en reduksjon på 11,9 millioner kroner fra tolv måneder tidligere. Misligholdet utgjør 0,29 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Tilsvarende nivå i 2020 var 29,5 millioner kroner og 0,58 prosent.

De samlede nedskrivningene på kreditter og garantier utgjør 16,9 (16,2) millioner kroner eller 0,28 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Dette fordeler seg mellom steg 1, 2 og 3 med henholdsvis 2,9 (5,2), 6,6 (4,0) og 7,4 (7,0) millioner kroner.

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

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



Disponering av årets overskudd

Sunddal Sparebank har som mål å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på den samlede egenkapitalen, og dermed synliggjøre verdier for eierne gjennom et konkurransedyktig kontantutbytte. Ved fastsettelse av størrelsen på det årlige

kontantutbyttet tas det hensyn til bankens fremtidige kapitalbehov og kapitalkrav fra myndighetene.

Basert på en totalvurdering av soliditeten ved utgangen av 2021 og planlagt vekst framover, mener styret at forholdene ligger til rette for å kunne dele ut et høyt kontantutbytte.

Resultatet etter skatt på 48,1 millioner kroner er fordelt mellom egenkapitalbeviserne og den samfunnsdeide kapitalen. Fordelingen samsvarer med den relative egenkapitalfordelingen mellom de to eiergrupperingene. I september 2021 fullførte banken en svært vellykket fortrinnsrettet emisjon på brutto 78 millioner kroner. Kapitalen ble registrert i Foretaksregisteret i slutten av september og vil således ha en effektiv virkningstid på 3/12-deler i 2021. Justert eierandelsbrøk for overskuddsdeling i 2021 blir etter dette 32,03 prosent.

Av årets overskudd på NOK 48.077.390, foreslår styret overfor Generalforsamlingen at det gis et kontantutbytte på NOK 7,00 per egenkapitalbevis. Dette gir et samlet kontantutbytte på om lag 14,7 millioner kroner og en utdelingsgrad til eierne på 95,8 prosent. Overskytende på om lag 0,7 millioner kroner foreslås overført til utjevningsfondet. Etter disponering og per 1. januar 2022 vil eierandelsbrøken dermed utgjøre 37,26 prosent.

Det høye kontantutbyttet skyldes svært godt resultat og at bankens kapitalmål er oppfylt.

Disponering resultat 2021	I hele kroner
Utbytte til egenkapitalbeviserne	14.749.994
Overført til utjevningsfond	650.749
Overført til gavefond	5.100.000
Overført til gaver	2.000.000
Overført til sparebankens fond	25.576.647
Sum disponert	48.077.390

Utbyttet utbetales til de egenkapitalbevisere som er registrert som eiere per 31.03.2022 (ex utbytte-dato).

Styret foreslår videre at NOK 5.100.000 avsettes til gavefondet av årets overskudd. Etter årets avsetning utgjør gavefondet NOK 11.100.000. Til slutt foreslår styret at NOK 2.000.000 disponeres som gaver til allmennnyttige formål.

Utbyttepolitikk og spareprogram

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

Utbyttepolitikken:

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

Spareprogrammet for ansatte i bankens egenkapitalbevis som ble etablert i 2019, ble videreført i 2021. Formålet med programmet er å motivere ansatte til å være medeiere og samtidig øke interessen omkring bankens strategi og resultater. Fast ansatte kan kjøpe egenkapitalbevis for NOK 10.000, NOK 20.000, NOK 30 000, NOK 40 000 eller NOK 50 000 til en rabatt på 30 prosent av gjennomsnittlig kjøpskurs. Det er 12 måneders bindingstid etter fullført kjøp. I 2021 kjøpte ansatte til sammen 10 125 egenkapitalbevis gjennom spareprogrammet, noe som er en økning på 29 prosent fra 2020. Økningen er en kombinasjon av både høyere investeringsbeløp pr. ansatt og at flere ansatte fikk framsatt tilbud om kjøp.

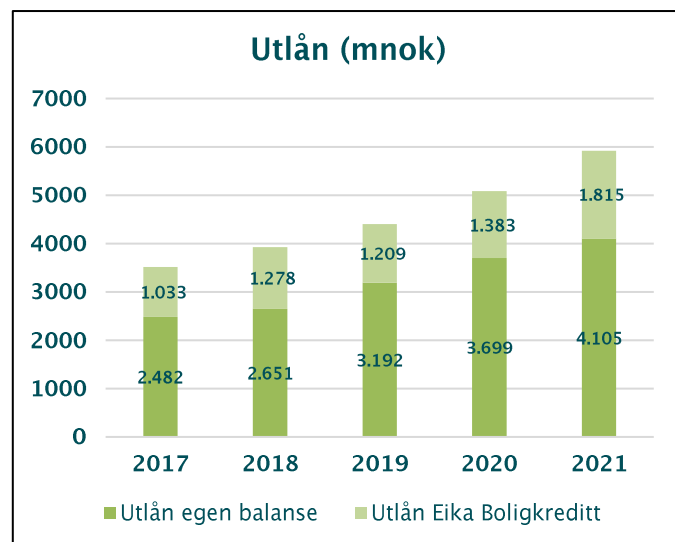
Balanseutvikling

Forretningskapitalen (inkl. formidlende lån i Eika Boligkreditt) utgjorde om lag 6,7 milliarder kroner ved årets slutt i 2021. Dette er en økning på 0,8 milliarder kroner eller 13 prosent siste tolv måneder.

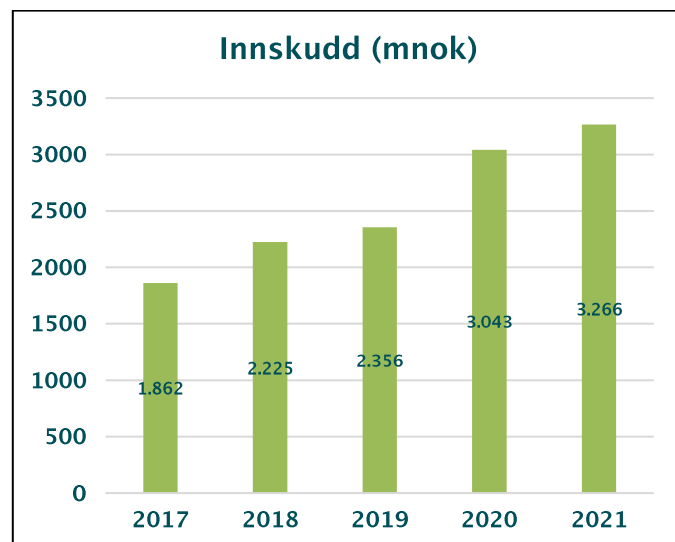
Brutto utlån medberegnet formidlede lån i Eika Boligkreditt, utgjør 5,9 milliarder kroner ved utgangen av 2021. Dette gir en vekst på 0,8 milliarder kroner eller 16,5 prosent siste år, noe som er vesentlig over den generelle kredittveksten på 5,0 prosent. Fordelt mellom personkunder og bedriftskunder er årsveksten henholdsvis 13,5 og 30,0 prosent.

Låneporteføljen i Eika Boligkreditt er økt med 432 millioner kroner til 1 815 millioner kroner ved utgangen av 2021. Dette gir en vekst på 31,2 prosent siste år. Andelen personkundelån overført til Eika Boligkreditt utgjør nå 38,5 (33,3) prosent.

Andelen utlån til bedriftskunder utgjør 29,4 (25,1) prosent av samlede utlån i egen balanse. Høy vekst i bedriftssegmentet og høyere overføringsgrad av personkundelån til Eika Boligkreditt, forklarer økningen i andel utlån til bedriftskundene.



Samlede innskudd fra kunder utgjorde om lag 3,3 milliarder kroner ved utgangen av 2021. Dette er en økning på 7,3 prosent fra tolv måneder tidligere. En sterkere nominell og relativ vekst i utlånene enn innskudd, har redusert innskuddsdekningen med om lag 2,6 prosentpoeng til 79,6 prosent ved utgangen av året. Styret mener innskuddsdekningen er på et godt nivå.



Egenkapital og soliditet

For å sikre en langsiktig og forsvarlig kapitalstyring, foretar styret hvert år en kapitalbehovsvurdering (ICAAP). Det gjennomføres økonomiske framskrivninger som både tar hensyn til en forventet utvikling neste 3 år, samt en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over samme tidsintervall.

Sunndal Sparebank tilfredsstiller det gjeldende kombinerte minimums- og bufferkravet på 11,0 prosent og det foretaksspesifikke Pilar 2-kravet på 3,1 prosent (samlet 14,1 prosent) i ren kjernekapital. Pilar 2-kravet ble gjort gjeldende fra 31. desember 2017, og er fastsatt på foretaksnivå.

For å motvirke kapitallettelser som følge av nye EU-regler, besluttet Finansdepartementet i desember 2019 at systemrisikobufferkravet for mindre banker skal økes fra 3,0 til 4,5 prosent fra 31. desember 2022. For Sunndal Sparebank vil nevnte kapitallettelser være knyttet til lempeligere kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter. Det er ventet at EU's SMB-rabatt del 2 blir implementert i Norge i løpet av første halvår 2022.

Fra 10. september 2021 overtok Norges Bank beslutningsansvaret for motsyklisk kapitalbuffer og et formalisert rådgiveransvar for systemrisikobufferen. Kravet til motsyklisk kapitalbuffer er gjenstand for vurdering fire ganger i året.

Etter råd fra Norges Bank i juni besluttet Finansdepartementet at motsyklisk kapitalbuffer skal økes til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022. Kapitalbufferen ble vurdert på nytt av Norges Bank i desember med beslutning om å øke kravet ytterligere til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022. Slik komiteen i Norges Bank vurderer den økonomiske utviklingen, vil bufferkravet trolig bli vedtatt økt til sitt maksimalnivå på 2,5 prosent i løpet av første halvår 2022 og med virkning 12 måneder senere (2023).

For Sunndal Sparebank vil dette bety at det kombinerte minimums- og bufferkravet på 11,0 prosent ved inngangen til 2022, vil øke til 13,5 prosent per 31. desember 2022. I tillegg kommer det foretaksspesifikke Pilar 2-kravet på 3,1 prosent. Finanstilsynet varslet i brev fra april at banken vil bli gjenstand for SREP-vurdering i 2021 (Supervisory Review and Evaluation Process). Banken har foreløpig ikke mottatt svar fra Finanstilsynet, men forventer at Pilar 2-kravet blir fastsatt til å gjelde på *foretaksnivå til på konsolidert nivå*.

Ved utgangen av 2021 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 21,2, 23,2 og 24,4 prosent. Dette er godt over gjeldende og kommende myndighetskrav.

I følge CRR/CRD IV-forskriften skal banker til enhver tid oppfylle minimumskravet (3 prosent) og bufferkravet (2 prosent) til uvektet kjernekapitalandel. Ved utgangen av 2021 hadde banken en uvektet kjernekapitalandel på 11,8 (9,7) prosent. Dette er godt over det samlede myndighetskravet på 5 prosent.

Etter innstilling fra styret, vedtok Generalforsamlingen den 24. juni å gjennomføre en garantert fortrinnsrettet egenkapitalbevisemisjon med et bruttoproveny på 78 millioner kroner. Formålet med emisjonen er å styrke ren kjernekapital for å sikre bankens videre vekstambisjoner. Det ble utstedt 750 000 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100 til kurs NOK 104. Emisjonen var svært vellykket og ble overtegnet med hele 71,5 prosent. Etter emisjonen utgjør eierandelskapitalen om lag 210,7 millioner kroner.

En godt gjennomført fortrinnsrettet emisjon kombinert med et godt årsresultat, har styrket ren kjernekapital med hele 2,9 prosentpoeng til 21,2 prosent ved utgangen av 2021. Banken har et gjeldende mål til ren kjernekapitaldekning på 16,5 prosent.

Med utgangspunkt i dagens og kommende regulatoriske krav og markedsmessige ambisjoner, vurderer styret at bankens kapital situasjon er svært god ved utgangen av 2021.

Risikostyring

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

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

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

Årsrapport Sunndal Sparebank
En alliansebank i eika.

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 2021.

Kredittrisiko

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

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

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko. Om lag 95 prosent av porteføljen er klassifisert med lav til middels risiko. Hoveddelen av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningsgradene er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensiale så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig eller det oppstår et betydelig boligprisfall. Bankene følger forskrift om finansforetakenes utlånspraksis for innvilgelse av nye utlån med pant i bolig og nye forbrukslån. Fleksibilitetsreglene i forskriften anvendes i tråd med retningslinjer fastsatt av styret, og volumet av innvilgede lån med avvik ligger godt innenfor kvotene i forskriften.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen er stabil og moderat, der om lag 78 prosent av porteføljen er klassifisert med lav til middels risiko. Segmentet i bedriftsmarkedet er små og mellomstore bedrifter. Hoveddelen av låneporteføljen er knyttet til kunder i Sunndal, samt Kristiansund og Ålesund. Bankene deltar også i lånesyndikater med lokalbanker i Trøndelag. Koronapandemien har de siste to årene gitt økt usikkerhet og reduserte forretningsmuligheter for enkelte næringer. Dette gjelder særlig reiseliv, hotell- og restaurant, kultur, underholdning og fritid. Gode kontantstøtte-tiltak og forlengede frister for betaling av skatter og avgifter, har for flere bedrifter i disse næringene hatt avgjørende betydning. Økonomiske hale-effekter vil kunne oppstå i kjølvannet av pandemien, men ved utløpet av 2021 har konkurssratene fortsatt holdt seg lave. Sunndal Sparebank har en meget beskjeden låneportefølje i nevnte bransjer, både direkte og indirekte. Av de få bedriftene banken har i disse bransjene, vurderes den finansielle situasjonen å være sunn og tapsrisikoen som lav.

Banken har enkelte store kredittengasjementer som enkeltvis eller på konsolidert basis skal grupperes sammen. Kredittengasjementer som overstiger 10 prosent av ansvarlig kapital, rapporteres til myndighetene kvartalsvis. Ved utgangen av 2021 har banken tre slike store engasjementer.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedsvARIABLE 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 mot likviditetsområdet. Bankene driver i liten grad med egenhandel med verdipapir og finansielle instrumenter. Styring og kontroll av markedsrisiko gjøres innenfor styrevedtatt strategi og risikorammer på området. Eksponering og risikoutvikling overvåkes løpende gjennom periodiske styrerapporter.

Markedsrisiko er i hovedsak knyttet til kredittspreadsrisiko ved investeringer i obligasjoner og sertifikater. Porteføljen består kun av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, norske kommuner og banker. Etter innføring av kraftige pengepolitiske tiltak i 2020, falt kredittpåslagene relativt mye det året og har falt ytterligere i 2021. Ved utgangen av siste år er kredittpåslagene for fremmedfinansiering på samme eller lavere nivå enn før pandemiens start.

Beholdningen av likvide eiendeler i form av obligasjoner ble i løpet av året økt med om lag 30 til 390 millioner kroner ved utløpet av 2021. Kreditturasjonen for hele porteføljen er om lag 1,6 (2,5) år.

Banken har ingen handelsportefølje av aksjer. Strategiske aksjer utgjorde 129 (126) millioner kroner ved utgangen av 2021. I hovedsak gjelder dette eierskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS, hvor banken totalt eier aksjer til en virkelig verdi på 117 millioner kroner. Øvrig aksjeholdning gjelder eierskap i Eika VBB AS, Sunndal Økonomitjenester AS, Statera Økonomi AS, Sjøholt Næringsbygg AS og Hemne Sparebank, til sammen om lag 11 millioner kroner.

Likviditetsrisiko

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

Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile en konservativ risikoprofil på området. Likviditetsrisikoen skal være lav, noen den etter styrets vurdering er ved utgangen av 2021. Finansiering av bankens aktiva skal være langsiktig og diversifisert med kundeinnskudd som hovedkilde. I tillegg benyttes finansieringskilder som senior obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Eika Boligkreditt.

Sunndal Sparebank hadde ved utgangen av 2021 meget god likviditet, noe som har vært bildet gjennom hele pandemi-perioden. Minimumskravene til kortsiktig likviditet (LCR) har vært oppfylt med god margin gjennom året. Pandemien har bidratt til økt økonomisk usikkerhet for folk og bedrifter. Usikkerheten var størst i starten av pandemien og har avtatt vesentlig gjennom 2021. Som følge av reduserte smitteverntiltak og gjenåpning samfunnet tok forbruket seg vesentlig opp i 2021, og med det er spareraten om lag halvert fra 2020. Dog ligger spareraten fortsatt på høyere nivåer enn før pandemien. Av nevnte årsaker har innskuddene fortsatt å styrke seg med 7,3 prosent siste år, men ikke i samme takt som i 2020.

