





INNHold

STYRETS BERETNING 4

RESULTATREGNSKAPET 16

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 20

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 21

REVISORS BERETNING 43

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE 46

Hovedtall for banken

Beløp i millioner	2018	2017	2016	2015	2014
RESULTAT					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	55,4	53,0	45,3	43,8	49,6
Netto andre driftsinntekter	25,4	22,1	21,2	12,9	17,4
Driftskostnader	46,9	46,1	39,3	32,1	32,5
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	1,4	-3,8	0,0	1,2	6,7
Resultat etter skatt	27,4	24,3	21,1	17,3	21,5
BALANSE					
Forvaltningskapital	3.379,9	3.108,1	2.604,5	2.385,4	2.348,9
Brutto utlån	2.650,9	2.494,6	2.092,3	1.969,9	1.857,8
Innskudd	2.224,6	1.862,2	1.773,6	1.639,2	1.650,0
Egenkapital	377,6	358,7	299,6	283,0	271,8
Lånevolum formidlet i Eika Boligkreditt	1.277,9	1.032,8	775,5	724,0	626,1
Forretningskapital (FVK + lån Eika Boligkreditt)	4.657,8	4.140,9	3.380,0	3.109,4	2.975,0
NØKKELTALL					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFK	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %	2,0 %
Kostnader i % av GFK	1,4 %	1,6 %	1,6 %	1,3 %	1,3 %
Kostnadsprosent	58,0 %	61,5 %	59,2 %	56,5 %	47,4 %
Resultat før skattekostnad i % av GFK	1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,0 %	1,2 %
Resultat etter skattekostnad i % av FVK	0,8 %	0,8 %	0,8 %	0,7 %	0,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,4 %	7,4 %	7,2 %	6,2 %	8,1 %
Tap i % av brutto utlån	0,05 %	-0,15 %	0,00 %	0,06 %	0,36 %
Endring i utlån inkl. Eika Boligkreditt i %	11,4 %	23,0 %	6,5 %	8,5 %	9,0 %
Endring i innskudd i %	19,5 %	5,0 %	8,2 %	-0,7 %	-8,5 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	83,9 %	74,7 %	84,8 %	83,2 %	88,8 %
Ren kjernekapital i %	16,9 %	18,7 %	18,9 %	18,9 %	19,5 %
Kjernekapital i %	18,4 %	19,7 %	20,1 %	18,9 %	19,5 %
Kapitaldekning i %	21,0 %	22,2 %	22,8 %	21,7 %	22,6 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	7,50	5,40	7,64	5,21	8,42
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte i %	24,86 %	26,12 %	17,12 %	18,13 %	18,44 %

GFK = gjennomsnittlig forvaltningskapital

FVK = forvaltningskapital

Styrets beretning 2018



Bjørn Flemmen Steinland – Styreleder

Leder for "Global Business Services Finance Norway" i Norsk Hydro. Har 14 års erfaring fra regnskap og rapportering i Hydro, inkludert 10 års ledererfaring. Tidligere jobberfaring innen økonomi og næringsutvikling både fra privat og offentlig virksomhet, inkludert 3 års erfaring som bedriftsrådgiver i bank og banksjef. Utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i Bodø. Medlem av styret siden 2014. Ble valgt til ny styreleder i 2018 og er på valg i 2020.



Ildri Solbakk – Nestleder

Personalsjef i Sunndal kommune. Tidligere arbeidet som Vice President Enterprise Risk i Aker Solutions ASA, juridisk rådgiver i Aker Solutions ASA, samt avdelingsleder for juridisk avdeling Aker Subsea AS. Medlem av styret i Sunndal Sparebank siden 2010. Nestleder fra 2011. På valg i 2019.



Vidar Sæter – Styremedlem

Daglig leder i Jon L Sæter AS fra 1995. Utdannet økonom fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret i Sunndal Sparebank siden 2008. På valg i 2019.



Kari Marie Jenstad – Styremedlem

Prosjektleder og ingeniør Statnett SF. Tidligere ingeniør/prosjektleder i Axxess AS og Grytnes Entreprenør AS. Før det, 11 år i Hydro Aluminium Sunndal. Utdannet ingeniør ved Gjøvik Ingeniørhøgskole i 1992. Innehaver av Jenstad gård. Driver hovedsakelig med utleie av hytter og salg av jaktrettigheter og opplevelser. Jordbruksvirksomhet i liten skala. Medlem av styret i Sunndal Sparebank siden 2017. På valg i 2019.



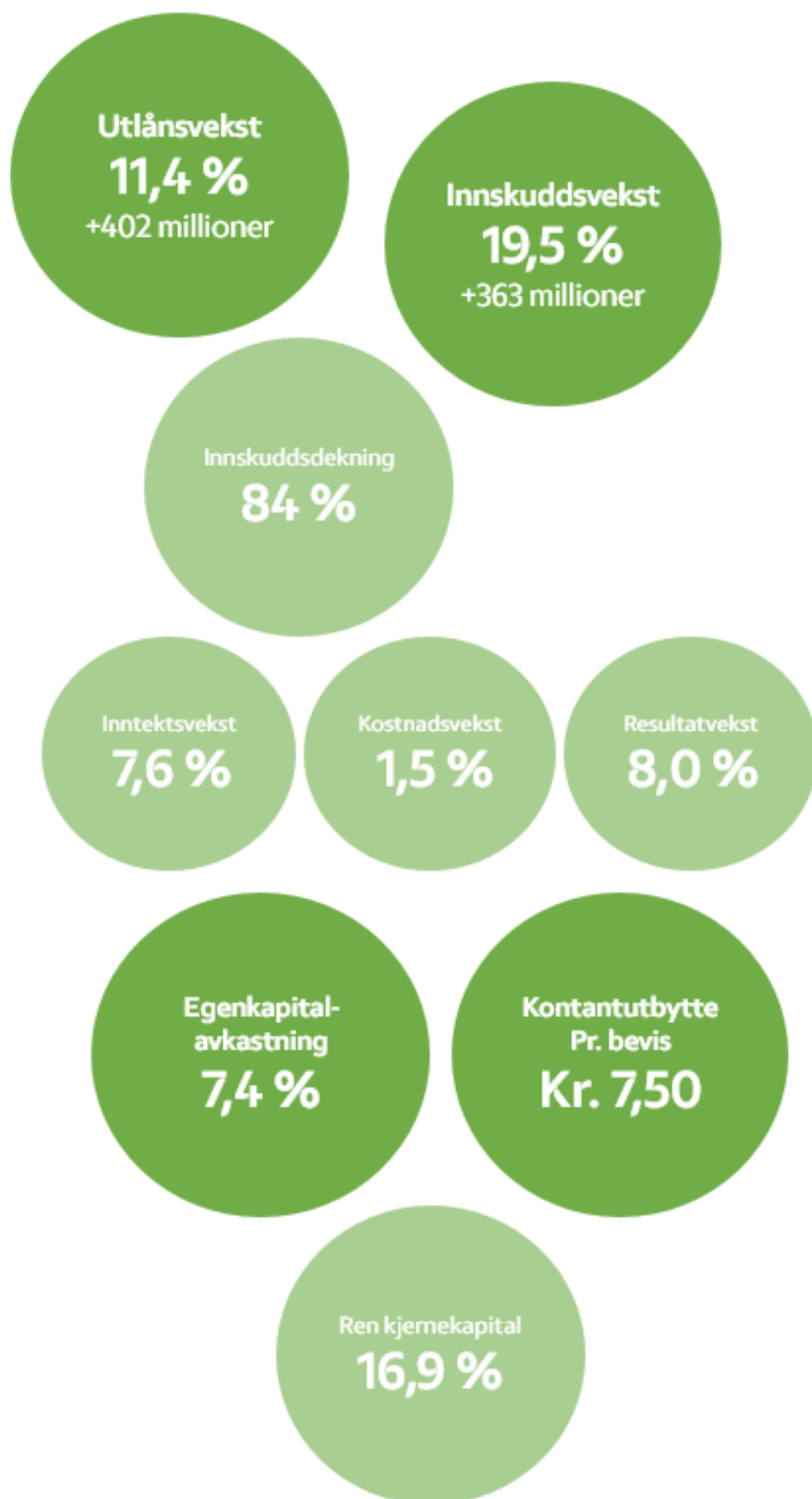
Ola Ulvund – Styremedlem

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



Bjørg Aa – Styremedlem (ansattrepresentant)

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



Viktige hendelser i 2018

Det ble et historisk godt resultat for Sunndal Sparebank i 2018. Driftsresultatet før skatt ble 35,3 (32,7) millioner kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 7,4 prosent, noe som er uendret fra 2017. Det gode resultatet skyldes fortsatt sterk kunde- og kredittvekst, økt rentenetto, økte andre inntekter, kostnadskontroll og lave tap. Styret er svært godt fornøyd med resultatet.



Historisk godt resultat og høyere egenkapitalavkastning

- Driftsresultatet før skatt økes med 2,6 millioner kroner til 35,3 millioner kroner. Et historisk godt resultat, som gir en egenkapitalavkastning på 7,4 prosent. Det gis et kontantutbytte på NOK 7,50 pr. egenkapitalbevis.



Sterk kunde- og kredittvekst

- Utlån vokser med til sammen 11,4 prosent. Veksten i personkundemarkedet ble 13,1 prosent og i bedriftsmarkedet 4,3 prosent. Banken tar relativt sett markedsandeler i det norske markedet i 2018, som vokser med om lag 5,5 prosent. Personkundeveksten er på om lag 9 prosent siste år, og kommer fra kontoretableringene i Molde og Ålesund, samt landet for øvrig.



Noteres på Merkur Market

- Med bakgrunn i strategiske vurderinger besluttet styret i 2017 å starte en prosess for å få banken børsnotert i løpet av Q1 2018. Prosessen ble fullført og torsdag 15. mars ble en merkedag da bankens egenkapitalbevis ble tatt opp til handel på Merkur Market. Noteringen har bidratt til å forsterke bankens posisjon, samt bidratt til enklere omsetning og en transparent prising av egenkapitalbevisene.



Årets bank i 2017

- Ved inngangen til 2018 ble Sunndal Sparebank kåret til "Årets bank" og "Årets Salgsbank" i Eika Alliansen. Banken har jobbet målrettet i flere år med å utvikle rådgiver- og salgskompetansen i organisasjonen. Dette har resultert i høyere kundetilfredshet, høyere salg og bedre lønnsomhet innen både person- og bedriftskundemarkedet. Utmerkelsen har gitt stolthet og motivasjon til ytterligere innsats for bankens kunder framover.



Bankens styre. Fra venstre: Kari Marie Jenstad, Bjørg Aa, Bjørn Flemmen Steinland, Vidar Sæter, Ola Svein Ulvund og Ildri Solbakk.

Virksomhetens art

Sunndal Sparebank er en selvstendig bank som driver bank- og finansieringsvirksomhet fra tre kontorer i Møre og Romsdal, Sunndal (hovedkontor), Molde og Ålesund. Bankens egenkapitalbevis ble notert på markedsplassen Merkur Market på Oslo Børs den 15. mars 2018.

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

Gjennom Eika-Alliansen får banken tilgang til effektive og moderne kundeløsninger, samt produkter til konkurransedyktige betingelser.

Bankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør til sammen Alliansen. Alliansen har en betydelig distribusjonskraft i det norske markedet.

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

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

Rammebetingelser

I følge det internasjonale pengefondet (IMF) vokste verdensøkonomien med om lag 3,7 prosent i 2018. Dette er en økning på om lag 0,3 prosentpoeng fra 2017. Bedringen i verdensøkonomien skyldes fortsatt høy vekst i USA. Utviklingen i det amerikanske arbeidsmarkedet er god, og lønnsveksten er økt til noe over 3 prosent. Som følge av sterk konjunkturoppgang har den amerikanske sentralbanken hevet styringsrenten flere ganger i 2018, senest i desember hvor renten ble hevet med 0,25 prosentpoeng til et intervall mellom 2,25-2,50 prosent. Dette er det høyeste nivået siden 2008.

BNP-veksten i Eurosonen og fremvoksende økonomier er gradvis blitt noe svekket gjennom 2018. Dette skyldes blant annet innføringen av økt toll på varer handlet med USA og økt usikkerhet knyttet til videre utvikling i pågående handelskonflikter. Usikkerhet i forbindelse med Storbritannias utmeldelse fra EU, samt uenigheten om Italias statsbudsjett, har bidratt til å dempe investeringsviljen hos europeiske bedrifter. Til slutt har vedtak om mindre impulser fra penge- og finanspolitikk bidratt negativt til BNP-veksten. Den europeiske sentralbanken har valgt å holde styringsrenten uendret gjennom 2018. De gir også signaler om at styringsrenten vil holdes i ro til man ser at inflasjonsmålet på to prosent nås. Sentralbankens støttekjøp av obligasjoner er gradvis blitt redusert og blir avsluttet ved utgangen av 2018. Støttekjøpene har vært en viktig faktor for å skape nødvendig vekst i Eurosonen de siste årene.

Det er god vekst i norsk økonomi og sysselsettingen øker. Arbeidsledigheten er lav og kapasitetsutnyttningen er nær et normalt nivå. Inflasjonen har økt det siste året. Bruttonasjonalprodukt (BNP) for Fastlands-Norge anslås å stige med om lag 2,4 prosent i 2018. Økte renter, lavere vekst internasjonalt og styrking av kronekursen bidrar til å dempe veksten.

Nivået og utviklingen i oljeprisen påvirker norsk økonomi i stor grad. Gjennom 2018 ble oljeprisen redusert fra om lag 66 dollar til 54 dollar per fat. Nedgangen i oljeprisen skyldes blant annet rekordhøy produksjon, høye oljelagre i OECD-landene samt nedjustering av anslagene for globalt oljeforbruk i tiden framover som følge av svakere vekstutsikter.

I 2018 ble kredittveksten i Norge på om lag 5,5 prosent. Dette er noe ned fra 12 måneder tidligere da kredittveksten var 6,3

prosent. Det er spesielt bedriftene som har redusert sin etterspørsel etter kreditt det siste året. Isolert sett vurderes dette som negativt ettersom etterspørselen er en indikator på investeringsvilje og potensialet for videre sysselsettingsvekst. Norske husholdningers etterspørsel etter kreditt holder seg på et stabilt nivå på om lag 5,7 prosent. Gjeldsveksten er fortsatt på et nivå godt over den generelle inntektsutviklingen i samfunnet. Dette bidrar til økt sårbarhet for husholdningene ved økonomiske tilbakeslag.