I 2021 har banken gjennomført to nye emisjoner av senior obligasjonslån. Ett lån på 100 millioner kroner med 3,8 års løpetid tatt opp i april, og ett lån på 100 millioner kroner med 5 års løpetid tatt opp i november. Gjeld stiftet ved utstedelse av senior obligasjonslån utgjør 725 millioner kroner, og har en gjennomsnittlig gjenstående løpetid på 2,4 år ved utgangen av 2021. Det norske kapitalmarkedet vurderes å være svært velfungerende ved inngangen til 2022.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio) var henholdsvis 209 (482) og 141 (142) ved utgangen av 2021. Dette godt over myndighetskravet på 100 prosent. Bankens likviditetsreserve består av bankinnskudd og beholdning av likvide verdipapirer, som raskt kan omgjøres til likviditet.

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

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko er et omfattende risikoområde og inkluderer blant annet compliancerisiko, cyber/IT-risiko, omdømmerisiko, adferdsrisiko og tredjepartsrisiko.

Operasjonell risiko oppstår som følge av og er knyttet til blant annet et stort antall og kompleksitet i prosesser og systemer som gjelder virksomhetsutøvelsen, samt regulatoriske krav.

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

Sentrale prosesser i styring av operasjonell risiko er risikovurdering, iverksetting og oppfølging av tiltak, samt rapportering. Styret mottar kvartalsvis rapport på hendelser og

avvik, samt eventuelle tiltak hvor risikoen vurderes å være utenfor risikotoleransenivået.

Rapporteringen er strukturert i samsvar med kapitalkravsforskriftens hendelseskategorier for operasjonell risiko. Det er i 2021 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 styring og kontroll.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

Medarbeiderne i Sunndal Sparebank er den viktigste ressursen for å skape verdier for kunder, eiere og lokalsamfunnet. Ved utgangen av 2021 hadde banken 35 fast ansatte fordelt på 34,7 (26,7) årsverk. Det er ansatt 8 nye medarbeidere i året som gikk, en økning på hele 30 prosent fra 2020. I tillegg har banken en vikar i 100 prosent stilling.

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

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

Det arbeides systematisk med forebygging og oppfølging av sykefravær. I kortere perioder de to siste årene, har pandemien gitt et annet driftsmønster ved at bankkontorene har holdt stengt på grunn av påbud om bruk av hjemmekontor fra myndighetene. Hjemmekontor er ingen optimal løsning for bankrådgivere hvor betjeningskonseptet i kundedialogen består av kombinerte fysiske og digitale løsninger. Microsoft Teams har raskt blitt et viktig verktøy for å kunne gjennomføre rådgivningsmøter. På grunn av korte tidsrom med hjemmekontor, har det ikke vært behov for å gjøre ekstraordinære tiltak med tilrettelegging.

Samlet sykefravær i 2021 ble 2,6 (0,9) prosent. En nærværspersent på hele 97,4 prosent er et fantastisk resultat og vitner om meget høy trivsel og stor arbeidsglede til tross for en spesiell tid vi alle lever under i pandemien.

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 2021 var fordelingen kvinner og menn (fast ansatte) fordelt med en andel på henholdsvis 54,3 og 45,7 prosent. Siste tolv måneder er andelen kvinner økt med 2,4 prosentpoeng og menn tilsvarende redusert. Kjønnbalansen i organisasjonen vurderes å være på et tilfredsstillende nivå.

Bankens ledergruppe (nivå 1) består av seks medlemmer der fordelingen mellom kvinner og menn er lik. På nivå 2 (avdelingsledere) er fordelingen mellom kvinner og menn henholdsvis 75 og 25 prosent. Av styrets fast møtende medlemmer på seks personer er fordelingen lik mellom kjønnene.

Alle ansatte skal ha lik mulighet for lønnsmessig utvikling, og årlige lokale lønnsreguleringer skjer ut fra en årlig vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til den kollektive resultatoppnåelsen over tid. I disse prosessene deltar tillitsvalgte aktivt med sin kunnskap.

Det er tariffestet en automatisk lønnsregulering for ansatte som kommer tilbake i arbeid etter svangerskapspermisjon for å motvirke at det oppstår lønnsforskjeller mellom kvinner og menn.

Banken har en bonusordning som er likt innrettet uavhengig av stillingsnivå og kjønn. I tråd med lovbestemmelser er Adm.banksjef, Risk Manager og Complianceansvarlig ikke omfattet av bonusordningen. Det er ingen særskilte incentivordninger for ledere.

Etikk

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

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

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

Alle ansatte er pålagt taushetsplikt. Sentralt i vår etiske holdning er respekten for kundene våre og samfunnsoppdraget vi er satt til å gjøre. I dette ligger et sterkt fokus på personvernet og at vi ikke skal utnytte kriser eller sårbare individer til overdreven økonomisk gevinst. Vi er opptatt av skikklighet 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 2021 og etter styrets vurdering utviser medarbeiderne høy etisk standard i sin virksomhet.

Antihvitvasking og korrupsjon

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

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

I 2021 har banken oversendt 15 (15) saker til Økokrim for videre oppfølging.

Det har vært høyt fokus på etterlevelse og opplæringstiltak på AHV-området også i 2021, og opplæringsseksjoner knyttet til ulike modus operandi er blitt styrket. Økt kunnskap forsterker den enkelte rådgivers mulighet til å avdekke mistenkelige forhold i tidlig fase. Arbeidet med å sikre god kvalitet ved etablering av kundeforhold og løpende kundeoppfølging fortsetter med uforminsket styrket i 2022.

Styret

Ved valget i 2021 ble Roar Ørsund valgt til nytt medlem og leder av styret for ett år (suppleringsvalg), og er på valg i 2022. Magnhild Pape Meringen ble valgt til ny nestleder for to år. Vidar Sæter og Anveig Bjordal Halkjelsvik ble begge gjenvalgt som styremedlem for en periode på to år. Lisbeth Thorsø ble valgt inn som ordinært medlem for en periode på ett år (suppleringsvalg), og er på valg i 2022. Til slutt ble det gjennomført suppleringsvalg på ansattes representant for en periode på ett år. Her ble tidligere

observatør for ansatte i styret, Laila Sødahl, innvalgt som nytt medlem. Hun er på valg i 2022.

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

Sammen med øvrige banker i Eika har Sunndal Sparebank inngått en koassurans-avtale for styre- og ledelsesansvarsforsikring. Enhver fysisk person tidligere, nåværende eller fremtidig medlem av bankens styre og/eller ledelsen, generalforsamling, kontrollkomite eller tilsvarende styreorgan er omfattet av forsikringsdekningen.

Forsikringen omfatter erstatningsansvar for formueskade som følge av krav mot sikrede i forsikringsperioden, og som følge av en påstått ansvarsbetinget handling eller unnlatelse i egenskap av å være medlem av styret, ledelse, medlem av generalforsamling, kontrollkomite eller tilsvarende styreorgan og ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar.

Med formueskade forstås økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting, herunder:

- erstatningsansvar for «ikke-økonomisk tap» i form av oppreisning / «tort & svie»,
- erstatningsansvar i forbindelse med tilbud om kjøp eller salg av verdipapir utstedt av banken eller et tilknyttet selskap,
- sikredes kostnader og erstatningsansvar i forbindelse med strafferettslig forfølgning av sikrede, administrativ eller offentlig prosess vedrørende sikredes handling, sivilrettslig, strafferettslig, administrativ eller offentlig undersøkelse, gransking eller etterforskning når sikrede er identifisert som et mulig subjekt for en slik prosess.

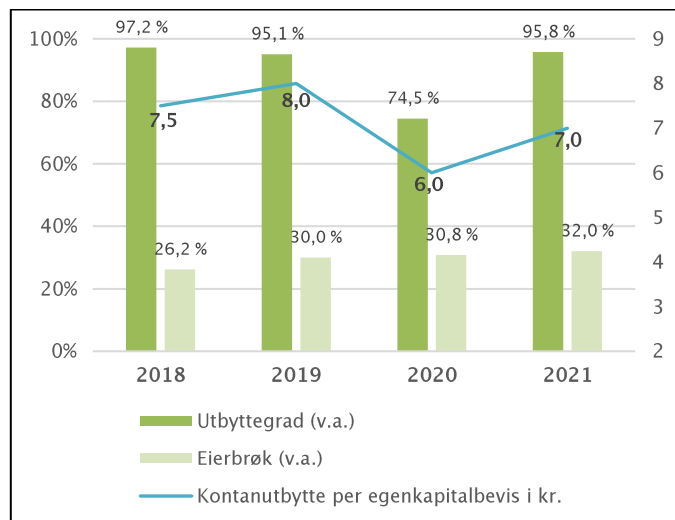
Eierstyring og selskapsledelse

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

Bankens egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er notert på Euronext Growth Oslo (SUNSB) og ved utgangen av 2021 var kursen NOK 135. Eksklusive utbytte på NOK 6,00 gir dette en økning på 8 prosent siste tolv måneder.

Sunndal Sparebank vektlegger et konkurransedyktig kontantutbytte basert på god lønnsomhet og høy utbyttekapasitet. Av egenkapitalbeviserne andel (eierbrøk) av nettoresultatet er det et mål å utbetale et kontantutbytte på 70–100 prosent av hvert år. Bankens langsiktige lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på 10 prosent. Målsettingen om et høyt kontantutbytte må balanseres mot regulatoriske krav og fremtidige vekstambisjoner.

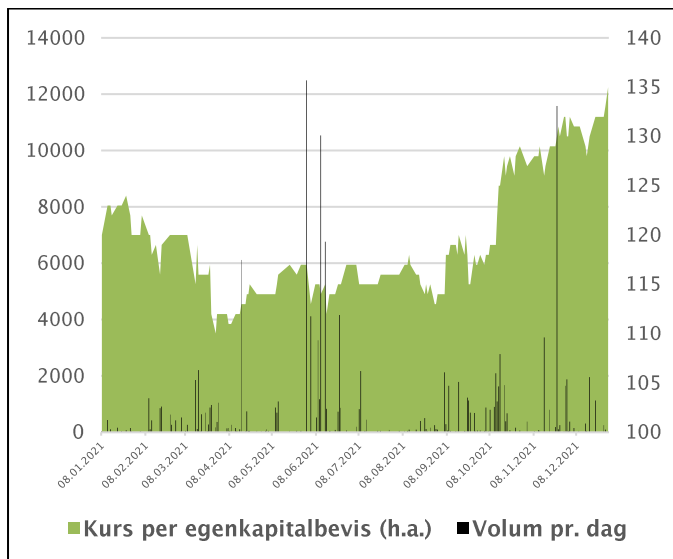


Gjennom 2021 har banken erfart økende interesse og omsetning for egenkapitalbeviset. Likviditetsutviklingen er stigende, noe som blant annet henger sammen med den fortrinnsrettede emisjonen i september med utstedelse av 750 000 nye

egenkapitalbevis. Bokført eierandelskapital ved utgangen av 2021 er 210,7 millioner kroner fordelt på 2 107 142 egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100. Ved utgangen av 2021 hadde banken 485 private og institusjonelle investorer. Største eier er verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis med en eierandel på 3,99 prosent av egenkapitalbevisene.

Siste år er antallet eiere økt med 101 eller 26,3 prosent. Ved emisjonen i september økte antallet investorer med 56.

Omsetningen gjennom 2021 har vært 8,2 prosent av gjennomsnittlig utestående egenkapitalbevis, og omsetningsvolumet har vært stigende etter emisjonen i september.



Samfunnsansvar – orden i egen virksomhet

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

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

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

I 2021 ble det inngått avtale med Sunndal Energi om etablering av fire ladepunkter for el-/hybridbil ved Hovedkontoret i Sunndal. På denne måten har vi tatt et nytt initiativ mot lavutslippssamfunnet ved å bidra med å legge til rette for mer infrastruktur for elektrifisering av den norske bilparken. Ladepunktene er offentlig tilgjengelig for publikum på døgnkontinuerlig basis. Sunndal Energi er ansvarlig driftsoperatør for anlegget. Sunndal Sparebank har ingen inntekter eller kostnader forbundet med dette.

Sunndal Sparebank anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljøet. Tjenestetilbudet til kundene er digitalisert. Helintegrerte digitale kunde- og rådgiverløsninger bidrar til høy effektivitet og beskjeden belastning på det ytre miljø. Banken benytter også teknologiske løsninger (video og Teams) til å gjennomføre møter,

hvilket reduserer behovet for reiser og dermed et lavere karbonavtrykk fra vår virksomhet.

Allmennyttig virksomhet

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

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

Miljø og bærekraft

Klimarisiko vil påvirke finansiell stabilitet i fremtiden, og norsk bankvesen har derfor en sentral rolle i omstillingen til et lavutslippssamfunn.

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

I 2021 har Sunndal Sparebank styrket innsatsen ytterligere mot arbeidet med klimarisiko ved å etablere internt rammeverk for grønne boliglån og grønne lån til næring- og landbruksbygg. Nye grønne låneprodukter ble lansert mot slutten av året.

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

Hendelser etter balansedagen

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

I en melding fra Eika Gruppen AS 10. februar har banken fått opplyst at Eika-banksamarbeid (EBS) og bankene i lokalbankalliansen (LBA) er blitt enig om å kjøpe LBA-bankenes samlede eierpost på 11,88 prosent i Eika Gruppen AS. Kjøpesum per aksje inklusive omkostninger er kroner 244. Dette verdsetter Eika Gruppen AS til 6 milliarder kroner på transaksjonstidspunktet. Aksjeposten på 11,88 prosent skal rebalanseres på gjenværende Eika-banker etter nærmere fordelingsprinsipper. Aksjer som kjøpes er utbytteberettiget og Styret i Eika Gruppen har foreslått et utbytte på 25 kroner per aksje for 2021.

Transaksjonen med LBA-bankene vil medføre at verdien på dagens aksjer i Eika Gruppen AS blir oppskrevet til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) med om lag 10,7 millioner kroner. Oppskrivningen vil skje i første kvartal 2022 og godskrives fond for urealiserte gevinster.

Av årets nettoresultat er det foreslått å dele ut et kontantutbytte på 14,7 millioner kroner til egenkapitalbeviserne og 2 millioner i gaver til allmennyttige formål. Forslaget er ikke vedtatt på balansedagen og derfor ikke bokført som gjeld i balansen, men er bokført på utjevningfondet og gavefondet inntil endelig vedtak fra Generalforsamlingen foreligger 31. mars 2022.

Ekstern revisjon

Bankens ansvarlige revisor er KPMG AS.

Utsikter for 2022

I sine siste prognoser fra januar, spår Det internasjonale pengefondet (IMF) at verdensøkonomien vil vokse med 4,5 prosent i 2022 og 3,8 prosent i 2023. Dette er vekstprognoser som er høyere enn normalisert vekst og reflekterer i stor grad oppdemmet forbruks- og investeringsnivå under pandemien.

I pengepolitisk rapport fra desember, sier Norges Bank at utsiktene til norsk økonomi vil være gode og at BNP-veksten for Fastlands-Norge forventes å bli 3,5 prosent i 2022. Det forventes videre at husholdningenes forbruk vil øke de neste årene og vil være den største impulsfaktoren for BNP-veksten framover. Det er også ventet at investeringene i bedriftene vil øke. Usikkerheter knyttet til fortsatt høyt smittetrykk, nye virus-varianter, grad av smitteverntiltak, tilgang på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder kan imidlertid legge en demper på vekstutsiktene.

De fleste smitteverntiltak ble besluttet fjernet av regjeringen fra 12. februar og det er ventet at tjenestekonsumet som følge av dette vil tilta utover våren. Med oppmyking av reiserestriksjoner og redusert smitte internasjonalt vil nordmenns utenlandskonsum stige utover i 2022.

Strømprisene økte markant høsten 2021 og det antas at disse kan holde seg utover i 2022. Prisøkningen bidrar til å redusere disponibel inntekt i husholdningene, selv om regjeringens strømstøtteordning motvirker noe av dette. På samme vis forventes økte renter til husholdningene å dempe BNP-veksten framover, men effekten av økte renter vil delvis bli kompensert med lønnsstigning.

Andre halvår 2021 falt boliginvesteringene relativt betydelig, noe som skyldes en sterk økning i byggekostnadene. Spesielt trelastprisene økte markant, men har den siste tiden falt noe tilbake. Det er ventet at disse vil falle ytterligere tilbake og til mer normale nivåer i løpet av 2022. Utsatte boligprosjekter i 2021 forventes å bli igangsatt i 2022 og det antas at de samlede boliginvesteringene vil øke i årene framover.

Etter noen år med høy vekst i boligprisene, ble veksten noe dempet i 2021. Tolv månedersveksten dette året ble 5,2 prosent. Anslagene de neste par årene er en boligprisvekst hvert år på 3–5 prosent. Det er ventet at stigende renter kan legge en demper på boligprisutviklingen framover, men lav aktivitet i boligbyggingen kan gi motsatte effekter.

For bedriftene forventes veksten i investeringene å øke. Dette begrunnes med en generell aktivitetsvekst og utsatte prosjekter under pandemien. Samtidig forventes en sterk økning i grønne investeringer som batterier, hydrogen og karbonfangst og –lagring. Høyere kapasitetsutnyttelse og bedret lønnsomhet taler også for fortsatt vekst i bedriftsinvesteringene. Det internasjonale samfunnet forventes å øke sin aktivitet i 2022, noe som vil bidra til forsterket eksport.

Med en gryende økt optimisme i norsk økonomi og inflasjonspress, anslår Norges Bank at styringsrenten kan bli satt opp tre ganger med til sammen 0,75 prosentpoeng i 2022.

I sum forventes disse rammebetingelsene å gi gode vilkår for Sunndal Sparebanks utvikling også i 2022. Underliggende vekst i bankens geografiske nedslagsfelt er bra, bedriftene har god ordreinngang og leverer gode resultater. De økonomiske utsiktene for Møre og Romsdal vurderes som veldig gode.

Mot slutten av 2022 og i 2023 skal bankene i Eika-alliansen bytte kjernebankplattform til TietoEvry AS. Formålet med byttet er å få en mer modernisert IT-plattform, kostnadsoptimalisering og økt strategisk fleksibilitet. Det er ventet at byttet vil gi en årlig besparelse i IT-kostnadene på om lag 40 prosent fullt ut implementert fra 2024. Sunndal Sparebank skal etter planen foreta migrering til ny plattform i februar 2023.

Sunndal Sparebank er i en utfordrerposisjon i Møre og Romsdal, og har en sterk finansiell posisjon for videre vekst i fylket. Vi har gjort betydelige strategiske satsninger de siste årene med kontoretableringer i Molde, Ålesund og Kristiansund. Det er ventet at disse investeringene, sammen med annen aktivitet vil gi god avkastning de nærmeste årene. Det skal videreføres et sterkt kunde-, inntekts- og kostnadsfokus til beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn.

2022 blir nok et spennende år med fokus på videreutvikling og forsterking av kontornettet. Etableringene de senere årene har vært en ubetinget suksess, og vår erfaring er at fysisk tilstedeværelse i kombinasjon med gode digitale løsninger foretrekkes av mange kunder. Lokal forankring, nærhet, tilgjengelighet og kompetente medarbeidere bidrar til at banken framstår som en attraktiv finansiell tilbyder i Møre og Romsdal.

Styret vil takke medarbeidere og tillitsvalgte for stort engasjement og solid innsats i året som gikk. Videre vil styret også takke kunder, egenkapitalbevisiere og forretningsforbindelser med god oppslutning om Sunndal Sparebank i 2021.

Sunndalsøra, 31. desember 2021
16. mars 2022


Roar Ørsund
Styreleder


Magnhild Pape Meringer
Nestleder


Anveig Bjørndal Halkjelsvik
Styremedlem


Vidar Sæter
Styremedlem


Lisbeth Thorse
Styremedlem


Viggo Martin Hanssen
Ansattes vararepresentant


Johnny Engdahl
Adm. Banksjef

Miljø, Bærekraft og samfunn



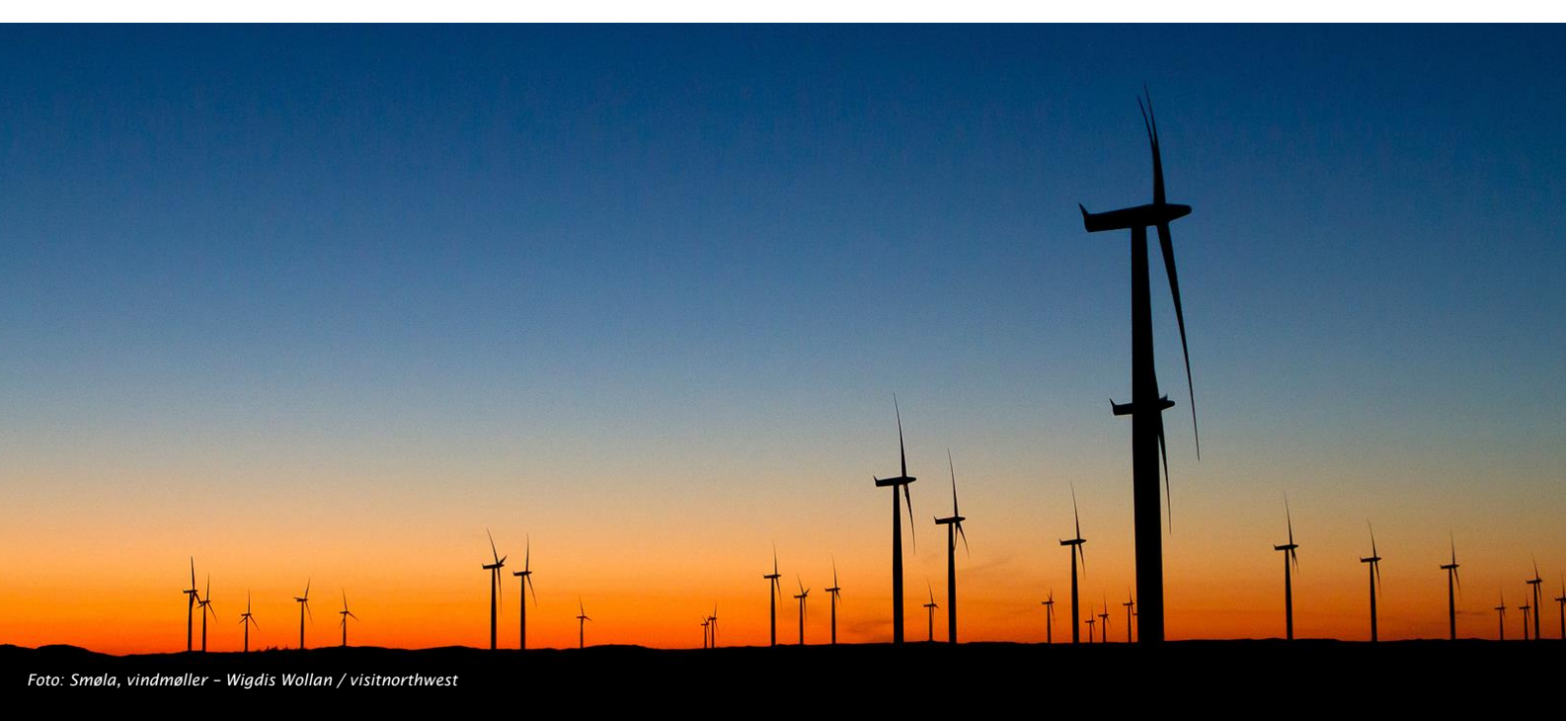


Foto: Smøla, vindmøller – Wigdis Wollan / visitnorthwest

Sunndal Sparebank – en ansvarlig finansaktør

Fram mot 2030 skal Norge foreta en omfattende omstilling, der klimakutt og nye regulatoriske krav vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Klima- og miljørisiko påvirker finansiell stabilitet og finansbransjen i hele verden spiller en nøkkelrolle når det gjelder håndtering av bærekraftsutfordringene. Den senere tid har det vært stort fokus på EUs arbeid med taksonomi for bærekraftige investeringer og hvordan dette påvirker finansbransjen og næringslivet for øvrig. Overgangen til lavutslippssamfunnet påvirker alle sektorer og næringer, og Sunndal Sparebank vil derfor være eksponert for klimarisiko både direkte og indirekte.

Lokalbankens rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder og næringsliv i norske lokalsamfunn blir viktigere enn noen gang i tiden som kommer. Nærhet til kundene og gode rådgivningstilbud gjør lokalbanken til en nøkkelaktør i omstillingen av svært mange småbedrifter i distrikts-Norge. Den sentrale sparebankidéen er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. Vi i Sunndal Sparebank realiserer drømmer for våre person- og bedriftskunder ved å gi god rådgivning når penger skal lånes, når penger skal plasseres og når forsikringsbehov skal dekkes. Helt siden etableringen i 1892 har Sunndal Sparebank jobbet etter en langsiktig og bærekraftig filosofi ved å bidra med midler til å skape anstendig arbeid og økonomisk vekst (FNs bærekraftsmål nr. 8).

Da Sunndal Sparebank i 1928 hadde opparbeidet seg en tilstrekkelig soliditet for sin virksomhet, ble deler av overskuddet benyttet til gode allmenntilretteleggende formål som f.eks. innen helse, skole og kirkelige formål. Senere ble også kultur og idrett tilgodesett med midler for å sikre mangfold, aktivitet og verdiskaping (FNs bærekraftsmål nr. 10).

Som bank skal vi medvirke til å unngå eller redusere miljødelegger, kriminell virksomhet eller brudd på menneske- og arbeidstakerrettigheter. Og vi skal etterleve norsk lov og ha høy etisk bevissthet i vår virksomhet. Dette er bærekraft og vi har som ambisjon å bidra til at alle våre kunder øker sin oppmerksomhet og endrer adferd i en mer bærekraftig retning. FNs bærekraftsmål er vårt kompass og er en rettesnor for vårt samlede arbeid med bærekraft og samfunnsansvar. *Gjennom vår virksomhet kan vi påvirke de fleste av FNs bærekraftsmål.*



Sunndal Sparebank har som mål å ha et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene som samfunnet står overfor. Sunndal Sparebank tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et karbonfritt samfunn, og vi ønsker å være delaktig i konkurransen om finansiering av grønne prosjekter. Bærekraftsansvaret omfatter rådgivning og salg av produkter og tjenester, investering- og kredittbeslutninger, innkjøp, eierstyring og selskapsledelse, etikk, HMS og miljøeffektivitet i egen drift.

Styret har behandlet og vedtatt ESG-retningslinjer (Environmental, Social and Governance). I 2021 ble også målsettingene for bærekraftsarbeidet revidert i Strategisk plan. Vårt mål er at vi skal ha en aktiv tilnærming til bærekraft i hele virksomheten, og skal medvirke til å implementere initiativer og løsninger i finansbransjen som positivt påvirker miljø- og klimautfordringene og sosiale forhold. I dette ligger at vi skal utøve skikkelighet i utøvelsen av samfunnsansvaret i egen forretning, i møte med kunder, hvilke virksomheter vi investerer i, krav vi stiller til våre leverandører og hva vi vektlegger for å oppnå en bærekraftig drift og god selskapsstyring.

Vi har satt oss følgende mål for arbeidet med bærekraft:

- Øke bankens GAR (Green Asset Ratio) til minst 50 prosent innen 2030.
- Innen 2025 ha minst to grønne obligasjonslån utstedt i det norske markedet og som er notert på Oslo Børs.
- Etablere og utvikle grønne låneprodukter til person- og bedriftskunder i takt med behovene i markedet.
- Drive aktiv påvirkning av våre kunder til å ta klimasmarte valg eller redusere sitt eget CO₂-avtrykk.
- Bærekraftsvurdering av alle bedrifts- og landbrukskunder i kredittporteføljen.
- Integre bærekraft i relevante mandater og investeringsbeslutninger som bankens selv foretar.

Tillit skal etableres og godt omdømme oppnås gjennom å integrere samfunnsansvaret i ledelse, kompetanseutvikling og beslutningsprosesser og vi skal søke løsninger som forener

lønnsom drift med etiske, sosiale og miljømessige hensyn mot alle våre interessenter.

Roller i samfunnsansvaret – orden i egen virksomhet

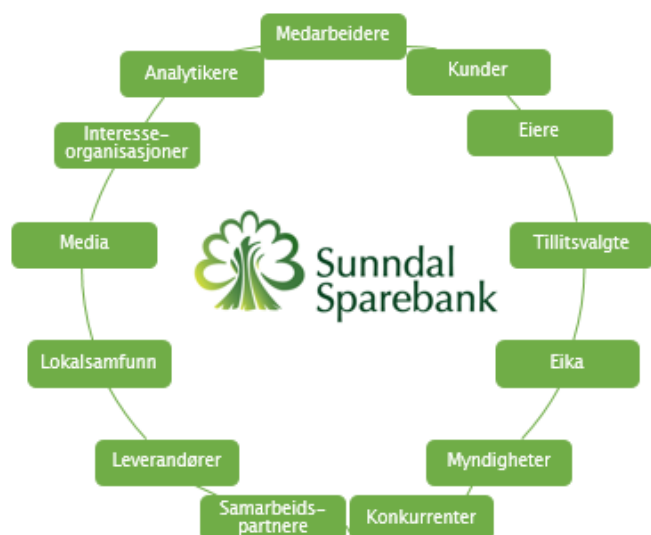
En viktig grunnforutsetning for å lykkes med i arbeidet med bærekraft er at vi er skikkelige i alt vi gjør og har orden i egen virksomhet. *Ansvarlig bankdrift* skal medvirke til god utnyttelse av økonomiske-, menneskelige og naturgitte ressurser. Det skal være åpenhet og transparens i relasjon til interessegruppene og vårt samfunnsansvar skal hovedsakelig ivaretas langs tre akser:

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

Våre interessenter

Sunndal Sparebank har en rekke interessenter som er med og påvirker vårt arbeid med bærekraft, og det er sentralt at vi har en løpende dialog med alle disse.

Som arbeidsgiver og bank kan vi på lokalt nivå bidra til at klimaambisjonene nås. Det er først og fremst innen våre kjerneaktiviteter at vi kan påvirke holdninger og adferd mest. Disse kjerneaktivitetene gjelder i hovedsak utlån til person- og bedriftskunder, samt investeringer som disse foretar i ulike spareprodukter. I ulike beslutningsprosesser skal vi oppmuntre våre interessenter til ansvarlig bærekraftige handlinger med et livsløpsfokus for kommende generasjoner.



Bærekraft i daglig drift

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

Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og anti-korrupsjon

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

Bankens medarbeidere skal aktivt arbeide for å avdekke, forebygge og rapportere transaksjoner knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og utbytte fra straffbare forhold. Banken har etablert egen Task Force-gruppe på tvers av fagdisipliner som skal sikre nødvendig fokus, erfaringsoverføring og kraft i dette viktige arbeidet. Samlet for organisasjonen brukes om lag 4 årsverk til dette AHV-arbeid. Med bakgrunn i gode erfaringer og for å redusere sårbarheter, utvides Task Force-gruppen med flere personer fra januar 2022.

Organisasjonen gjennomgår behovstilpasset opplæring i hvitvaskings- og sanksjonsregelverket. Opplæring knyttet til både regelverk og ulike modus operandi.

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 utarbeidet av Hvitvaskingsansvarlig.

Personvern og informasjonssikkerhet

Tillit fra kunder, myndigheter, eiere og andre interessenter er en grunnsten for bankens drift. Hvert år handler vi store mengder personopplysninger, og som er gitt et særlig sterkt vern gjennom den nye personvernforordningen (GDPR) og personopplysningsloven. En viktig oppgave er å beskytte at personopplysningene behandles i tråd med lovverket og ikke kommer på avveie. Banken skal sikre nødvendig konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av personkundedata. Ny forordning gir kunden flere rettigheter, og banken har etablert retningslinjer for å ivareta disse. Personopplysninger skal kun behandles når det foreligger et legitimt formål, og når dette formålet ikke lenger er til stede så skal opplysningene slettes (retten til å bli glemt).

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

Bankens personvernkoordinator har ansvar med å følge opp etterlevelsen av interne og eksterne rammebetingelser, og foretar årlige risikovurderinger og risikobaserte stikkprøvekontroller. Personvernkoordinator avgir en årlig rapport til Adm.banksjef og Compliance-ansvarlig for sitt arbeid. Dette rapporteres videre til bankens Styre. I 2021 ble det meldt om 14 hendelser knyttet til ivaretagelse av personvernet. Ingen av disse var av en slik karakter eller omfang, at melding til Datatilsynet var nødvendig. Det har ikke vært kundeforhold som gjelder behandling av personopplysninger. Det er løpende fokus på behandling av personopplysninger i fellesmøter med medarbeidere eller på individuelt nivå.

Et sentralt element i godt personvern er god informasjonssikkerhet. Finansnæringen blir daglig utfordret av ondsinnede aktører som jakter etter kundenes kort- og BankID-informasjon med mål om å misbruke dette til egen vinning. Det brukes store ressurser på å utvikle gode fellesskapsløsninger i sikkerhetsarkitekturen i næringen og i Eika for å håndtere stadig nye digitale trusler. All nettverkstrafikk overvåkes med systemer som fanger opp og detekterer ondsinnet aktivitet. Dette viktige arbeidet ivaretas av Eika SOC (Security Operation Center), og er en avdeling som jobber med hendelseshåndtering innen cybersikkerhet og cyberkriminalitet. Eika SOC er bemannet med kompetent sikkerhetspersonell som daglig håndterer sikkerhetshendelser og som kjenner truselsituasjonen som er rettet mot banknæringen. Eika SOC deltar også i et bransjesamarbeid som sørger for å holde kompetansen på et høyt nivå i forhold til pågående trender innen sikkerhet og svindel. Egne ansatte utfører tilgangskontroll til systemer og data, samt sørger for korrekt tilgangsnivå i forhold til tjenestetilgang.