I følge Eiendom Norge og Eiendomsverdi AS, steg boligprisene i gjennomsnitt med 2,8 prosent i 2018. Alle de store byene, bortsett fra Trondheim, opplevde en økning i boligprisene. Oslo leder an med en økning på hele 6,3 prosent. Sterk sysselsetting, inntektsvekst og fortsatt lave renter har vært viktige drivkrefter til boligprisutviklingen siste tolv måneder. Forventninger om økt boligrente framover har så langt ikke gitt seg utslag i lavere boligpriser.

I september hevet Norges Bank styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 0,75 prosent. Dette var første endring i styringsrenten siden mars 2016, da den ble redusert med 0,25 prosentpoeng. Bakgrunnen for hevingen er knyttet til god BNP-vekst og utsikter til at prisveksten vil nærme seg målet på 2 prosent. Norges Bank mener at oppgangen i norsk økonomi vil fortsette i tiden framover, og de legger til grunn at styringsrenten kan bli hevet to ganger i 2019. Styringsrenten forventes deretter å bli hevet gradvis mot to prosent ved utgangen av 2021.

Arbeidsledigheten ble redusert ytterligere i 2018 til 2,3 prosent av arbeidsstyrken i 2018. Dette er fjerde året på rad at arbeidsledigheten i Norge reduseres. I Møre og Romsdal var ledigheten 2,3 prosent ved utgangen av året, en nedgang på 0,1 prosentpoeng fra 2017. I Sunndal økte imidlertid ledigheten til 1,8 prosent i 2018. En oppgang på 0,4 prosentpoeng fra året før. Totalt var 64 personer helt ledige ved utgangen av året. Dette er 11 flere enn for ett år siden. Reduksjon i antall statlig finansierte arbeidsplasser som følge av at Utlendingsdirektoratet sa opp kontrakten om videre drift av Sunndal Asylsøkeremottak fra 1. februar 2018 er en medvirkende årsak til flere ledige i Sunndal. Gode markedsforhold for hjørnesteinsbedriften Hydro Aluminium Sunndal og andre større bedrifter i kommunen, bidrar på den annen side positivt til sysselsettingen.

Hovedarbeidsgiver i privat sektor, Hydro Aluminium Sunndal, opplever positive markedsforhold og har full kapasitetsutnyttelse ved sitt anlegg i Sunndal. Prisen på aluminium har falt noe tilbake fra 2017 til et nivå på om lag 1800-1900 dollar per tonn. Nedgangen i aluminiumsprisen er i stor grad kompensert med sterkere dollar gjennom 2018. Det forventes at Hydro Aluminium Sunndal vil fortsette sin gode utvikling og vil levere gode økonomiske resultater.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Selskapsregnskapet er utarbeidet etter NGAAP, Finanstilsynets årsoppgjørskrift og forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier. Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens resultat og finansielle stilling.

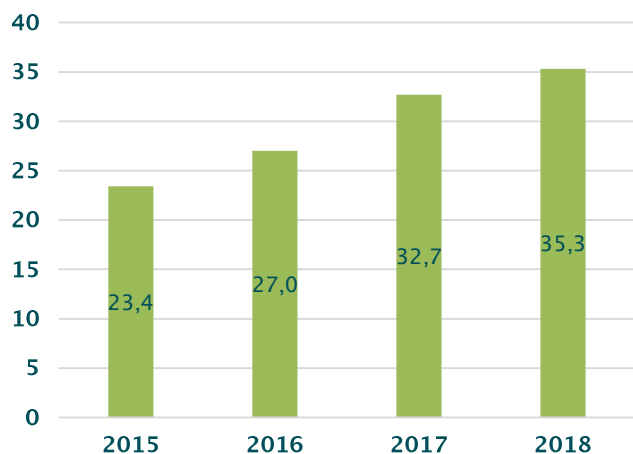
Endringer i regnskapsprinsipp implementert med virkning fra 2018 vil eventuelt fremgå nærmere av note 1.

Resultatet

I 2018 fikk Sunndal Sparebank et resultat før skatt på 35,3 (32,7) millioner kroner. Resultatet etter skatt ble 27,4 (24,3) millioner kroner, som gir en egenkapitalavkastning på 7,4 prosent.

Resultatet i 2018 er positivt påvirket av god økning i netto rente- og kredittprovisjoner, høyere provisjonsinntekter, god kostnadskontroll og lave tap. Sterk kunde- og kredittvekst bidrar positivt til lønnsomheten.

Driftsresultat før skatt (mnok)



Netto rente- kredittprovisjonsinntekter

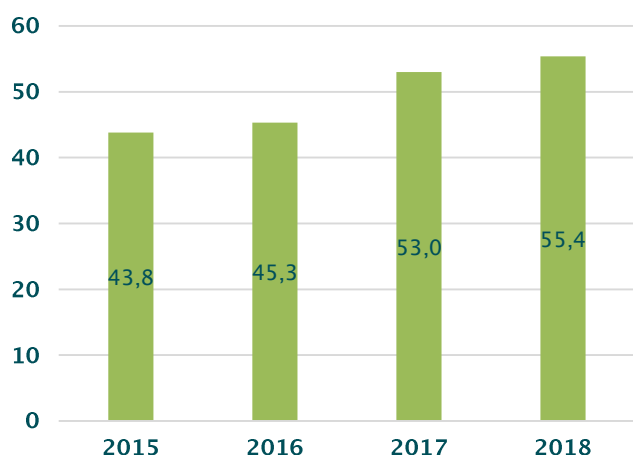
Konkurransen om utlåns- og innskuddskundene er vedvarende sterk, med særlig press på rentevilkårene. Høy kredittvekst og et noe høyere rentenivå, bidro likevel til at bankens samlede netto rente- og kredittprovisjoner økte til 55,4 millioner kroner, en økning på 4,4 prosent.

De samlede renteinntektene økte til 89,3 millioner kroner, en økning på 9 prosent fra 2017. Rentekostnadene økte til 33,9 millioner kroner, en økning på 17,3 prosent.

Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av andelen boliglån som er overført til Eika Boligkreditt. Inntekter fra denne porteføljen bokføres under provisjonsinntekter. Disse inntektene er økt med om lag 2,3 millioner kroner til 7,2 millioner kroner i 2018. Økningen skyldes i hovedsak større utlånsportefølje og noe økt margin som følge av høyere rentenivå.

Rentenivået i Norge er fortsatt på et veldig lavt nivå sett i et historisk perspektiv. Norges Bank besluttet i september 2018 å øke styringsrenten med 0,25 prosentpoeng. Den norske pengemarkedsrenten steg gjennom hele 2018. Til tross for at renten er svakt stigende, så legger det generelle rentenivået fortsatt press på avkastningen på bankens frie egenkapital gjennom året.