Sosiale forhold – likestilling, mangfold og utvikling

Sunndal Sparebank respekterer og tar hensyn til arbeidstaker- og menneskerettigheter. Organisasjonsrett er viktig og hoveddelen av medarbeiderne er medlem i fagforening.

Vi søker å fremme likestilling og mangfold ved kvalifiserte medarbeidere og kandidater skal ha like muligheter for utvikling, karriere og lønn. Forskjellsbehandling og diskriminering skal ikke forekomme, og det er et langsiktig mål å få en relativt lik fordeling mellom kjønn på alle stillingsnivåer. Balanse mellom kjønnene er viktig, og det skal i rekrutteringsprosesser tilstrebes å velge den kandidaten som kan bidra til å bedre kjønnsbalansen

i organisasjonen når kandidater ellers står likt på formelle kvalifikasjoner.

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

Likestillingsrapport	2021	2020
Antall ansatte totalt	35	27
Kvinneandel, %	54,3	51,9
Mannsandel, %	45,7	48,1
Deltidsansatte kvinner, %	10,5	7,4
Deltidsansatte menn, %	0	0

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

Gjennomsnittslønn (eks. adm.banksjef)		
Kvinner	650.814	651.363
Menn	722.135	674.218
Kvinnerns lønn ift. menn, %	90,1	96,6

Gjennomsnittslønn ledelse (eks. adm.banksjef)		
Kvinner	857.825	819.463
Menn	876.147	783.431
Kvinnerns lønn ift. menn, %	97,9	104,6

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

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



Miljøansvar i egen drift - miljøfyrtårnsertifisert

Sunddal Sparebank har over tid tatt et bevisst miljøansvar og har jobbet målrettet med å redusere eget klimaavtrykk. Siden 2013 har banken vært Miljøfyrtårn-certifisert og ble i desember 2020 resertifisert for nye 3 år etter bransjekriteriene for bank og finans. Bransjekriteriene møter anbefalingene som identifisert i Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen».

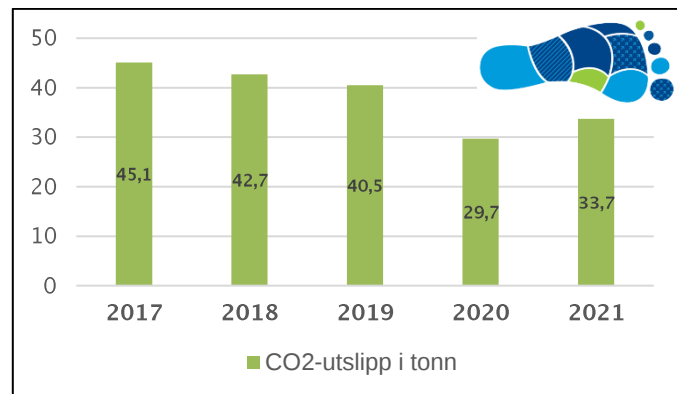
Bankens bevisste valg med å være Miljøfyrtårn sørger for at vi setter miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø høyt på agendaen. Blant annet innebærer dette gode rutiner for avfallshåndtering av papir, restavfall og brukt elektronikk / IKT-utstyr. Bruk av gode digitale løsninger står også sentralt, som videokonferanser og ulike digitale verktøy i kundeprosessene. Det er også et mål å redusere antall reiser, gjøre miljøvennlige innkjøp og bruke kollektive transportmidler ved reisevirksomhet når det er praktisk mulig.

I 2019 ble nye og tøffere bransjekriterier for Miljøfyrtårn implementert. Nye kriterier skal bidra til større og bredere fokus når det gjelder klima- og miljøaspektet i virksomheten når det gjelder investeringer og pengestrømmer. Dette inkluderer

Årsrapport Sunddal Sparebank
En alliansebank i eika.

områder 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.

Sunddal Sparebank sitt klimaregnskap er basert på Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard (GHG-protokollen). Over tid er klimaregnskapet bedret med reduserte CO₂-utslipp. Nedgangen var spesielt stor i 2020 og skyldes koronapandemien med kraftig reduksjon i reisevirksomheten og økt bruk av digitale løsninger for møtevirksomhet.



Det samlede karbonavtrykket er et resultat av bankens forbruk av ulike innsatsfaktorer direkte og indirekte, omregnet til CO₂-ekvivalenter. GHG-protokollen deler karbonavtrykket inn i tre deler – Scope 1, 2 og 3.

Beskrivelse	2017	2018	2019	2020	2021
Scope 1 – direkte utslipp kjøretøy	6,5	5,4	5,1	2,4	3,5
Scope 2 – indirekte utslipp elektrisitet	27,4	28,2	29,1	25,9	27,5
Scope 3 – indirekte utslipp fra kjøpte tjenester	11,2	9,1	6,3	1,4	2,7
Sum beregnet karbonavtrykk, Miljøfyrtårn	45,1	42,7	40,5	29,7	33,7

Scope 1 – direkte utslipp

Direkte utslipp er bensin- /dieselforbruk knyttet til tjenestereiser for bankens ansatte. Vi registrerer at flere av bankens medarbeidere i økende grad velger å erstatte fossildrevne kjøretøyer med el-bil. Over tid vil dette redusere utslipp fra Scope 1.

Scope 2 – indirekte utslipp

Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. El-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.

Scope 3 – indirekte utslipp fra kjøpte tjenester

Omfatter indirekte forbruk som følge av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser med fly og restavfall. Flyreisene er i all hovedsak mellom Molde–Oslo og Trondheim–Oslo. Antallet flyreiser er redusert fra 48 i 2017 til 8 i 2021, og skyldes først og fremst reiserestriksjoner som følge av koronapandemien. Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar også positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten. Indirekte utslipp knyttet til restavfall har over tid holdt seg på et svært lavt nivå og utgjør mindre enn 0,2 tonn CO₂.

Ved hjelp av klimaregnskapet kan banken identifisere forbedringsområder og med det iverksette konkrete tiltak for å redusere karbonavtrykket videre i årene framover.

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

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

Bærekraft i innkjøp

Sunddal Sparebank stiller samme krav til sine leverandører og samarbeidspartnere når det gjelder miljø og klima, menneskerettigheter og sosialt ansvar (herunder tiltak mot hvitvasking og korrupsjon). Et grunnleggende prinsipp er at våre leverandører og samarbeidspartnere etterlever norsk lov.

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

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

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

Leverandører som er miljøsertifisert (Miljøfyrtårn, ISO-14001, EMAS, Svanemerket, EU-blomsten eller lignende) foretrekkes som tilbydere, alt annet like. Leverandører som har økende sannsynlighet for negativ påvirkning i et ESG-perspektiv, skal følges opp for å sikre at de arbeider systematisk med bærekraft. Ved mangelfulle forhold som ikke kan etterkommes etter dialog, vil leverandørforhold bli avvirket. Det er i 2021 ikke avdekket forhold som har påkrevd endringer eller avvikling av leverandørforhold.

Ansvarlig finans

Å yte kreditt og å gi gode spareråd til person- og bedriftskunder er vår kjernevirksomhet. Ansvarlige utlån og investeringer har vært en sentral del av vårt samfunnsoppdrag i snart 130 år, og er i dag hovedsatsingen i vårt bærekraftsarbeid.

Gjennom kredittvirksomheten og investeringer kan vi påvirke våre kunder mest ved å stille krav og å styre kapitalbruken i en bærekraftig utvikling. Dette er et arbeid som vil ta tid. Vi ønsker å være en sparringspartner og positiv bidragsyter til omstillingen til lavutslippssamfunnet. Vi skal bidra til å skape verdier i samfunnet gjennom ansvarlig bankdrift.

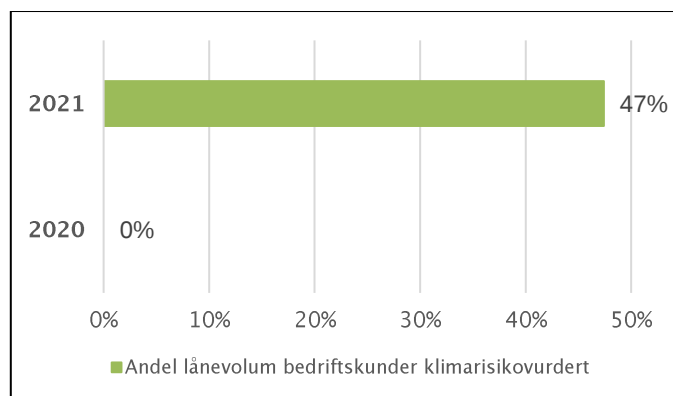
De siste to årene har vi særlig brukt tid på å utvikle kredittretningslinjene mot landbruks- og bedriftskundene. Det er trolig her de største gevinstene for lavere klimaavtrykk kan nås. Opplyringsaktiviteter og bevisstgjøring av ansatte står sentralt i det videre arbeidet for å kunne levere på ambisjonen om å være en sparringspartner for våre kunder.

Ansvarlig kreditt og klimarisiko

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

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

I 2021 tok banken i bruk nytt klimarisikoverktøy som er utviklet i Eika-alliansen. Målsettingen er å avdekke klimarisikoen den enkelte bedriftskunde representerer ved å stille relevante spørsmål. Ved utgangen av året har 47 prosent av lånevolumet innen bedriftsmarkedet vært gjenstand for slik vurdering.



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.

Fysisk risiko representerer kredittisiko i bank ved at mer ekstremvær på utsatte steder kan medføre at næringsbygg, produksjonslokaler mv. ikke kan benyttes for kortere eller lengre tid. Dette kan knyttes til både direkte og indirekte kostnader, samt tapte inntektsmuligheter. Eksempler på dette er strømbrytninger, avbrytelser og forsinkelser i transportsystemer, kommunikasjoner og veier blir utsatt og utilgjengelig, produktiviteten blir redusert, etterspørsel reduseres som følge av at kunder velger alternative tilbydere, generelle logistikkutfordringer på varestrømmer inn- og ut av bedriften mv. Næringsbygg kan bli spesielt utsatt for ekstremvær på grunn av underdimensjonerte avløpssystemer som innebærer økte kostnader med utbedring. Tilsvarende kostnadsøkninger vil kunne komme med økte forsikringspremier.

Overgangsrisiko representerer kredittisiko i bank ved at endret klimapolitikk, kundepreferanser eller teknologi kan gi store skift og dermed påvirke økonomien og eiendeler negativt. Gode analyser, samt bedre innsikt og forståelse for disse endringene kan bidra til redusert kredittisiko. Overgangsrisiko er en økonomisk risiko. Eksempelvis vil nye krav og markedsutvikling kunne kreve at bedrifter må erstatte maskiner og utstyr til fordel for lavutslippsalternativer. Dette kan gi økt grad av såkalte «stranded assets» og kan forringe en bedrifts finansielle posisjon. Bedriften kan oppleve økt omdømmerisiko knyttet til skift i forbrukerpreferanser og stigmatisering av næringer med høye utslipp. Karbonintensive produksjoner må avvikes eller legges betydelig om og vil representere overgangsrisiko. Energiintensive næringer kan oppleve redusert lønnsomhet som følge av økte priser på energi.

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

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

Ansvarlige investeringer og eierskap

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

Vi tilbyr investeringsrådgivning til våre kunder og distribuerer en rekke verdipapirfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning og andre eksterne fondsforvaltere. Fondene som tilbys er underlagt streng

lovgivning for å beskytte kundenes interesser og deres fondsandeler.

Eika Kapitalforvaltning og mange norske fondsforvaltningsselskaper benytter Statens Pensjonsfond Utland (Oljefondet) sin eksklusjonsliste som rettesnor i egen forvaltning. Ut over dette har Eika Kapitalforvaltning også utvidet eksklusjonslisten til å inneholde selskaper innen kull, tobakk og gambling. For Sunndal Sparebank er det viktig at alle fondsleverandører som vi distribuerer på vegne av, har en god og bevisst tilnærming til ESG i sine mandater og investeringsbeslutninger. I 2021 har Eika Kapitalforvaltning formalisert sitt fokus på bærekraft ved å signere FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

I rollen som distributør av verdipapirfond har vi mulighet for å synliggjøre ansvarlig forvaltning og eierstyring i fondene gjennom Morningstar's Sustainability Rating. På denne måten får kundene opplyst hvordan ett fond rangeres relativt til andre innenfor sin kategori når det gjelder ESG, og kundene kan dermed benytte dette som vurderingskriterium i valg av fond ved kjøp, salg og endringer i spareavtaler. Morningstar rangerer verdipapirfond etter en rekke ESG-risikofaktorer og til slutt gis verdipapirfondet en vektet score på en til fem globuser, hvorav fem er beste score.

Grønne innlån

I 2019 etablerte banken grønt rammeverk for finansiering av småkraftverk og nullutslippsbiler (el- og hydrogenbiler) til person- og bedriftskunder. Det grønne rammeverket støtter FNs bærekraftsmål nr. 7 og 13 (Ren energi for alle og Stopp klimaendringene). CICERO har foretatt uavhengig vurdering av rammeverket og har gradert det til Dark Green. Dette betyr at eiendeler som finansieres i tråd med rammeverket vil gi en langiktig klimavennlig framtid med lavt karbonavtrykk.

Som den første sparebanken i Norge utstedte Sunndal Sparebank en grønn obligasjon i februar 2019. Obligasjonen er listet på den grønne obligasjonslisten til Oslo Børs og på Euronext' grønne obligasjonsliste. Obligasjonen har en øvre låneramme på 75 millioner kroner og ved utgangen av 2021 er 77 prosent eller 58 millioner kroner av obligasjonen benyttet til slike grønne eiendeler. Obligasjonen har forfall 1. februar 2022, og vil da bli fornyet med samme låneramme.

For mer informasjon om det grønne rammeverket og Allocation and Impact Report for fjerde kvartal 2021 se: https://sunndal-sparebank.no/ombanken/Green_Bond

Grønne produkter

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

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

Mot slutten av 2021 introduserte banken nye grønne låneprodukter overfor person- og bedriftskundene. Til personkundene tilbys nå grønne boliglån og grønt rehabiliteringslån. For å stimulere til økt omstilling til lavutslippssamfunnet og for øke andelen grønne eiendeler i bankens balanse, er grønne låneprodukter priset lavere alt annet like.

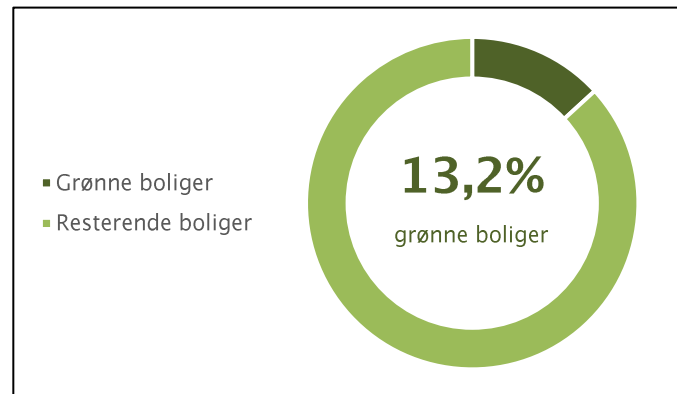
Kvalifikasjonskriterier for grønt boliglån er

- Enebolig eller fritidseiendom oppført etter 2009 med TEK07, TEK10, TEK17 eller NS3700-standard.
- Leiligheter oppført etter 2012 med TEK10, TEK17 eller NS3700-standard.
- Energimerke A eller B.

Kvalifikasjonskriterium for grønt rehabiliteringslån til personkunder er

- Klimaeffektive tiltak som skal gjennomføres på bolig eller fritidseiendom som bedrer energimerket etter tiltak med minst to karakterer. *Klimatiltak kan være etterisolering av vegger, tak, gulv i samsvar med TEK17. Utskifting av vinduer og ytterdører. Installasjon av balansert ventilasjon. Energieffektiv belysning. Solceller og solfanger. Varmepumper luft til luft, vann til luft, fjernvarme mv.*

Ved utgangen av 2021 tilfredsstiller 13,2 prosent av porteføljen til personkunder kvalifikasjonskriteriene til grønt utlån.



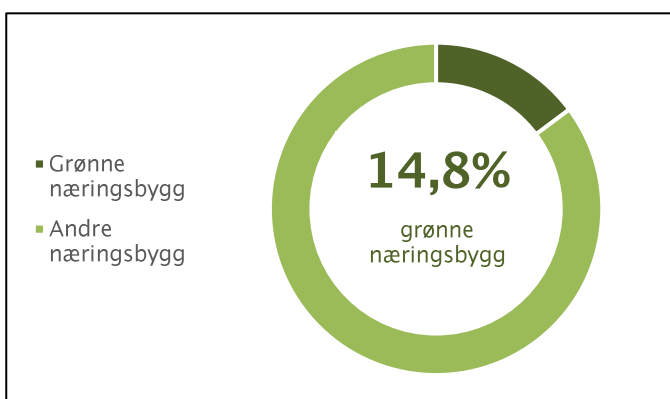
Kvalifikasjonskriterier for grønt næringsbygg er

- Næringsbygg oppført etter 2012 med TEK10 eller TEK17-standard.
- Energimerke A, B eller C.

Kvalifikasjonskriterium for grønt rehabiliteringslån til bedriftskunder er

- Klimaeffektive tiltak som skal gjennomføres på næringsbygg som bedrer energimerket etter tiltak med minst to karakterer. *Klimatiltak kan være innføring av energiledelse inkludert EOS, installasjon eller forbedring av sentralt driftsstyringssystem (SD-anlegg), energieffektiv belysning (LED), etterisolering av vegger, tak, gulv i samsvar med TEK17, varmegjenvinning i ventilasjonsanlegg, varmpumper luft til luft, vann til luft, fjernvarme mv.*

Ved utgangen av 2021 tilfredsstiller 14,8 prosent av porteføljen til bedriftskundene kvalifikasjonskriteriene til grønt utlån.



Støtte til allmennyttige formål

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

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

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

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

I 2021 ga banken 1,1 millioner kroner i gaver og sponsorstøttetiltak til lokalsamfunnet.

Ansvarlig finansaktør

Vi realiserer drømmer



Samfunnsregnskapet

Verdiskapning (millioner kroner)	2021	2020	2019
Skattekostnad	12,5	9,0	10,6
Formuesskatt	0,6	0,6	0,6
Arbeidsgiveravgift	3,7	2,9	2,6
Finansskatt	1,5	1,2	1,1
Skatt betalt av ansatte	8,5	6,5	6,0
Nettolønn / pensjon og andre ytelser	22,6	17,3	16,3
Kontantutbytte egenkapitalbevisiere	14,7	8,1	10,8

Samfunn / sosiale forhold

Antall årsverk	34,7	26,7	25,8
Friskhetsgrad, %	97,4	99,1	95,4
Andel kvinner i ledende stillinger, %	50,0	40,0	50,0

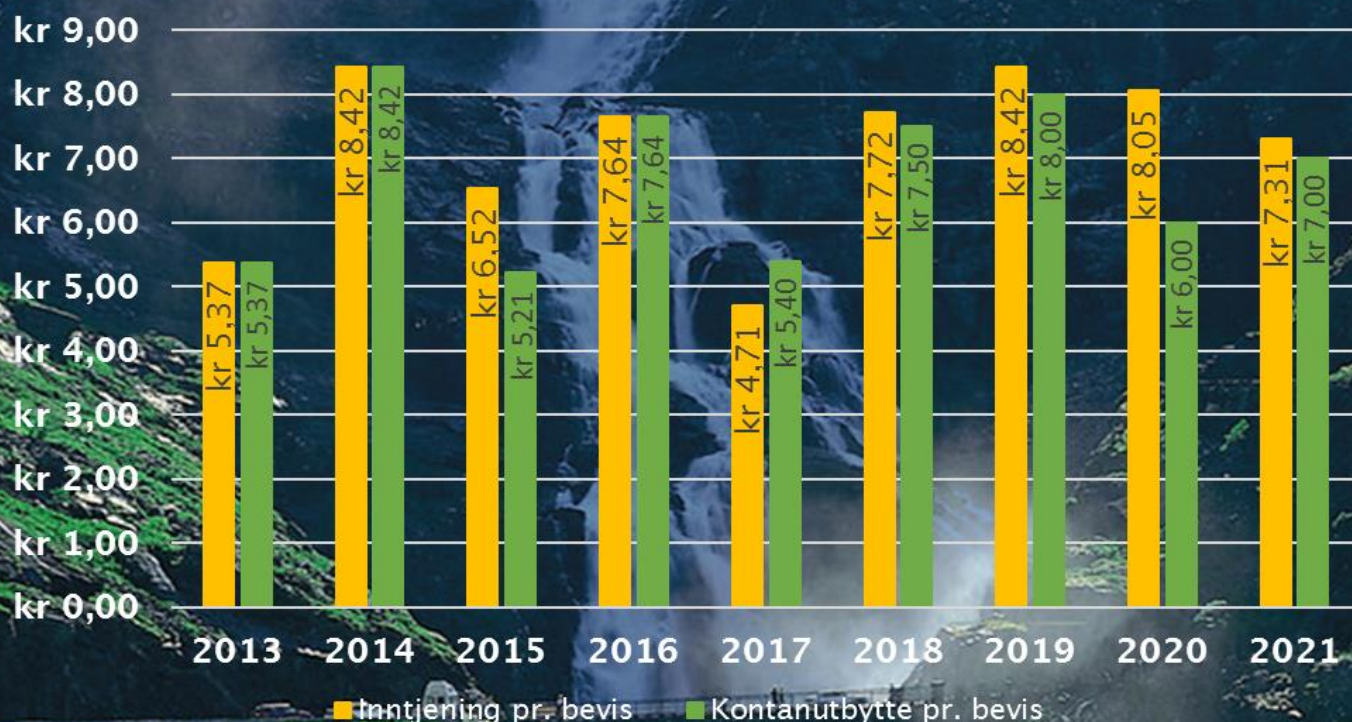
Gaver og sponsorater (millioner kroner)

Sponsing	1,0	1,0	1,0
Gaver	0,1	2,2	0,7

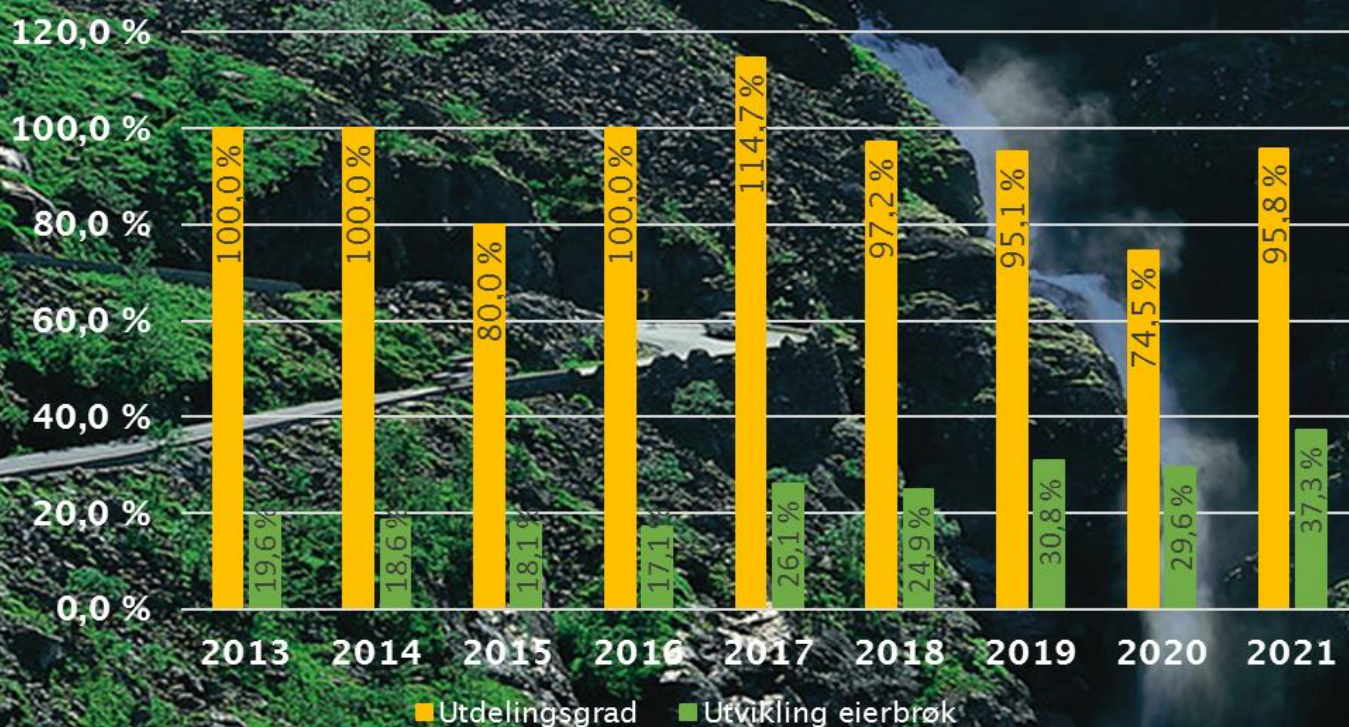
Miljø

Restavfall, tonn	0,4	0,4	0,4
Sortert avfall, tonn	0,5	1,7	1,6
Energiforbruk strøm, kwh	96.472	102.625	95.301
Energiforbruk fjernvarme, kwh	126.480	116.480	134.330
Fly Norge, tonn CO2	0,8	1,8	8,6
Kilometergodtgjørelse, antall km	19.110	13.156	27.887
Antall videokonferanserom	5	4	4

Inntjening og kontantutbytte pr. egenkapitalbevis



Utdelingsgrad og utvikling eierbrøk



RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		107.504	107.297
Rentekostnader og lignende kostnader		28.430	40.243
Netto renteinntekter	Note 18	79.074	67.055
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		40.034	28.958
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.572	3.202
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.166	6.938
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		5.385	4.680
Andre driftsinntekter		233	167
Netto andre driftsinntekter	Note 20	49.246	37.540
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	36.979	27.953
Andre driftskostnader	Note 22	27.209	23.406
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	2.950	1.424
Sum driftskostnader før kredittap		67.139	52.783
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	590	7.335
Resultat før skatt		60.591	44.478
Skattekostnad	Note 23	12.514	9.037
Resultat av ordinær drift etter skatt		48.077	35.440
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 27	-424	5.233
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-424	5.233
Sum andre inntekter og kostnader		-424	5.233
Totalresultat		47.654	40.673
Totalresultat per egenkapitalbevis		7,24	9,22
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		7,31	8,05
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		1,04 %	0,86 %

BALANSE - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	3.975	4.509
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	210.304	318.655
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-13, 24-25	4.088.356	3.682.932
Rentebærende verdipapirer	Note 26	392.563	363.656
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27	129.054	125.818
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	2.621	0
Varige driftsmidler	Note 30	35.114	30.166
Andre eiendeler	Note 31	9.825	5.736
Sum eiendeler		4.871.811	4.531.473

BALANSE – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	151.235	281.233
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	3.265.642	3.042.575
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	726.262	625.754
Annen gjeld	Note 35	9.508	8.868
Betalbar skatt	Note 23	12.911	8.831
Andre avsetninger	Note 6, 10-11, 41	10.600	510
Ansvarlig lånekapital	Note 34	30.128	30.110
Sum gjeld		4.206.286	3.997.882
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 37	210.714	135.714
Overkursfond	Note 37	190	883
Fondsobligasjonskapital	Note 36	50.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		260.904	166.597
Fond for urealiserte gevinster		28.043	29.067
Sparebankens fond		346.968	324.019
Gavefond		13.100	6.000
Utjevningsfond		16.509	9.677
Annen egenkapital		0	-1.769
Sum opptjent egenkapital		404.621	366.994
Sum egenkapital		665.525	533.591
Sum gjeld og egenkapital		4.871.811	4.531.473

Sunndalsøra, 31. desember 2021
16. mars 2022


Roar Ørsund
Styreleder


Magnhild Pape Meringer
Nestleder


Anveig Bjordal Halkjelsvik
Styremedlem


Vidar Sæter
Styremedlem


Lisbeth Thorsø
Styremedlem


Viggo Martin Hanssen
Ansattes vararepresentant


Johnny Engdahl
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
				Sparebankens				Fond for	Sum
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	urealiserte gevinster	egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	135.714	883	0	305.184	774	0	4.000	0	446.555
Overgang til IFRS			30.000	-3.450	-1.533			24.014	49.031
Egenkapital 01.01.2020	135.714	883	30.000	301.734	-759	0	4.000	24.014	495.587
Resultat etter skatt - disponering				21.616	2.782	8.143	2.900		35.441
Utbetaling av gaver							-900		-900
Utbetalte renter hybridkapital				-1.225	-544				-1.769
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				125	55			5.053	5.233
Egenkapital 31.12.2020	135.714	883	30.000	322.250	1.534	8.143	6.000	29.067	533.591
Resultat etter skatt - disponering				25.576	651	14.750	7.100		48.077
Utbetalt utbytte						-8.143			-8.143
Egenkapitalbevisemisjon	75.000	-693							74.307
Endring hybridkapital			20.000						20.000
Utbetalte renter hybridkapital				-1.280	-603				-1.883
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				422	178			-1.024	-424
Egenkapital 31.12.2021	210.714	190	50.000	346.968	1.760	14.750	13.100	28.043	665.525

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-407.134	-513.097
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	105.296	102.409
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	223.067	686.216
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-18.301	-24.930
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.002	169.649
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-818	-825
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-28.907	-95.129
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.501	4.923
Netto provisjonsinnbetalinger	36.463	25.756
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	5.385	4.680
Utbetalinger til drift	-63.403	-49.860
Betalt skatt	-9.004	-10.278
Annen utbetaling	0	-1.250
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-134.853	298.264
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	2.859	-1.811
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-6.281	5.183
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7.166	6.938
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	3.744	10.310
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	200.000	150.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.000	-245.242
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7.265	-12.336
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-150.000	0
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	-2.396	0
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-950	-1.300
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	-64
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-736	-888
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	50.000	0
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-30.000	0
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-1.883	-1.769
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-709	0
Utbetalinger fra gavefond	0	-900
Emisjon av egenkapitalbevis	74.307	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-8.143	-10.857
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	22.225	-123.356
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-108.884	185.218
Likviditetsbeholdning 1.1	320.763	135.545
Likviditetsbeholdning 31.12	211.879	320.763
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	3.975	4.509
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	207.904	316.253
Likviditetsbeholdning	211.879	320.763



På lag med idretten

Selv om aktivitetsnivået er blitt vesentlig redusert under pandemien, så har ikke det endret vårt engasjement overfor Sunndal Fotball.

Hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte.



På lag med kulturlivet

Pandemien satte sitt preg på kulturlivet også i 2021. Grunnet begrensninger på innendørsarrangement, ble det kritikerroste musikkspillet Lady Arbuthnott for første gang satt opp en flott utescene på Leikvin. Arrangementet ble en stor suksess takket være en stor dugnadsinnsats fra frivilligheten og lokalt næringsliv.

Musikkspillet har gått uavbrutt siden 1996 med Sunndal Sparebank som hovedsponsor i hele perioden.

Kulturlivet er samlende, mangfoldig, uavhengig og skaper felles identitet. Frivilligheten fyller viktige roller for enkeltindividet og samfunnet.

Hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte.



Vi realiserer drømmer

Innholdsfortegnelse noter

NOTE 1	Regnskapsprinsipper	34
NOTE 2	Kredittrisiko	37
NOTE 3	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	40
NOTE 4	Kapitaldekning	41
NOTE 5	Risikostyring	42
NOTE 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	42
NOTE 7	Fordeling av utlån	44
NOTE 8	Kredittforringede engasjementer	44
NOTE 9	Forfalte og kredittforringede utlån	45
NOTE 10	Eksposering på utlån	46
NOTE 11	Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	46
NOTE 12	Store engasjement	49
NOTE 13	Sensitivitet	49
NOTE 14	Likviditetsrisiko	50
NOTE 15	Valutarisiko	50
NOTE 16	Kursrisiko	50
NOTE 17	Renterisiko	51
NOTE 18	Netto renteinntekter	52
NOTE 19	Segmentinformasjon	52
NOTE 20	Andre inntekter	52
NOTE 21	Lønn og andre personalkostnader	53
NOTE 22	Andre driftskostnader	54
NOTE 23	Skatt	54
NOTE 24	Kategorier av finansielle instrumenter	55
NOTE 25	Virkelig verdi av finansielle instrumenter	55
NOTE 26	Rentebærende verdipapirer	56
NOTE 27	Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	57
NOTE 28	Finansielle derivater	57
NOTE 29	Varige driftsmidler	57
NOTE 30	Konsernselskap og tilknyttede selskap	58
NOTE 31	Andre eiendeler	58
NOTE 32	Innlån fra kredittinstitusjoner	58
NOTE 33	Innskudd fra kunder	58
NOTE 34	Verdipapirgjeld	59
NOTE 35	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon	59
NOTE 36	Fondsobligasjonskapital	60
NOTE 37	Eierandelskapital og eierstruktur	60
NOTE 38	Resultat pr. egenkapitalbevis	63
NOTE 39	Garantier	64
NOTE 40	Hendelser etter balansedagen	65
NOTE 41	Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	65

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

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

Bankens hovedkontor er lokalisert i Sunndalsveien 15, Postboks 14, 6601 Sunndalsøra.

Banken har i tillegg tre avdelingskontorer lokalisert i Nedre Enggate 5-7, 6509 Kristiansund, Fannestrandvegen 85, 6415 Molde og Moavegen 13, 6018 Ålesund.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 16.03.2022.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens årsregnskap for 2021.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak valgte selskapet å utsette implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. Fra 2021 har banken implementert IFRS 16 leieavtaler.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk. Se note 41 i årsrapporten for 2020 for regnskapsmessige effekter av overgangen til IFRS.