Netto renteinntekter (mnok)



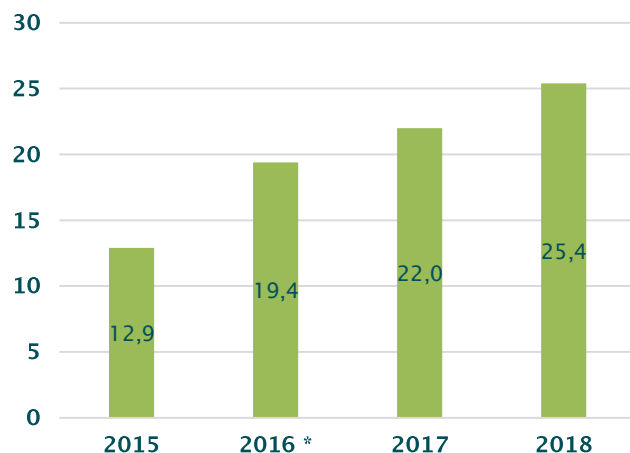
Andre inntekter

Netto andre inntekter ble 25,4 millioner (22,0) i 2018, en økning på 15,3 prosent. Bedringen er i hovedsak knyttet til økte kredittprovisjoner fra Eika Boligkreditt.

Sunddal Sparebank har en tydelig ambisjon om å øke inntektene fra rådgivning og salg av andre produkter enn det som gjelder bankens kjerne-drift (utlån og innskudd). Dette gjelder særlig produkter innen områdene forsikring og sparing. Over tid har

banken lyktes godt med dette. I 2015 utgjorde netto andre inntekter 22,8 prosent av samlede netto inntekter. I 2018 er denne andelen økt til 31,4 prosent. Inntekter fra spare- og forsikringsprodukter viser en spesielt god utvikling.

Andre inntekter (mnok)



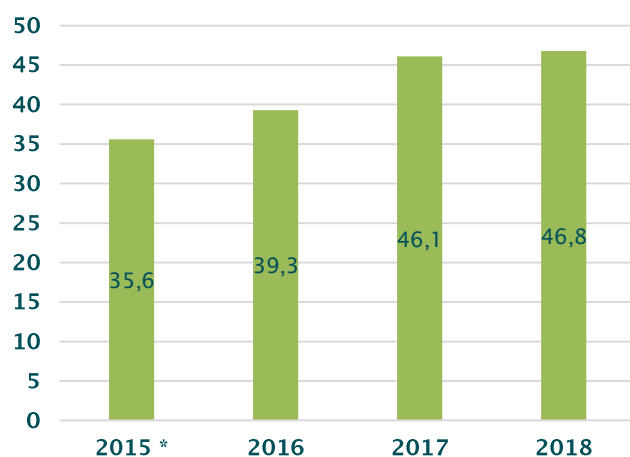
*Justert for engangseffekt kontantvederlag på 1,7 millioner kroner for salg av aksjer i VISA Europe til VISA Inc.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 46,8 (46,1) millioner kroner i 2018. Målt mot samlede inntekter utgjorde kostnadene 58,0 (61,5) prosent. Dette er 3,5 prosentpoeng lavere enn i 2017 og skyldes høyere inntekter og god kostnadskontroll.

Etter at banken i 2016 og 2017 endret strategien og besluttet å investere i kontoretableringer i Molde og Ålesund, økte det totale kostnadsnivået. I 2018 har kostnadene flatet ut, noe som er i tråd med målsettingen for året. Uttak av gevinster med nye digitale løsninger og tøffere prioriteringer forventes å gi en lavere vekst i kostnadsbasen framover. I tillegg forventes inntektene å øke, noe som vil bedre kostnads-/inntektsforhold framover.

Driftskostnader (mnok)



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

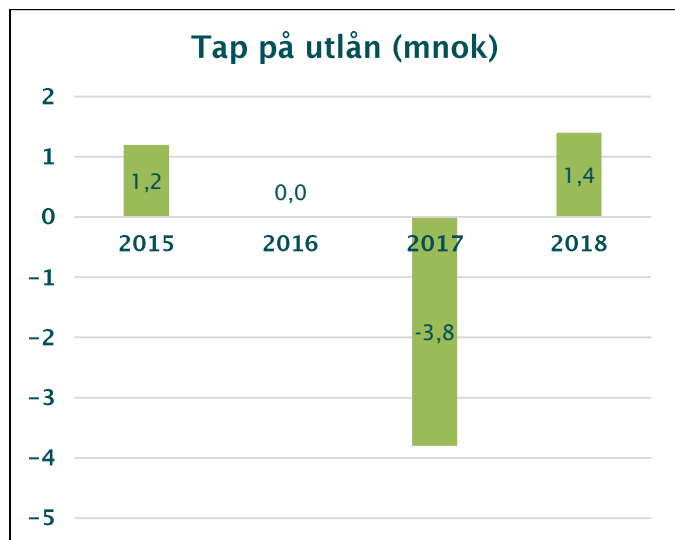
Tap og mislighold på utlån

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier er 1,4 millioner kroner i 2018. Dette tilsvarer kun 0,05 prosent av brutto utlån og er et lavt tapsnivå sett i et historisk perspektiv. I 2017 hadde banken et positivt resultatbidrag på 3,8 millioner kroner fra tap (tilbakeføringer på tidligere nedskrevne engasjementer).

Brutto misligholdte lån (betalingsmislighold >90 dager) utgjorde 17,1 millioner kroner. Dette utgjør 0,43 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Tilsvarende nivå i 2017 var 5 millioner kroner og 0,14 prosent.

Individuelle nedskrivninger utgjør 9 (8,1) millioner kroner. Gruppevisse nedskrivninger utgjør 4,9 (4,3) millioner kroner. Samlet utgjør nedskrivningene om lag 14 millioner kroner eller 0,36 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Økningen i nedskrivninger skyldes dels økt utlånsvolum og dels nye bedriftsengasjementer som er individuelt nedskrevet.

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



Gevinst anleggsaksjer

I 2018 er det over resultatet bokført kursgevinster på anleggsaksjer med om lag 2,8 millioner kroner. Fusjonen mellom BankID AS, BankAxept AS og Vipps AS ble gjennomført i 3. kvartal. Fusjonen ble gjennomført til virkelig verdi med utgangspunkt i Transaksjonsprinsippet. Dette ga en samlet bokført kursgevinst på om lag 2,4 millioner kroner. Saken er nærmere omtalt i note 6. I tillegg er det realisert kursgevinster på øvrige anleggsmidler med om lag 0,4 millioner kroner.

Disponering av årets overskudd

Bankens resultat etter skatt på 27,4 millioner kroner er fordelt mellom egenkapitalbevisene og den samfunnsede kapitalen. Fordelingen samsvarer med den relative egenkapitalfordelingen mellom de to eiergruppene i banken. Eierandelsbrøk for overskuddsdeling i 2018 er 26,12 prosent.

Banken ønsker å føre en utbyttepolitikk som gir god direkteavkastning til bankens eiere. Av årets overskudd på NOK 27.434.470, foreslår styret overfor Generalforsamlingen at det gis et kontantutbytte på NOK 7,50 per egenkapitalbevis. Dette gir et samlet kontantutbytte på om lag 7,0 millioner kroner og en utdelingsgrad til eierne på 97,2 prosent. Etter disponering av årets resultat blir eierandelsbrøken 24,86 prosent. Høyt kontantutbytte skyldes godt resultat i 2018, og at bankens kapitalmål er oppfylt.