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

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING

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

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

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

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

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

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

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

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

SIKRINGSBOKFØRING

Sunddal 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 forventede brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteieendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontrakts varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

INVESTINGER I TILKNYTTETE 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 %). Investeringer i tilknyttede selskaper føres etter egenkapitalmetoden.

SKATT

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

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

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

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

PENSJON

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens 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. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearcemarkering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap.

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

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

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

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se for øvrig note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	346.968	324.019	274.460	250.904
Overkursfond	190	883	70.215	66.051
Utjevningsfond	1.759	1.534	0	0
Annen egenkapital	0	-1.769	28.787	29.659
Egenkapitalbevis	210.714	135.714	229.962	153.421
Fond for urealiserte gevinster	28.043	29.067	0	0
Gavefond	11.100	6.000	0	0
Sum egenkapital	598.775	495.448	603.424	500.035
Immaterielle eiendeler	0	0	-208	-223
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-524	-489	-834	-777
Fradrag i ren kjernekapital	-70.111	-79.016	-8.576	-6.487
Ren kjernekapital	528.140	415.942	593.807	492.548
Fondsobligasjoner	50.000	30.000	59.822	39.088
Fradrag i kjernekapital	0	-2.500	0	0
Sum kjernekapital	578.140	443.442	653.629	531.636
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	42.364	41.453
Netto ansvarlig kapital	608.140	473.442	695.993	573.089
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	32
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.007	3.012	19.066	17.659
Offentlige eide foretak	0	0	0	48.666
Institusjoner	16.886	17.904	43.994	304.790
Foretak	448.050	297.989	456.599	0
Massemarked	189.392	0	207.211	18.422
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.409.254	1.375.034	1.893.129	1.815.975
Forfalte engasjementer	34.746	28.840	36.001	29.360
Høyrisiko-engasjementer	18.478	137.361	18.478	137.361
Obligasjoner med fortrinnsrett	32.695	25.251	44.138	30.995
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.318	50.249	11.318	50.249
Andeler i verdipapirfond	0	0	864	893
Egenkapitalposisjoner	61.340	50.796	44.067	52.541
Øvrige engasjement	60.819	108.292	64.437	110.658
CVA-tillegg	9	12	30.924	33.533
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.284.995	2.094.741	2.870.226	2.651.133
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	207.324	177.611	218.072	189.804
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	2.264	0
Sum beregningsgrunnlag	2.492.319	2.272.352	3.090.561	2.840.937
Kapitaldekning i %	24,40 %	20,83 %	22,52 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	23,20 %	19,51 %	21,15 %	18,71 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,19 %	18,30 %	19,21 %	17,34 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,74 %	9,72 %	9,69 %	8,56 %

Note 5 - Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 26 og 27 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

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

COMPLIANCERISIKO

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

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

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.429.750	2.272	0		2.432.022
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.012.588	214.049	0		1.226.637
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	111.500	299.358	0		410.857
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	35.081		35.081
Sum brutto utlån	3.553.837	515.679	35.081	0	4.104.598
Nedskrivninger	-2.700	-6.093	-7.448		-16.242
Sum utlån til balanseført verdi	3.551.137	509.586	27.633	0	4.088.356

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.107.842	2.272	0		2.110.114
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	443.498	159.850	0		603.347
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34.913	141.507	0		176.419
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.318		9.318
Sum brutto utlån	2.586.253	303.628	9.318	0	2.899.198
Nedskrivninger	-637	-2.173	-1.833		-4.642
Sum utlån til bokført verdi	2.585.616	301.455	7.485	0	2.894.556

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	321.908	0	0		321.908
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	569.090	54.200	0		623.290
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	76.587	157.851	0		234.438
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.763		25.763
Sum brutto utlån	967.585	212.051	25.763	0	1.205.400
Nedskrivninger	-2.064	-3.921	-5.616		-11.600
Sum utlån til bokført verdi	965.521	208.131	20.148	0	1.193.800

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet			Ubenyttede kreditter og garantier		
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	76.131	6.399	0		82.530
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	79.137	1.971	0		81.108
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10.432	15.501	0		25.933
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	70		70
Sum ubenyttede kreditter og garantier	165.701	23.871	70	0	189.641
Nedskrivninger	-205	-457	-1		-663
Netto ubenyttede kreditter og garantier	165.496	23.414	68	0	188.978

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2020

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

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

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

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	89.910	68.691
Byggelån	232.335	166.314
Nedbetalingslån	3.782.353	3.463.832
Brutto utlån og fordringer på kunder	4.104.598	3.698.837
Nedskrivning steg 1	-2.700	-5.070
Nedskrivning steg 2	-6.093	-3.829
Nedskrivning steg 3	-7.448	-7.007
Netto utlån og fordringer på kunder	4.088.356	3.682.932
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.814.628	1.383.490
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.902.984	5.066.422

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Møre og Romsdal	3.299.963	2.846.571
Trøndelag	322.940	382.576
Oslo	186.876	198.659
Viken	219.606	221.702
Andre	75.213	49.329
Sum	4.104.598	3.698.837

Note 8 – Kredittforringede lån

2021			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.318	-1.833	7.485
Næringssektor fordelt:			
Industri	3.700	-1.042	2.657
Bygg, anlegg	3.853	0	3.853
Varehandel	4.406	-2.130	2.275
Eiendomsdrift og tjenesteyting	13.875	-2.443	11.432
Sum	35.151	-7.448	27.703

2020			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	17.959	-950	17.010
Næringssektor fordelt:			
Industri	5.561	-2.535	3.025
Bygg, anlegg	9.416	-881	8.536
Varehandel	2.486	0	2.486
Eiendomsdrift og tjenesteyting	13.442	-2.641	10.801
Sum	48.865	-7.007	41.859
Kredittforringede engasjementer			
		2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked		9.318	17.618
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked		8.259	11.902
Nedskrivning steg 3		-3.963	-1.492
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk		13.613	28.027
Netto andre kredittforringede engasjementer			
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet		0	340
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet		17.575	19.006
Nedskrivning steg 3		-3.485	-5.514
Netto andre kredittforringede engasjementer		14.089	13.831
Netto kredittforringede engasjementer		27.703	41.859
Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter			
	2021	2020	
	Beløp	%	Beløp
Engasjementer med pant i bolig	8.352	23,8 %	17.749
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	25.833	73,5 %	30.905
Engasjementer uten sikkerhet	966	2,7 %	211
Sum kredittforringede engasjementer	35.151	100 %	48.865

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	2.887.947	1.934	0	1.289	3.384	4.645	11.251	9.318	9.173	0
Bedriftsmarkedet	1.193.571	3.487	0	8.258	0	84	11.829	25.763	6.237	17.383
Totalt	4.081.517	5.420	0	9.547	3.384	4.729	23.080	35.081	15.409	17.383
2020										
Privatmarkedet	2.753.662	0	0	5.935	4.273	7.409	17.618	17.959	16.031	2.670
Bedriftsmarkedet	915.655	0	0	0	2.486	9.416	11.902	30.906	17.178	27.195
Totalt	3.669.317	0	0	5.935	6.759	16.825	29.519	48.865	33.209	29.865

2021

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2020

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

Note 10 – Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	2.899.198	-1.170	-2.173	-1.833	41.193	75	-4	-2	-1	2.935.283
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	75.725	-132	-96	0	10.147	187	-1	0	0	85.830
Industri	78.571	-22	0	-1.042	3.240	340	-2	0	0	81.084
Bygg, anlegg	401.826	-589	-1.306	0	70.854	11.859	-99	-386	0	482.159
Varehandel	31.741	-20	-4	-2.130	10.409	5.635	-6	-2	0	45.623
Transport og lagring	16.168	-5	0	0	200	3.055	0	-1	0	19.416
Eiendomsdrift og tjenesteyting	540.435	-689	-2.489	-2.443	25.476	5.526	-91	-65	0	565.659
Annen næring	60.934	-74	-25	0	685	830	-1	0	0	62.350
Sum	4.104.598	-2.700	-6.093	-7.448	162.205	27.507	-205	-457	-1	4.277.404

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

Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

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

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.21	508	1.155	950	2.613
Overføringer til steg 1	21	-336	0	-314
Overføringer til steg 2	-52	1.285	0	1.233
Overføringer til steg 3	-30	-199	1.462	1.234
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	28	0	4	32
Utlån som er fraregnet i perioden	-99	-166	85	-181
Konstaterte tap	0	0	-667	-667
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	61	120	0	182
Andre justeringer	199	314	0	513
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.21	637	2.173	1.834	4.644

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.21	2.619.158	134.162	17.959	2.771.279
Overføringer til steg 1	38.996	-38.996	0	0
Overføringer til steg 2	-184.383	185.853	-1.470	0
Overføringer til steg 3	-3.340	-5.607	8.947	0
Nye utlån utbetalt	918.649	52.251	0	970.900
Utlån som er fraregnet i perioden	-802.828	-24.036	-15.451	-842.315
Konstaterte tap	0	0	-667	-667
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.21	2.586.253	303.628	9.318	2.899.198

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.21	4.562	2.674	6.057	13.293
Overføringer til steg 1	127	-1.129	-1.285	-2.287
Overføringer til steg 2	-266	2.682	0	2.416
Overføringer til steg 3	0	-290	2.130	1.840
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	74	3	0	77
Utlån som er fraregnet i perioden	-267	-662	-3.005	-3.934
Konstaterte tap	0	0	-706	-706
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	23	85	2.424	2.532
Andre justeringer	-2.190	559	0	-1.631
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.21	2.064	3.921	5.616	11.600

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.21	698.897	197.754	30.906	927.557
Overføringer til steg 1	68.652	-66.654	-1.998	0
Overføringer til steg 2	-135.735	135.735	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.405	4.405	0
Nye utlån utbetalt	489.981	27.085	0	517.067
Utlån som er fraregnet i perioden	-154.211	-77.463	-6.844	-238.518
Konstaterte tap	0	0	-706	-706
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.21	967.585	212.051	25.763	1.205.400

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.21	166	212	0	378
Overføringer til steg 1	3	-23	0	-20
Overføringer til steg 2	-53	124	0	70
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	2	1	0	3
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-88	-174	0	-262
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-11	-5	0	-16
Andre justeringer	187	321	1	509
Nedskrivninger pr. 31.12.21	205	457	1	663

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto engasjement pr. 01.01.21	180.419	51.470	0	231.890
Overføringer til steg 1	3.563	-3.563	0	0
Overføringer til steg 2	-8.088	8.088	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	93.104	6.970	0	100.074
Engasjement som er fraregnet i perioden	-103.298	-39.095	70	-142.323
Brutto engasjement pr. 31.12.21	165.701	23.871	70	189.641

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Steg 3 nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.007	7.157
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden	258	1.197
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden	3.592	3.025
Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.036	-1
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.373	-4.371
Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden	7.448	7.007

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	442	-150
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	178	3.550
Konstaterte tap i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.373	4.371
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-266	-322
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.137	-114
Tapskostnader i perioden	590	7.335

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

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

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

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

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

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

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,35 % (2020: 11,32 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 12,29 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	487.421	445.003
Totalt brutto engasjement	4.294.309	3.930.727
i % brutto engasjement	11,35 %	11,32 %
Ansvarlig kapital	608.140	473.442
i % ansvarlig kapital	80,15 %	93,99 %
Største engasjement utgjør	12,29 %	17,22 %

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

Note 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	2.372	1.961	2.707	2.501	2.179	3.667	2.796	2.735
Steg 2	6.550	5.293	5.791	7.067	6.078	11.432	11.224	3.040

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2021						På	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 975	3 975
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						210 304	210 304
Netto utlån til og fordringer på kunder	18 201	42 966	284 359	451 691	3 184 849	106 289	4 088 356
Rentebærende verdipapirer		3 007	73 298	316 258			392 563
Øvrige eiendeler						131 675	131 675
Sum finansielle eiendeler	18.201	45.974	357.656	767.948	3.184.849	452.243	4.826.872
Innlån fra kredittinstitusjoner		31 090	80 926			40 279	152 295
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 622 872				1 642 779	3 265 652
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	866	76 769	7 350	666 490			751 475
Øvrig gjeld						33 019	33 019
Ansvarlig lånekapital		213	639	31 278			32 130
Fondsobligasjonskapital som EK		468	1 403	56 893			58 763
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	28 861					189 641	218 502
Sum forpliktelser	29.727	1.731.412	90.317	754.661	0	1.905.718	4.511.835

2020						På	
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 509	4 509
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						318 655	318 655
Netto utlån til og fordringer på kunder	23 161	61 038	198 641	495 841	2 801 653	102 597	3 682 932
Rentebærende verdipapirer			30 152	302 158	31 346		363 656
Øvrige eiendeler						125 818	125 818
Sum finansielle eiendeler	23.161	61.038	228.794	797.999	2.832.999	551.580	4.495.570
Innlån fra kredittinstitusjoner		245	150 846	80 978			232 069
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 488 397				1 554 178		3 042 575
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	383	1 353	154 337	484 396			640 468
Øvrig gjeld						18 209	18 209
Ansvarlig lånekapital		188	30 563				30 750
Fondsobligasjonskapital som EK		395	31 184				31 578
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	30 225					231 900	262 124
Sum forpliktelser	1.519.004	2.180	366.929	565.374	1.554.178	250.109	4.257.773

Banken har ikke derivater som gir kontantstrømmer inn eller ut av betydning.

Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021.

Note 16 – Kursrisiko

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

Note 17 – Renterisiko

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

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3.975	3.975
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						210.304	210.304
Netto utlån til og fordringer på kunder				14.858		4.073.498	4.088.356
Obligasjoner, sertifikat og lignende		26.208	366.354				392.563
Øvrige eiendeler						176.614	176.614
Sum eiendeler	0	26.208	366.354	14.858	0	4.464.391	4.871.811
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		80.175				71.061	151.235
Innskudd fra og gjeld til kunder						3.265.642	3.265.642
Obligasjonsgjeld	250.684	475.578					726.262
Øvrig gjeld						33.019	33.019
Ansvarlig lånekapital		30.128					30.128
Sum gjeld	250.684	585.881	0	0	0	3.369.721	4.206.286
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-250.684	-559.673	366.354	14.858	0	1.094.669	665.525

2020

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

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	4.089.740	0,12	-4.719
Utlån til kunder med rentebinding	14.858	2,50	-371
Rentebærende verdipapirer	392.563	0,25	-981
Gjeld			
Flytende innskudd	3.265.642	0,15	5.024
Verdipapirgjeld	885.000	0,25	2.213
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	6.864	3,00	206
Sum renterisiko			1.371

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulike bindingstider. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,4 millioner kroner.

Note 18 – Netto renteinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittin	-293	-35		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	105.296	102.409		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2.501	4.923		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	107.504	107.297		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.475	2.089	1,25 %	0,64 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17.089	23.360	0,54 %	0,87 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7.773	12.336	1,21 %	1,14 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	754	888		2,52 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.340	1.569		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	28.430	40.243		
Netto renteinntekter	79.074	67.055		

Note 19 – Segmentinformasjon

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

	2021				2020			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	50.457	28.617		79.074	51.258	15.797		67.055
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7.166	7.166			6.938	6.938
Netto provisjonsinntekter			36.463	36.463			25.756	25.756
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			5.385	5.385			4.680	4.680
Andre driftsinntekter			233	233			167	167
Netto andre driftsinntekter	0	0	49.247	49.247	0	0	37.541	37.541
Lønn og personalkostnader			36.979	36.979			27.953	27.953
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			2.950	2.950			1.424	1.424
Andre driftskostnader			27.209	27.209			23.406	23.406
Sum driftskostnader	0	0	67.138	67.138	0	0	52.783	52.783
Tap på utlånsengasjement og garantier	2.699	-2.109		590	1.073	6.261		7.335
Resultat før skatt	47.757	30.726	-17.891	60.591	50.185	9.535	-15.242	44.478
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.894.556	1.193.800		4.088.356	2.768.667	914.264		3.682.931
Innskudd fra kunder	2.056.293	1.209.349		3.265.642	1.954.361	1.088.214		3.042.575

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

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon	663	564
Formidlingsprovisjoner	325	412
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	10.732	8.104
Betalingsformidling	8.006	7.421
Verdipapirforvaltning	2.232	1.680
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	14.334	7.542
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3.742	3.234
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	40.034	28.957
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2021	2020
Betalingsformidling	2.618	2.218
Andre gebyr- og provisjonskostnader	954	984
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.572	3.201

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.033	401
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	6.167	4.104
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	251	175
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	5.385	4.680
Andre driftsinntekter	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	232	167
Andre driftsinntekter	2	0
Sum andre driftsinntekter	233	167
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7.166	6.938
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7.166	6.938

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	28.387	21.653
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.104	3.642
Pensjoner	2.735	2.091
Sosiale kostnader	754	567
Sum lønn og andre personalkostnader	36.979	27.953

2021			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
	1.428	0	205	1.772

2021			Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
	4.337	69	481	9.214

2021		Ordinært		Lån og sikk.
Styret		honorar	Tilleggs-honorar	still.
		710	7	13.090

2020			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
	1.362	0	170	1.960

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

2020		Ordinært		Lån og sikk.
Styret		honorar	Tilleggs-honorar	still.
		617	0	10.085

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.500,- pr. møte.