Disponering resultat 2018	I hele kroner
Utbytte til egenkapitalbevisene	6.964.283
Overført til utjevningsfond	200.436
Overført fra gavefond	-800.000
Overført til gavefond	1.100.000
Overført til gaver	1.600.000
Overført til sparebankens fond	18.369.751
Sum disponert	27.434.470

Utbytte utbetales til de egenkapitalbevisiere som er registrert som eiere per 22.02.2019.

Styret foreslår at NOK 1.100.000 avsettes til gavefondet av årets overskudd. Banken har i løpet av året disponert NOK 800.000,- av gavefondet, slik at netto tilførsel utgjør NOK 300.000,-. Etter årets avsetning utgjør gavefondet NOK 1.500.000,-. I tillegg foreslår styret at NOK 800.000 disponeres som gaver til allmennnyttige formål.

NOK 800.000 disponeres som gaver til allmennnyttige formål.

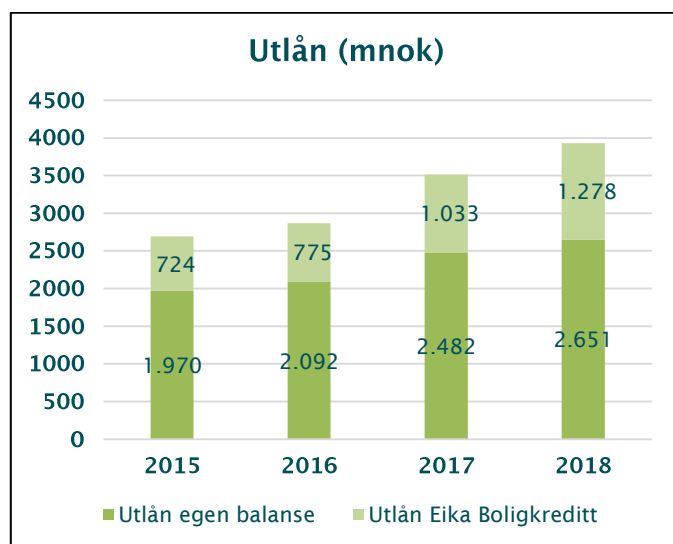
Balanseutvikling

Medberegnet formidlete lån i Eika Boligkreditt var bankens forvaltningskapital på 4,7 milliarder kroner ved utgangen av 2018. Dette er en økning på 12,5 prosent.

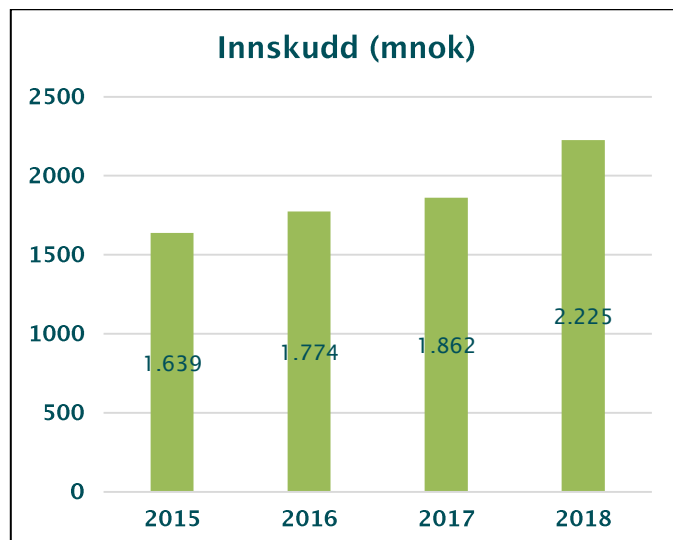
Brutto utlån medberegnet formidlete lån i Eika Boligkreditt, utgjør om lag 3,9 milliarder kroner ved utgangen av 2018. Dette gir en vekst på 11,4 prosent siste tolv måneder, noe som er godt over den generelle markedsveksten på om lag 5,5 prosent. Kredittveksten fordeler seg med 13,1 prosent i personkundemarkedet og 4,3 prosent i bedriftsmarkedet. Ved utgangen av 2018 har banken overført til sammen 1,278 (1,033) milliarder kroner til Eika Boligkreditt. Dette er en økning på 23,7 prosent. Andelen personkundeutlån som er overført til Eika Boligkreditt utgjør nå 40 (36,5) prosent.

Andelen utlån til bedriftskunder utgjør 27,6 (28,1) prosent av samlede utlån på egen balanse. Høyere vekst i personkundemarkedet siste år, samt høy overføringsgrad til Eika Boligkreditt, forklarer nedgangen i andel utlån til bedriftskunder.

For å holde kredittrisikoen på et akseptabelt nivå, legges det særlig vekt på betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning.



Innskudd fra kunder utgjorde 2,23 milliarder kroner ved utgangen av 2018. Dette er en økning på hele 19,5 prosent. Innskuddsdekningen er 84 prosent. Dette er en økning på 9,3 prosentpoeng fra 2017. Den sterke veksten skyldes en offensiv satsning på innskuddsområdet på bred basis. Veksten har vært jevnt fordelt mellom person- og bedriftskunder. Utviklingen betegnes som meget positiv.



Egenkapital og soliditet

Styret drøfter og beslutter bankens risiko- og kapitalbehovsvurdering (ICAAP) årlig. Banken tilfredsstiller det gjeldende kombinerte minimums- og bufferkravet på 12 prosent og det myndighetsfastsatte Pilar 2-kravet på 3,1 prosent (samlet 15,1 prosent) i ren kjernekapital, med god margin. Pilar 2-kravet ble gjort gjeldende fra 31. desember 2017.

Basert på råd fra Norges Bank, besluttet Finansdepartementet 13. desember 2018 å øke motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosentpoeng til 2,5 prosent. Bankene er gitt 1 års varslingsfrist og det nye kravet vil dermed ha virkning fra 31. desember 2019. Denne økningen vil medføre at det samlede kravet til ren kjernekapital for banken vil øke til 15,6 prosent fra utgangen av 2019, alt annet like.

Ved utgangen av 2018 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 16,9, 18,4 og 21,0 prosent. Dette er nivåer godt over myndighetskravene.

I følge CRR/CRD IV-forskriften skal banker til enhver tid oppfylle minimumskravet (3 prosent) og bufferkravet (2 prosent) til uvektet kjernekapitalandel. Ved utgangen av 2018 hadde banken en uvektet kjernekapitalandel på 10,5 prosent. Dette er godt over det samlede myndighetskravet på 5 prosent og som er uendret fra 2017.

Styret vedtok den 5. februar 2019 å gjennomføre en garantert fortrinnsrettet egenkapitalbevisemisjon med et bruttoproveny på 45 millioner kroner. Formålet med emisjonen er å styrke ren kjernekapital for å sikre videre vekst og utvikling. Det blir utstedt totalt 428 571 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100 til kurs NOK 105. Etter emisjonen vil den totale eierandelskapitalen utgjøre om lag 135,7 millioner kroner. Det forventes at emisjonen vil styrke ren kjernekapitaldekning med om lag 2,4 prosentpoeng, alt annet like.

Med utgangspunkt i gjeldende regulatoriske krav og markedsmessige ambisjoner, vurderer styret kapital situasjonen som god ved utgangen av 2018.

Risikostyring

Risiko- og kapitalstyring er viktige områder for å nå bankens strategiske mål. God risikostyring skal bidra til å sikre finansiell evne og forsvarlig forvaltning av verdier over tid. Risikoeksponering og -utvikling følges opp og rapporteres kvartalsvis til styret. De vesentligste risikoene banken er eksponert for er kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko.