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

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021: 34,7

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret: kr.136.975,-

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	1.847	1.670
EDB kostnader	7.069	6.873
Kostnader leide lokaler	1.496	1.219
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	846	874
Reiser	301	160
Markedsføring	1.671	1.352
Ekstern revisor	1.239	766
Andre driftskostnader	12.741	10.492
Sum andre driftskostnader	27.209	23.406

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	550	338
Andre attestasjons- og tilleggstjenester	651	428

Note 23 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	60.591	44.478
Permanente forskjeller	-9.344	-5.830
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1.883	-1.769
Virkning av implementering IFRS 9	0	-729
Endring i midlertidige forskjeller	-801	-2.568
Sum skattegrunnlag	48.562	33.582
Betalbar skatt	12.141	8.396

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	12.141	8.396
Endring utsatt skatt over resultatet	200	642
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	173	0
Årets skattekostnad	12.514	9.037

25 % skatt av		
Resultat før skattekostnad	15.148	11.119
Permanente forskjeller	-2.336	-1.458
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-471	-442
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	-182
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	173	0
Skattekostnad	12.514	9.037
Effektiv skattesats (%)	20,7 %	20,3 %

Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	1.313	1.955
Resultatført i perioden	-200	-642
Balanseført utsatt skatt 31.12	1.113	1.313

Utsatt skatt		
Driftsmidler	1.020	938
Fondsobligasjon til virkelig verdi	-375	-493
Amortiserte gebyrinntekter	404	868
Balanseførte leieavtaler	64	0
Sum utsatt skatt	1.113	1.313

Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	82	67
Fondsobligasjon til virkelig verdi	118	-98
Amortiserte gebyrinntekter	-464	-611
Balanseførte leieavtaler	64	0
Sum endring utsatt skatt	-200	-642

Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	3.975				3.975
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	210.304				210.304
Utlån til og fordringer på kunder	4.088.356				4.088.356
Rentebærende verdipapirer			392.563		392.563
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning				131.675	131.675
Sum finansielle eiendeler	4.302.635	0	392.563	131.675	4.826.872
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	151.235				151.235
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.265.642				3.265.642
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	726.262				726.262
Ansvarlig lånekapital	30.128				30.128
Sum finansiell gjeld	4.173.267	0	0	0	4.173.267

2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	4.509				4.509
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	318.655				318.655
Utlån til og fordringer på kunder	3.682.932				3.682.932
Rentebærende verdipapirer		363.656			363.656
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning				125.818	125.818
Sum finansielle eiendeler	4.006.096	363.656	0	125.818	4.495.570
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	281.233				281.233
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.042.575				3.042.575
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.754				625.754
Ansvarlig lånekapital	30.110				30.110
Sum finansiell gjeld	3.979.672	0	0	0	3.979.672

Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 975	3 975	4 509	4 509
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	210 304	210 304	318 655	318 655
Utlån til og fordringer på kunder	4 088 356	4 088 356	3 682 932	3 682 932
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4.302.635	4.302.635	4.006.096	4.006.096
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 265 642	3 265 642	3 042 575	3 042 575
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	726 262	727 637	625 754	626 452
Ansvarlig lånekapital	30 128	30 458	30 110	30 531
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4.022.032	4.023.737	3.698.439	3.699.558

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		392.563		392.563
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			131.675	131.675
Sum eiendeler	0	392.563	131.675	524.238

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	125.818	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-424	0
Investering	11.081	0
Salg	-4.800	0
Utgående balanse	131.675	0

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettsings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettsings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		363.656		363.656
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			125.818	125.818
Sum eiendeler	0	363.656	125.818	489.474

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

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	105.340	118.508	144.843	158.010
Sum eiendeler	105.340	118.508	144.843	158.010

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	100.654	113.236	138.400	150.982
Sum eiendeler	100.654	113.236	138.400	150.982

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 117,3 mill. kroner av totalt 131,7 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 – Rentebærende verdipapirer

2021

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kommune / fylke	10.001	10.037	10.037
Bank og finans	55.000	55.580	55.580
Obligasjoner med fortrinsrett	325.728	326.946	326.946
Sum rentebærende verdipapirer	390.729	392.563	392.563

2020

Rentebærende verdipapirer	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	32.444	31.346	31.346
Kommune / fylke	15.005	15.060	15.060
Bank og finans	64.000	64.738	64.738
Obligasjoner med fortrinsrett	249.793	252.512	252.512
Sum rentebærende verdipapirer	361.242	363.656	363.656

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

2021						2020				
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført	Mottatt	Antall	Kostpris	Bokført	Mottatt	
				verdi	utbytte			verdi	utbytte	
SDC AF 1993 H.A		1.926	868	1.016		1.926	868	1.060		
Eika Gruppen	979319568	221.190	11.494	37.381	4.369	221.190	11.494	35.656	4.424	
Eika Boligkreditt	885621252	19.026.551	80.013	79.965	2.271	17.485.662	73.378	74.920	1.482	
Surnadal Spb EK-bevis	937900031				340	40.000	4.200	4.760	280	
Spama AS	916148690	150	15	230	30	150	15	168	42	
Eiendomskreditt	979391285	4.600	460	560	25	4.600	460	560	26	
Straumnes Vassverk	968357182	1	8	8		1	8	8		
Samspleis AS	887493952	1	10	10		1	10	10		
Factoring Finans AS	991446508	37	1.480	555		37	1.480	1.480		
Eika VBB AS	921859708	1.094	4.346	5.952		1.016	4.021	4.021		
Sparebanken Hemne EK-bevis	937902174	10.000	1.050	1.050	132	10.000	1.050	1.050		
VN Norge	821083052	1	0	736		1	0	746	684	
Mulvik Kraft AS	994225529	100	1.285	0		100	1.285	1.285		
VN Norge Fovaltning	918056076		0	92			0	94		
Sunndal Økonomitjenester AS		20	1.333	1.333						
Statera Økonomi AS		85	1.288	1.288						
Sjøholt Næringsbygg AS		15.000	1.500	1.500						
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			105.150	131.675	7.166		98.269	125.818	6.938	

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01	125.818	102.938
Tilgang	11.081	1.285
Avgang	-4.800	-6.468
Utvidet resultat	-424	5.233
Realisert gevinst/tap	0	180
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	0	22.651
Balanseført verdi 31.12	131.675	125.818

Note 28 – Finansielle derivater

	2021		2020	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswap med netto negativ markedsverdi	6.864	-36	7.312	-283

Note 29 – Konsernselskap og tilknyttede selskap

2021							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sunndal Økonomitjenester AS	923624325	20	27 %	0	1.333	0	1.333
Statera Økonomi AS	996452557	85	27 %	0	1.288	0	1.288
Sum investering i tilknyttet selskap							2.621

2020							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sum investering i tilknyttet selskap							0

Note 30 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	20.595	38.463		59.058
Tilgang	502	1.310		1.811
Kostpris pr. 31.12.2020	21.097	39.773		60.869
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	18.687	12.016		30.703
Bokført verdi pr. 31.12.2020	2.410	27.757	0	30.166
Kostpris pr. 01.01.2021	21.097	39.773	10.756	71.625
Tilgang	1.039	0	0	1.039
Avgang til kostpris	0	-3.948	0	-3.948
Kostpris pr. 31.12.2021	22.136	35.825	10.756	68.716
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	20.257	12.021	1.325	33.603
Bokført verdi pr. 31.12.2021	1.879	23.804	9.431	35.113
Avskrivninger 2020	639	784	0	1.424
Avskrivninger 2021	841	784	1.325	2.950
Avskrivningsprosent	10% - 33%	0% - 5%	5% - 20%	

Note 31 – Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	1.113	1.313
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	8.681	4.312
Andre eiendeler	31	111
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	9.825	5.736

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	05.02.2018	11.11.2022	50.000	50.116	50.094	3m Nibor + 84 bp
Kredittforeningen for sparebanker	04.07.2019	11.11.2022	30.000	30.059	30.045	3m Nibor + 58 bp
F-lån	02.04.2020	06.04.2021	150.000		150.374	Styringsrente + 30 bp
Innskudd fra kredittinstitusjoner				71.061	50.721	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				151.235	281.233	

Note 33 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.265.642	3.042.575
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.265.642	3.042.575
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Møre og Romsdal	1.897.257	1.690.087
Trøndelag	221.601	346.074
Oslo	517.640	433.766
Viken	318.778	312.086
Andre	310.366	260.562
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.265.642	3.042.575

Innskuddsfordeling	2021	2020
Lønnstakere	2.056.293	1.954.361
Jordbruk, skogbruk og fiske	46.753	108.007
Industri	59.023	36.615
Bygg, anlegg	121.281	74.657
Varehandel	46.892	62.627
Transport og lagring	48.592	30.229
Eiendomsdrift og tjenesteyting	279.169	218.609
Annen næring	607.639	557.469
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.265.642	3.042.575

Note 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2021	2020	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010796204	15.06.2017	15.06.2021	150.000	0	150.082	3m Nibor + 81 bp
NO0010842321	01.02.2019	01.01.2022	75.000	75.188	75.144	3m Nibor + 75 bp
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	150.000	150.434	150.315	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	150.000	150.171	150.116	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	100.000	150.199	100.098	3m Nibor + 64 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	100.000	100.249	0	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	100.000	100.020	0	3m Nibor + 50 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				726.262	625.754	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2021	2020	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	30.128	30.110	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.128	30.110	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.754	200.000	-100.000	508	726.262
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.754	200.000	-100.000	508	726.262
Ansvarlig lånekapital	30.110	0	0	18	30.128
Sum ansvarlig lånekapital	30.110	0	0	18	30.128

Note 35 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

Annen gjeld	2021	2020
Påløpte kostnader	4.255	3.127
Skattetrekk	1.203	897
Leverandørgjeld	1.175	2.108
Bankremisser	427	357
Avsatt til gaver	12	82
Øvrig gjeld	2.436	2.297
Sum annen gjeld	9.508	8.868

Avstemming av netto gjeld	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	3.975	4.509
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	210.304	318.655
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-877.497	-906.987
Leieforpliktelser	-9.687	0
Netto gjeld	-672.906	-583.823

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	214.279	323.163
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-887.184	-906.987
Netto gjeld	-672.906	-583.825

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter	Fordringer på kreditt-institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-830.290		-830.290	1.380	136.564	137.945
Kontantstrømmer	-74.407		-74.407	3.129	182.089	185.218
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-2.290		-2.290			0
Netto gjeld 31.12.2020	-906.987	0	-906.987	4.509	318.653	323.163
Kontantstrømmer	30.000	1.196	31.196	-534	-108.350	-108.884
Anskaffelser - leieforpliktelser		-10.756	-10.756			0
Andre endringer	-510	-127	-637			0
Netto gjeld 31.12.2021	-877.497	-9.687	-887.184	3.975	210.304	214.279

Pensjonskostnad	2021	2020
Innskuddspensjon	2.326	1.747
AFP	409	338
Gjenstående ytelsespensjon	0	6
Sum pensjonskostnad	2.735	2.091

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Note 36 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi 2021	2020
NO0010779606	02.12.2016	02.12.2021	30.000	3m Nibor + 490 bp		30.132
NO0011073801	13.08.2021	13.08.2026	50.000	3m Nibor + 295 bp	50.244	
Fondsobligasjonskapital					50.244	30.132

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

Endringer i	Balanse 31.12.2020	Emittert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
fondsobligasjonskapital i perioden					
Fondsobligasjonskapital	30.132	50.000	-30.000	112	50.244
Sum fondsobligasjonskapital	30.132	50.000	-30.000	112	50.244

Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør 210.714.200 kroner delt på 2.107.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Tickerkode er SUNSB og er notert på Euronext Growth Oslo. Eierandelskapitalen er tegnet i fire omganger.

Utbyttepolitikk

Sunndal Sparebank har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og/eller verdistigning på egenkapitalen. Egenkapitaleierne andel av nettoresultatet som avsettes som utbyttedeler, tilpasses bankens egenkapitalsituasjon.

Sunndal Sparebanks resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

Eierandelsbrøk	2021	2020
Egenkapitalbevis	210.714	135.714
Overkursfond	191	883
Utjevningsfond	1.759	1.534
Sum eierandelskapital (A)	212.664	138.131
Sparebankens fond	346.968	322.250
Gavefond	11.100	6.000
Grunnfondskapital (B)	358.068	328.250
Fond for urealisert gevinst	28.043	29.067
Fondsobligasjon	50.000	30.000
Avsatt utbytte	14.750	8.143
Avsatt gaver	2.000	0
Sum egenkapital	665.525	533.591
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	37,26 %	29,62 %

Utbytte

I slutten av september ble prosessen for den garanterte fortrinnsrettsemisjonen fullført med registrering av ny kapital i Foretaksregisteret og innbetaling av kapital. Det ble utstedt totalt 750.000 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100 til kurs NOK 104. Ny egenkapital vil derfor ha en virkningstid på 3/12-deler inneværende år. Etter innbetaling av ny eierandelskapital utgjør eierbrøken 39,28 prosent, med en effektiv eierbrøk på 32,03 prosent i 2021 når det justeres for virkningstiden for ny eierandelskapital. Justert eierbrøk skal benyttes for å fastsette utbyttetenivå i 2021.

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis er 7,00 kroner, mens inntjening per egenkapitalbevis er 7,31 kroner.

Samlet utbytte på 14.749.994 kroner utbetales 11. april 2022.

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
VPF Eika Egenkapitalbevis	84.010	3,99 %
Sunndal Næringsselskap AS	70.970	3,37 %
PSAktiv AS	58.440	2,77 %
JOV Eiendom AS	53.816	2,55 %
Åsheim Invest AS	48.439	2,30 %
Sunndal Næringseiendom AS	46.578	2,21 %
Hott AS	37.305	1,77 %
Petter Erik Innvik	35.000	1,66 %
Eirik Folmo	34.557	1,64 %
Leif Hektoen	33.005	1,57 %
Øra Eiendom AS	31.607	1,50 %
Divino Holding AS	30.000	1,42 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	29.600	1,40 %
Opal Maritime AS	28.507	1,35 %
Inge Karstein Settemsdal	25.981	1,23 %
Leif Bjarne Danielsen	25.593	1,21 %
Nauste Invest AS	25.000	1,19 %
Magne Hammer	23.599	1,12 %
Pål Forsnes	22.804	1,08 %
Holmeide Holding AS	21.717	1,03 %
Sum 20 største	766.528	36,38 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.340.614	63,62 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.107.142	100,00 %

Antall bevis:

2.107.142

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
PS Aktiv AS	58.440	4,31 %
Sunndal Næringsselskap AS	56.547	4,17 %
JOV Eiendom AS	34.662	2,55 %
Åsheim Invest AS	30.943	2,28 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	2,21 %
Hott AS	26.788	1,97 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	24.600	1,81 %
Eirik Folmo	22.258	1,64 %
Holmeide Holding AS	21.717	1,60 %
Oskar Sylte Invest AS	21.500	1,58 %
Petter Erik Innvik	21.300	1,57 %
Leif Hektoen	21.257	1,57 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	20.925	1,54 %
Inge Karstein Settemsdal	20.796	1,53 %
Divino Holding AS	20.399	1,50 %
Øra Eiendom AS	20.358	1,50 %
Leif Bjarne Danielsen	16.370	1,21 %
Magne Hammer	15.200	1,12 %
Nauste Invest AS	15.000	1,11 %
Kjell Ola Mossing	14.468	1,07 %
Sum 20 største	513.528	37,84 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	843.614	62,16 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.357.142	100,00 %

Antall bevis: 1.357.142

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Beholdning
Ledende ansatte	
Reidun Brevik	15.535
Jonny Engdahl	12.756
Eivind Lervik	9.416
Björg Aa	3.736
Jorunn Klingøy	1.166
Steinar Aasbø	375
Sum ledende ansatte	42.984
Styret og varamedlemmer til styret inkludert nærstående	
Vidar Sæter	60.812
Roar Ørsund	1.000
Laila Sødahl (ansattrepresentant)	100
Anveig Bjordal Halkjelsvik	0
Lisbeth Thorsø	0
Magnhild Pape Meringen	0
Viggo Martin Hanssen (varamedlem ansattrepresentant)	0
Sum styret	61.912

Generalforsamling, varamedlemmer og valgkomite inkludert nærstående

Odd Harry Sira	50.439
Marta Eunice Perez	32.786
Svend Eklund (varamedlem for egenkapitalbeviserne)	6.738
Nils Johansen	5.638
Gunnar Olav Furu	4.872
Maren Børset 1)	3.954
Hanne Gjøre	1.960
Inger Marit Romfo	1.689
Svein Tidemann (ansattvalgt varamedlem)	1.042
Lars Arnold Forseth 1)	956
Jeanett Berge	485
Maja Solli 1)	153
Asbjørn Tronsgård 1)	0
Eirik Sjøholt	0
Liv Resell (innskytervalgt varamedlem)	0
Malene Aaram Vike (offentlig valgt varamedlem)	0
Sum Generalforsamling og valgkomite	110.712

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 38 – Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis.