Gjennom god risikostyring skal banken ha en stabil og forutsigbar økonomisk utvikling. Det er etter styrets vurdering at rammeverket for risikostyring fungerer godt og at risikoeksponeringen ligger godt innenfor fastsatte risikorammer ved utgangen av året.

Kredittrisiko

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

Kredittrisikoen i personkundeporteføljen er økt i 2018 med en høyere andel volum på høy risikoklasse. Det samlede risikobildet i porteføljen vurderes dog som stabilt, der hoveddelen er sikret med pant i fast eiendom og sikkerhetsdekningen er god. Bankens utlånspolicy innen boligfinansiering er i tråd med Boliglånsforskriftens bestemmelser. Sunndal Sparebank benytter fleksibiliteten (avvik på inntil 10 prosent for nye lån) som forskriften gir anledning til. I hovedsak ser vi at fleksibilitetsregelen anvendes overfor yngre aldersgrupper der egenkapitalen normalt er lavere.

I bedriftsmarkedsporefoljen er risikoprofilen stabil og moderat. Lånevolumer på ulike risikoklasser er om lag uendret fra 2017. Kreditteveksten gjennom året har vært 4,3 prosent. Eksponering mot konjunkturutsatte bransjer er lav. Markedssegmentet i bedriftsmarkedet er små og mellomstore bedrifter. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporefoljen gjelder kunder i Sunndal. I tillegg

deltar banken i lånesyndikater med andre Eika-banker, i hovedsak Trondheim.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjør 29,5 (14,5) millioner kroner i bedriftsmarkedet. I personkundemarkedet utgjør misligholdte og tapsutsatte engasjementer 9,5 (8,9) millioner kroner. Dette er om lag på samme nivå som i 2017.

Samlet utgjør misligholdte og tapsutsatte engasjementer 1,0 (0,5) prosent av brutto utlån medregnet lån i Eika Boligkreditt ved utgangen av året. Økningen gjelder bedriftsmarkedet, der om lag halvparten forventes å være av forbigående karakter.

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 2018 har banken fem slike store engasjementer.

Markedsrisiko

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

Markedsrisiko er i hovedsak knyttet til kredittspreadsrisiko ved forvaltning av rentebærende verdipapir i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, norske banker, kommuner og en mindre portefølje ikke-finansielle foretak. Kredittspreadsrisikoen ble noe økt gjennom året, og skyldes økt markedsmessig uro internasjonalt andre halvår 2018.

Beholdningen av rentebærende verdipapirer (kostpris) utgjorde 231 (224) millioner kroner ved utgangen av året. Kredittdurasjonen for hele porteføljen er om lag 1,9 (2,3) år med en rentedurasjon på 0,11 (0,11) år.

Bankens aksjeeksponering var 77 (66) millioner kroner ved utgangen av året og er i hovedsak knyttet til eierskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Økningen på 11 millioner kroner er i hovedsak knyttet til emisjoner og rebalansering av eierskapet i Eika Boligkreditt AS.

Banken har ingen handelsportefølje i aksjer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er lav ved utgangen av 2018. Risikoen styres etter fastsatte rammer fra styret og revideres årlig. Det er en målsetting at finansieringen av bankens aktiva i det alt vesentlige skal være langsiktig og diversifisert med kundeinnskudd som hovedkilde. Foruten kundeinnskudd, benyttes i hovedsak senior obligasjonslån utstedt av banken og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Eika Boligkreditt til å finansiere bankens virksomhet.

I 2018 tok banken opp et lån på 50 millioner kroner gjennom Kredittforeningen for Sparebanker. Lånet har en løpetid på nærmere 5 år. Øvrig ny finansiering er kommet fra økte kundeinnskudd og Eika Boligkreditt.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 750 millioner kroner og er uendret gjennom året. Kredittspreader for bankens innlån i obligasjonsmarkedet med løpetider mellom 3 og 5 år, ble økt med om lag 10 rentepunkter gjennom året og er knyttet til økt internasjonal uro.

Bankens likviditetssituasjon er meget god ved slutten av året. Krav til forsvarlig likviditetsstyring reguleres blant annet gjennom myndighetskravene til LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). Disse kravene er oppfylt med god margin med nivåer på henholdsvis 575 og 140 prosent ved utgangen av 2018.

Refinansieringsbehovet i kapitalmarkedet i 2018 er på et nivå som er innenfor fastsatte styringsrammer på likviditetsområdet, og skal dermed normalt ikke medføre likviditetsmessige

utfordringer. Det norske kapitalmarkedet vurderes for tiden å være velfungerende.

Operasjonell risiko

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

Sentrale prosesser i styring av operasjonell risiko er risikovurdering, iverksetting og oppfølging av tiltak, samt rapportering. En løpende vurdering av virksomhetsstyringen og prosedyrer for viktige arbeidsprosesser skal bidra til å redusere operasjonell risiko.

Rapportering er strukturert i samsvar med kapitalkravsforskriftens hendelseskategorier for operasjonell risiko. Det er i 2018 ikke registrert operasjonelle hendelser som har vært kritisk for bankens drift.

Området er etter styrets vurdering under tilfredsstillende kontroll.

Medarbeidere

Dyktige og engasjerte medarbeidere er den viktigste ressursen for å skape verdier for Sunndal Sparebanks kunder og eiere. Banken har derfor i en årrekke prioritert å bruke store ressurser på å utvikle medarbeidernes kompetanse innen ulike autorisasjonsordninger som AFR (Finansielle Rådgivere), GOS (godkjenningsordning for skadeforsikring) og senest nå i 2018 også godkjenningsordningen for Kreditt. Gjennom året har det vært gjennomført kompetanseoppdatering i etikk, AFR, GOS og tverrfaglige emner.

Finansnæringen står overfor både store muligheter og utfordringer, og riktig kompetanse blant alle medarbeidere er viktig for videre vekst og utvikling. Et høyt kompetansenivå skal bidra til å skape gode kundeopplevelser og varige kunderelasjoner. Skikkelighet og høy etisk bevissthet i vår omgang med kundene står sentralt.

Ved utgangen av 2018 hadde banken 26 fast ansatte fordelt på 25,3 (25,5) årsverk. I tillegg har banken hatt ett årsverk på vikariat.

I løpet av året har organisasjonen fortsatt arbeidet fra 2017 med å implementere flere verktøy for å effektivisere ulike arbeidsprosesser, samt å gi gevinster over tid i form av økt verdiskaping.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

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

I 2018 er det gjennomført organisasjonsundersøkelse med fokus på medarbeidertilfredshet. Resultatet fra årets undersøkelse viser at medarbeiderne har stort engasjement, høy jobbtrivsel, samt god gjennomføringsvilje- og evne. Dette er viktige premisser for å skape gode kundeopplevelser, samt å nå målene i bankens strategiske plan.

Samlet sykefravær i 2018 ble på kun 2,1 (5,4) prosent, en nedgang på 3,3 prosentpoeng fra 2017. En nærværspersent på 98 er historisk og er et vitne på høy trivsel. Nedgangen i sykefravær i 2018 skyldes en reduksjon i legemeldt fravær. Korttidsfraværet er på et svært lavt nivå.