<i>Tall i tusen kroner</i>	2021	2020
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	1,04 %	0,86 %

* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnitt av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2020 - 31.12.2021

<i>Tall i tusen kroner</i>	2021	2020
Resultat etter skatt	48.077	35.440
Renter på fondsobligasjon	-1.883	-1.769
Skatt renter fondsobligasjon	471	442
Sum	46.665	34.113
Eierandelsbrøk	37,26 %	29,62 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	15.401	10.925
Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	2.107.142	1.357.142
Resultat pr egenkapitalbevis	7,31	8,05

Note 39 – Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	7.744	7.308
Kontraktsgarantier	15.720	8.858
Andre garantier	4.043	4.038
Sum garantier overfor kunder	27.507	20.204
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	19.724	0
Tapsgaranti	18.146	13.835
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	37.870	13.835
Sum garantier	65.377	34.039

	2021		2020	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Møre og Romsdal	23.552	36,0 %	15.900	46,7 %
Trøndelag	388	0,6 %	913	2,7 %
Oslo	37.870	57,9 %	13.835	40,6 %
Viken	3.567	5,5 %	3.391	10,0 %
Sum garantier	65.377	100 %	34.039	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 1.815 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

Note 40 – Hendelser etter balansedagen

I en melding fra Eika Gruppen AS 10. februar ble det opplyst at et konsortium bestående av 19 aksjonærer har inngått avtale om å kjøpe ut samtlige aksjer som bankene i Lokalbankalliansen eier i Eika Gruppen.

Samlet utgjør dette en aksjepost på 11,88 prosent til kurs NOK 244 pr. aksje inklusive omkostninger. Dette verdsetter Eika Gruppen AS til om lag 6 milliarder kroner. Etter transaksjonen vil banken i Lokalbankalliansen ikke lenger være aksjonær i Eika Gruppen AS.

Kjøpet er gjenstand for forkjøpsrett og Eika Gruppen AS legger opp til en omfordeling av nevnte aksjer etter en rebalanseringsmodell. Kjøp og rebalansering skal etter planen være fullført innen utgangen av mars 2022.

Transaksjonen med bankene i Lokalbankalliansen vil medføre at verdien av de aksjene som Sunndal Sparebank eier i dag, vil bli oppskrevet til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) med om lag 10,7 millioner kroner. Oppskrivningen vil skje i første kvartal 2022 og bokføres mot fond for urealiserte gevinster.

Note 41 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene. Selskapets leide eiendeler er leie av kontorlokaler i Kristiansund og Molde.

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.2021
Varige driftsmidler	0	10.756	10.756
Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	10.756	10.756	
Anskaffelseskost 31.12.2021	10.756	10.756	
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	
Avskrivninger i perioden	1.325	1.325	
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	1.325	1.325	
Balanseført verdi 31.12.2021	9.431	9.431	
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3 år		
Avskrivningsmetode	Lineær		
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt	
Mindre enn 1 år	1.367	1.367	
1-2 år	1.387	1.387	
2-3 år	1.293	1.293	
3-4 år	966	966	
4-5 år	979	979	
Mer enn 5 år	4.231	4.231	
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	10.223	10.223	
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt	
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	10.756	10.756	
Betaling av hovedstol	-1.196	-1.196	
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	127	127	
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	9.687	9.687	
Beløp i resultatregnskapet	2021		
Rente på leieforpliktelser	127		
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.325		
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	168		

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtalene er ca. 1,2%.

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet. Felleskostnader er ikke med i beregningen av fremtidig forpliktelse.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på bankens utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 0 MNOK per 31.12.2021

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.



Vi realiserer drømmer



Til generalforsamlingen i Sunndal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Sunndal Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget og styret.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Sunndal Sparebanks revisor sammenhengende i 2 år fra gjenvalg på generalforsamlingen i 2020.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittapp på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kredittrisiko, Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Notene 6 til 11 som omhandler utlån og nedskrivninger på utlån, samt styrets årsberetning under avsnittet Tap og mislighold på utlån.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 6,6. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittforringet utgjør MNOK 5,6 per 31.12.2021. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap (ECL) for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • sannsynlighet for mislighold (PD) • tap ved mislighold (LGD) • eksponering ved mislighold (EAD) • definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko • vektning av ulike framtidsrettede makroøkonomiske scenarioer For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger kredittforringet finansiell eiendel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: • identifisering av kredittforringede engasjementer • forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter. På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet. Vi har innhentet attestasjonsuttalelser (ISAE 3000) fra uavhengige revisorer som har vurdert om modellrammeverk for tapsavsetninger i det alt vesentlige er utformet og har fungert for estimater per 31.12.21 i samsvar med fastsatte målekriterier og i tråd med gjeldende regelverk, herunder: • at PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen i det alt vesentlige beregnes i overensstemmelse med modellrammeverket, • at datagrunnlaget benyttes korrekt i ECL-modellens beregninger, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 Vi har vurdert uavhengige revisorers kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i modellberegnet ECL. For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vektning av ulike scenarioer. Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse. For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.

	Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kredittap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.
--	--

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Sunndal Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter. Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.	I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Sunndal Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi har gjennomgått rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere: • om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og • om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for Miljø, bærekraft og samfunn.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende 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.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Molde, 16. mars 2022

KPMG AS



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



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

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

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

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

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

Virksomhet

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

Primærmarkedsområdet for person- og bedriftskunder er Møre og Romsdal, men personkunder betjenes over hele landet med digitale løsninger. Bedriftskunder betjenes i Møre og Romsdal og Trøndelag. Virksomheten skal drives med tilfredsstillende lønnsomhet og forsvarlig risiko.

Forretningsidéen er å yte finansiell rådgivning til person- og bedriftskunder slik at disse kan realisere sine drømmer gjennom investering, sparing og sikring av liv og verdier. Basert på dyktige
Årsrapport Sunndal Sparebank
En alliansebank i eika.

medarbeidere med høy kompetanse, skal vi gi gode kundeopplevelser som bidrar til vekst og utvikling i bankens geografiske nedslagsfelt.

Det strategiske grunnlaget evalueres av styret og ledelse minimum årlig, og planer og ønsket risikoprofil justeres og tilpasses løpende. Gjennom års- og kvartalsrapporter oppdateres markedet på bankens utvikling og strategiske agenda.

Selskapskapital og utbytte

Sunndal Sparebank er en selveiende institusjon. Ekstern kapitaltilførsel skjer gjennom utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig lån. Bankens eierandelskapital per 31.12.2021 utgjør NOK 210 714 200 fordelt på 2 107 142 egenkapitalbevis à NOK 100 fullt innbetalt.

Styret foretar minimum årlig en vurdering av kapital situasjonen ut fra et langsiktig perspektiv. Markedsambisjon, strategi, risikoprofil og regulatoriske krav er sentrale vurderingselementer i denne forbindelse. Sunndal Sparebank har et langsiktig mål for ren kjernekapital på 16,5 prosent. Redegjørelse for risiko og kapitalstyring offentliggjøres årlig etter godkjent årsregnskap (Pilar 3-rapport).

Eiere av egenkapitalbevis skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til likebehandling, avkastning og styringsmessig innflytelse. Børsnotering (Euronext Growth Oslo) av egenkapitalbevisene sikrer at banken aksepterer og imøtekommer de vilkår som gjelder i markedet for egenkapitalbevis. Notering på Oslo Børs er fordelaktig ettersom egenkapitalbevisene opparbeider historikk og på den måten styrker mulighetene et børsmarked gir som egenkapitalkilde.

Sunndal Sparebank har som mål å oppnå gode og stabile resultater som kan gi konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen. Bankens nettoresultat blir fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med eierbrøken. Egenkapitalbevisernes andel av resultatet fordeles mellom kontantutbytte og utjevningsfond. Med mindre bankens kapitalbehov eller regulatoriske kapitalkrav tilsier noe annet, er målet for utbyttepolitikken en kontantutdelingsgrad på 70 – 100 prosent av egenkapitalbevisernes andel av nettoresultatet.

I møte 25. mars 2021 ga Generalforsamlingen styret fullmakt til å erverve og ta pant i egne egenkapitalbevis til en samlet verdi på inntil 10 millioner kroner. Fullmakten gjelder i 12 måneder fra 26. mars 2021. Finanstilsynet har gitt tillatelse til slikt erverv. Fullmakten skal benyttes til gjennomføring av spareprogram i egne egenkapitalbevis for bankens ansatte. Erverv av egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs (Euronext Growth Oslo) og avhendelse skal skje gjennom samme marked.

Ved utgangen av 2021 har banken i alt 485 egenkapitalbevisiere. Dette er 102 flere enn for ett år siden, og skyldes dels fullført fortrinnsrettsemisjon i september og dels økende investorinteresse. De 20 største eier til sammen 36,4 prosent av eierandelskapitalen, som er en reduksjon på 1,4 prosentpoeng fra tolv måneder tidligere. Likviditeten i egenkapitalbeviset har vært god gjennom året og sist omsatte kurs i 2021 var 135 kroner. Dette er 10 kroner høyere enn for ett år siden (+8%).

Banken har ingen egenbeholdning av egenkapitalbevis.

For 2021 foreslår styret overfor Generalforsamlingen at det gis et kontantutbytte på NOK 7,00 per egenkapitalbevis. Dette er NOK 1,00 mer enn i 2020 og skyldes god inntjening. Samtidig påvirkes utbyttekapasiteten negativt av fortrinnsrettsemisjonen som ble fullført i september. Ny innbetalt kapital i 2021 vil ha en effektiv virkningstid på 3/12-deler i 2021. I tråd med bestemmelser vil justert eierbrøk i 2021 blir 32,03 prosent, og er grunnlaget for overskuddsdeling i 2021. Forutsatt disponering som foreslått av Styret, vil eierandelsbrøken utgjøre 37,26 prosent per 1. januar 2022.

	12.2021	12.2020
Inntjening pr bevis, kroner	7,31	8,05
herav kontantutbytte pr bevis	7,00	6,00
overført til/fra utjevningsfond pr bevis	0,31	2,05
Bokført egenkapital pr bevis, kroner	100,93	101,78
Egenkapitalbevisbrøk etter disponering	37,26 %	29,62 %

Målt mot samlet bokført egenkapital, ble egenkapitalavkastningen på 8,6 prosent i 2021.

Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Sunndal Sparebank har én egenkapitalbevisklasse, og alle har lik stemmerett. Gjennom vedtekter, børnsreglene (Euronext Growth), samt styrets og ledelsens arbeid, legges det vekt på at alle egenkapitalbevisiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Banken forholder seg til finansforetakslovens bestemmelser for eier- og stemmerettsbegrensninger.

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.

Det er i dag god spredning av eierandelene og med Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis som den største eieren med 3,99 prosent. I valgmøter for egenkapitalbevisierne gir hvert bevis én stemme.



Tillitsvalgte og ansatte kan eie egenkapitalbevis uten særskilte begrensninger. Siden 2019 har banken hatt spareprogram for ansatte i bankens utstedte egenkapitalbevis. Spareprogrammet ble fornyet av styret i 2021. Fast ansatte vil en gang pr. år bli invitert til å kjøpe egenkapitalbevis i forutbestemte beløp på NOK 10.000, NOK 20.000, NOK 30.000, NOK 40.000 eller NOK 50.000. Egenkapitalbevisene erverves til markedskurs fratrasket en rabatt på 30 prosent. Rabatt som overstiger skattefri terskel fastsatt av Skattemyndighetene, fordelsbeskattes etter vanlige regler. Kjøp av egenkapitalbevis kan finansieres 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.

Egenkapitalbevis og omsettelighet

Årsrapport Sunndal Sparebank
En alliansebank i eika.

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

Generalforsamling

Bankens øverste organ er generalforsamlingen og er sammensatt av representanter fra egenkapitalbevisiere, innskytere, ansatte og det offentlige, jfr. Finansforetakslovens kapittel 8. Generalforsamlingen skal se til at banken virker etter sitt formål og i samsvar med lovbestemmelser, vedtekter og generalforsamlingens vedtak.

Generalforsamlingen har 12 medlemmer, hvor egenkapitalbevisierne 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 femdelers av generalforsamlingens medlemmer velges av eierne av egenkapitalbevisene. Generalforsamlingens medlemmer møter personlig, og det er ikke anledning til å møte med fullmektig. Dette avviker dermed fra NUES' anbefaling om bruk av fullmakt på generalforsamlingen, men er i tråd med Finansforetaksloven og vedtektene.

Bankens vedtekter følger normalvedtekter for sparebanker utarbeidet av Sparebankforeningen, og er tilpasset bestemmelsene i Finansforetaksloven.

Ifølge vedtektene skal ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars hvert år. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte, gjennomfører valg av medlemmer til styret og valgkomiteen, fastsetter honorar til tillitsvalgte, fatter vedtak om eller gir fullmakt til styret om opptak av fondsobligasjon og/eller ansvarlig lån, vedtak om emisjon / egenkapitalendringer og vedtak om fusjon / avvikling av virksomheten.

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



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

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

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

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

Valgkomitéer

I tråd med vedtektene har banken én valgkomité som består av 4 medlemmer valgt av generalforsamlingen, og skal forberede og gjennomføre valg blant innskyttere samt forberede og innstille på valg til styret og valgkomiteen overfor generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha ett medlem fra hver gruppe representert i generalforsamlingen.

Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen. Det er utarbeidet egen instruks for valgkomiteen som er fastsatt av generalforsamlingen. Ingen styremedlemmer eller representanter fra ledelsen er medlem av valgkomiteen.

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

Godtgjørelse til valgkomiteen fastsettes av generalforsamlingen. Det er valgkomiteens ansvar å fremme forslag til generalforsamlingen på honorar til tillitsvalgte.

Det er en egen valgkomité for egenkapitalbeveiseiernes valg. Denne forbereder egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen. Komiteen består av 2 medlemmer og ett varamedlem, valgt av egenkapitalbeveiseierne.

Ansatte gjennomfører egne valg for sine representanter i generalforsamlingen.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av generalforsamlingen for inntil 2 år av gangen. Ifølge vedtektene skal styret bestå av 6 medlemmer og 2 varamedlemmer, hvorav 5 medlemmer og ett varamedlem velges av generalforsamlingen og ett medlem med varamedlem velges av og blant bankens ansatte. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg.

Ingen i bankens ledergruppe er medlem av styret.

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

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

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

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

Styrets arbeid

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

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

Styrets arbeid og saksbehandling følger en fastsatt årsplan, og har normalt 10–12 fast møter per år inklusive strategisamling. Det er utarbeidet og fastsatt egen instruks for Styret og administrerende banksjef.



I 2021 er det avholdt i alt 21 møter, inklusive samlinger i forbindelse med strategiarbeid og risiko- og kapitalbehovsvurderinger. På grunn av høyt aktivitetsnivå og fortrinnsrettsemisjon ble det gjennomført flere ekstraordinære møter i året som gikk. Styret gjennomfører årlig en evaluering av sin arbeidsform og kompetanse, og drøfter forbedringer i organisering og gjennomføring av styrearbeidet.

Administrerende banksjef forbereder saker som skal behandles i styret.

Det samlede styret fungerer som risiko- og revisjonsutvalg.

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



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

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

Risikostyring og internkontroll

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

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

Første forsvarslinje (daglig risikostyring)

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

Andre forsvarslinje (risikorapportering og oppfølging)

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

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

Godtgjørelse til styret

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

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

I note til årsregnskapet foreligger oversikt over godtgjørelse til styret i 2021.

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

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

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



Informasjon og kommunikasjon

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

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

Informasjonspolitikken følger de til enhver tid gjeldende taushetspliktsregler.

Selskapsovertakelse

I likhet med andre sparebanker er Sunndal Sparebank 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 egenkapitalbevisiere står sentralt.

Eierstrukturen i sparebanker er lovregulert, og ingen kan eie mer enn ti prosent av eierandelskapitalen. Som følge av lovpålagte eierbegrensninger er NUES's anbefaling på dette området ikke relevant.

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

Revisor

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



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

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

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

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

Kontorsteder 31. desember 2021



A woman with blonde hair, wearing a dark blue t-shirt and black leggings, is sitting on a wooden swing. The swing is suspended from a large, ancient-looking tree with thick, gnarled roots that spread out over the ground. The background features a stunning mountain landscape with steep, rocky slopes, green forests, and a glacier visible in the distance. A river flows through the valley below. The sky is blue with some clouds. The sun is shining brightly from the top right corner, creating a lens flare effect.

Personlig
Varm
Nær



Sunndal
Sparebank