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

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

Likestilling og mangfold

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

I banken er det flere kvinner enn menn. Ved utgangen av 2018 var fordelingen kvinner og menn (fast ansatte) henholdsvis 61,5 og 38,5 prosent. Dette er uendret fra 2017.

Bankens ledergruppe består av fem medlemmer der to er kvinner (40 prosent). Styrets faste møtende består av seks medlemmer der tre er kvinner (50 prosent).

Etikk

Tillit står helt sentralt for bankens virksomhet. Kunder, offentlige myndigheter, eiere og samfunnet skal oppleve Sunndal Sparebank som en virksomhet med høy etisk bevissthet. I dette ligger at bankens medarbeidere må utvise og kjennetegnes med høy etisk standard. Kundebehandling og verdiskaping skal skje i tråd med god rådgivningsskikk og fastsatte etiske retningslinjer. Bankens etiske retningslinjer gir en beskrivelse av hvordan banken skal framstå, og hvilke forventninger banken har til ansattes adferd.

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

Alle autoriserte og godkjente rådgivere må også ta en oppdateringsprøve om etikk som del av den årlige kompetanseoppdateringen. Denne opplæringen blir levert av Finansnæringens Autorisasjonsordning.

Det er ikke rapportert brudd på etiske regler i 2018 og etter styrets vurdering utviser medarbeiderne høy etisk standard i sin virksomhet.

Styret

Ved valget i 2018 ble Bjørn Flemmen Steinland valgt til ny styreleder, etter Egil Brevik som gikk av etter 10 år i vervet. Ola Ulvund ble valgt til nytt styremedlem for to år. Han har vært varamedlem i styret siden 2012. Lisbeth Thorsø ble valgt til nytt styremedlem for to år. I tillegg ble Bjørg Aa gjenvalgt som styremedlem (ansattrepresentant) og Viggo Martin Hanssen ble valgt til nytt varamedlem som ansattrepresentant. Begge for en periode på to år.

Eierstyring og selskapsledelse

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

Samfunnsansvar

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

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

Banken ble Miljøfyrtårn-sertifisert første gang i 2014, og ble sertifisert på nytt for tre år i 2017. Miljøfyrtårn-sertifiseringen er en ekstern verifisering som bekrefter at Sunndal Sparebank oppfyller et sett kriterier, og gjennomfører tiltak for mer miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø. Blant annet benyttes spillvarme fra Hydro Aluminium Sunndal sitt anlegg som oppvarmingskilde.

Hoveddelen av bankens tjenestetilbud er digitalisert. Helintegrerte digitale kunde- og rådgiverløsninger bidrar til høy

effektivitet og beskjeden belastning på det ytre miljø. Banken benytter også teknologiske løsninger (video og Skype) til å gjennomføre møter, hvilket reduserer behovet for reiseaktivitet og dermed CO2-utslipp.

Banken etterlever myndighetenes hvitvaskingsregelverk som skal bidra til å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Blant annet har banken undersøkelsesplikt for alle mistenkelige transaksjoner. For å ivareta og etterleve lovbestemmelser på området, er det etablert egen policy for antihvitvasking. Bankens medarbeidere gjennomfører årlig oppdatering via e-læring av kunnskap innen antihvitvasking.

Den enkelte medarbeider er pålagt å gjennomføre kundekontroller i henhold til regelverket og varsle om mistenkelig(e) transaksjon(er). I 2018 har banken oversendt 3 (1) mistenkelige transaksjoner til Økokrim for videre oppfølging.

Allmennyttig virksomhet

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

Hvert år deles betydelige midler ut til lokalsamfunnet. Dette gjør vi fordi vi ønsker å ta vårt samfunnsansvar med å bidra til aktivitet og mangfold innen områder som kultur og idrett – «Vi bidrar for å skape bolyst».

I 2018 har banken blant annet gitt en gave på NOK 500.000 til etablering av lokalt Newton-rom i Sunndal. Newton-rommet har som mål å:

- Gi barn og unge gode lærings- og mestingsopplevelser innen naturfag, matematikk og teknologi
- Skape engasjerte og utforskende barn og unge
- Sikre rekruttering av fremtidens arbeidstakere i en bærekraftig og verdiskapende region

Newton-rommet er etablert i lokaler eid av Hydro Sunndal og er et samarbeid mellom Sunndal kommune, Møre og Romsdal Fylkeskommune, Hydro Sunndal og lokalt næringsliv. Newton-rommet i Sunndal er det andre i rekken som etableres i Møre og Romsdal.

Hendelser etter balansedagen

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

Utsikter for 2019

Økonomiske prognoser fra Norges Bank antyder at veksten internasjonalt vil dempes noe framover. Dette vil blant annet skje som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Vedvarende handelskonflikter og høyt gjeldsnivå i mange land, gjør at brå økninger i renter og risikopremier vil påvirke kapitalstrømmer sterkere. Storbritannias utmeldingsprosess med EU kan skape større uro, markedsstress og lavere vekst i Europa. Uenigheter (mellom Italia og EU) om Italias statsbudsjett om hvor ekspansiv finanspolitikken kan være, har skapt bekymringer i de finansielle miljøene. Gode politiske løsninger på flere av de nevnte områdene kan på den annen side gi grobunn for at den økonomiske veksten blir sterkere enn man nå legger til grunn.

Svak befolkningsutvikling og fortsatt lav produktivitet, bidrar også til dempet vekst i verdensøkonomien.

Til tross for forventninger om avtagende BNP-vekst internasjonalt i 2019, anslås lønns- og prisveksten hos Norges viktigste handelspartnere å øke de nærmeste par årene. Dette skyldes høyere sysselsettningsnivå og kapasitetsutnyttning.

Norges Bank anslår at veksten i petroleumsinvesteringene vil øke med om lag 10 prosent i 2019. Dette, i tillegg til helt nye og pågående utbyggingsprosjekter, vil gi et tydelig taktskifte på norsk sokkel de nærmeste par årene.

Foretaksinvesteringene i Fastlands-Norge har vært høy i 2018 og forventes å holde seg på et høyt nivå også i 2019. Dette skjer som følge av at kapasitetsutnyttningen tiltar. I sum vil dette gi ytterligere vekst i yrkesdeltakelsen, noe som vil gi høyere lønninger, økt kjøpekraft og stigende renter.

Økt sysselsetting og høyere lønninger taler isolert for tiltagende boligprisvekst, men stigende renter og videreføring av Boliglånsforskriften vil motvirke dette. Gjeldsgraden i norske husholdninger er høy og vokste ytterligere i 2018. Isolert kan dette gi økt sårbarhet i norsk økonomi når rentenivået stiger.

Norges Bank antyder en gradvis, men forsiktig rentesetting i siste pengepolitiske rapport fra 2018. Styringsrenten forventes å kunne bli satt opp to ganger i 2019 med til sammen 0,50 prosentpoeng. Dette gir grunnlag for økte pengemarkedsrenter og dermed økte boliglånsrenter framover.

Bedriftene i Sunndal opplever i stor grad god etterspørsel etter sine produkter og tjenester. Markedsutsiktene er gode og inntektene øker. Gode markedsforhold og stabil inntjening ved Hydro Aluminium Sunndal er en stabiliserende faktor for lokalt næringsliv. Enkelte store lokale bedrifter har økt og vil øke sin omsetning som følge av flere kontrakter med hjørnesteinsbedriften. Hydro Aluminium Sunndal skal i tiden framover gjøre flere utbedringer og moderniseringer ved sitt anlegg for å øke effektiviteten og produksjonskapasiteten. Det er grunn til å tro at flere av kompetansemiljøene i Sunndal vil nyte godt av disse investeringene gjennom økt oppdragsmengde i 2019.

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

Finansielt er banken godt posisjonert for ytterligere vekst og utvikling. Målsettingen er at banken skal ta markedsandeler i sitt geografiske nedslagsfelt også i 2019. Fokus på kjernevirksomhet står sentralt i bankens strategi, og skal forsterkes ytterligere i tiden framover. Det er satt høye ambisjoner for kostnadseffektivitet og egenkapitalavkastning fram mot 2023. For å lykkes vil dette kreve stort fokus på endringer, tilpasning av arbeidsprosesser, anvendelse av transaksjonsdata i kundedialoger, mer automatisering, kompetanseutvikling og forbedring av kundeflater.

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

Styret vil takke medarbeidere og tillitsvalgte for stort engasjement og solid innsats i året som har gått. Videre vil styret også takke kunder, egenkapitalbevisiere og forretningsforbindelser for god oppslutning om Sunndal Sparebank i 2018.

Sunndalsøra, 31. desember 2018
5. februar 2019

Bjørn Flemmen Steinland
Bjørn Flemmen Steinland
Styreleder

Ildri Solbakk
Ildri Solbakk
Nestleder

Kari Marie Jenstad
Kari Marie Jenstad
Styremedlem

Vidar Sæter
Vidar Sæter
Styremedlem

Ola Ulvund
Ola Ulvund
Styremedlem

Björg Aa
Björg Aa
Ansattes representant

Jonny Engdahl
Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

Gir kr. 500.000 til allmennyttige formål i 2018





**Gir kr. 500.000 i gave til
etablering av lokalt Newton-rom**

RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner

	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		609	486
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		84.155	76.373
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4.537	5.088
Sum renteinntekter og lignende inntekter		89.301	81.947
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		886	116
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		15.766	12.396
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		11.498	10.756
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	4.374	4.302
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.425	1.353
Sum rentekostnader og lignende kostnader		33.949	28.923
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		55.351	53.024
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		4.149	3.947
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		4.149	3.947
Garantiprovisjoner		680	708
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		21.149	17.956
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	21.829	18.664
Garantiprovisjon		-	150
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.729	2.603
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.729	2.753
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(54)	3.356
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.653	(1.950)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		215	215
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	1.814	1.621
Driftsinntekter faste eiendommer		350	121
Andre driftsinntekter		15	451
Sum andre driftsinntekter		365	572
Netto andre driftsinntekter		25.429	22.051
Sum driftsinntekter		80.780	75.075

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	<i>NOTE</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Lønn		18.630	18.034
Pensjoner	10	2.050	1.777
Sosiale kostnader		4.007	4.532
Administrasjonskostnader		9.342	9.096
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	34.030	33.438
Ordinære avskrivninger		1.805	1.808
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.805	1.808
Driftskostnader faste eiendommer		1.151	1.162
Andre driftskostnader		9.871	9.737
Sum andre driftskostnader	14	11.021	10.900
Sum driftskostnader		46.856	46.146
Tap på utlån		1.418	(3.813)
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	1.418	-3.813
Gevinst/tap		2.782	(65)
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	2.782	-65
Resultat av ordinær drift før skatt		35.287	32.677
Skatt på ordinært resultat	15	7.853	8.396
Resultat for regnskapsåret		27.434	24.281
Til disposisjon		27.434	24.281
Overført til/fra sparebankens fond		18.370	19.409
Avsatt til utbytte		6.964	5.014
Overført til/fra gavefond		1.900	500
Overført til utjevningfond		200	(642)
Sum overføringer og disponeringer	22	27.434	24.281

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	69.473	70.024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		324.416	227.501
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.500	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		325.916	227.501
Kasse-/drifts- og brukskreditter		105.180	108.975
Byggelån		43.073	37.554
Nedbetalingslån		2.502.695	2.348.025
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.650.949	2.494.554
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(8.972)	(8.126)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(4.924)	(4.278)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.637.053	2.482.150
Overtatte eiendeler	17	-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		20.011	20.011
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		211.195	204.400
Sum sertifikater og obligasjoner	6	231.206	224.411
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		80.018	66.478
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	80.018	66.478
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	-	-
Utsatt skattefordel	15	771	633
Sum immaterielle eiendeler		771	633
Maskiner, inventar og transportmidler		2.453	3.363
Bygninger og andre faste eiendommer		28.794	29.578
Sum varige driftsmidler	13	31.248	32.942
Andre eiendeler		166	217
Sum andre eiendeler		166	217
Opptjente ikke mottatte inntekter		2.337	1.521
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.687	2.265
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.687	2.265
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4.023	3.785
SUM EIENDELER		3.379.873	3.108.141

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner

	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		944	10.862
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		50.000	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	50.944	10.862
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.344.095	1.414.628
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		880.505	447.611
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	2.224.600	1.862.240
Obligasjonsgjeld		600.000	750.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	600.000	750.000
Annen gjeld		20.717	20.775
Sum annen gjeld	21	20.717	20.775
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6.025	5.548
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		100.000	100.000
Sum ansvarlig lånekapital	20	100.000	100.000
SUM GJELD		3.002.286	2.749.423
Egenkapitalbevis		92.857	92.857
Overkursfond		815	815
Sum innskutt egenkapital	22	93.672	93.672
Sparebankens fond		282.205	263.835
Gavefond		1.500	1.200
Utjevningsfond		210	9
Sum opptjent egenkapital	22	283.915	265.045
SUM EGENKAPITAL		377.587	358.717
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.379.873	3.108.141
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	31.733	31.235
Garantier til Eika Boligkreditt	23	17.634	20.425

Sunnalsøra, 31. desember 2018
5. februar 2019


Bjørn Flemmen Steinland
Styreleder


Ildri Solbakk
Nestleder


Kari Marie Jenstad
Styremedlem


Vidar Sæter
Styremedlem


Ola Ulvund
Styremedlem


Bjørge Aa
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

INNHALDSFORTEGNELSE NOTER

	Kontantstrømoppstilling	21
	Regnskapsprinsipper	22
NOTE 1	Risikostyring	24
NOTE 2	Kredittrisiko	25
NOTE 3	Kapitaldekning	29
NOTE 4	Likviditetsrisiko	30
NOTE 5	Renterisiko	31
NOTE 6	Markedsrisiko	31
NOTE 7	Renter og lignende på ansvarlig lånekapital	33
NOTE 8	Andre rentekostnader	33
NOTE 9	Provisjonsinntekter og provisjonskostnader	33
NOTE 10	Pensjon	34
NOTE 11	Lønns- og administrasjonskostnader	34
NOTE 12	Lån og ytelser	34
NOTE 13	Varige driftsmidler	35
NOTE 14	Andre driftskostnader	35
NOTE 15	Skatt	35
NOTE 16	Kontanter og innskudd i Norges Bank	36
NOTE 17	Overtatte eiendeler	36
NOTE 18	Eierandeler i datterselskaper	36
NOTE 19	Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder	37
NOTE 20	Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkl. ans. lånekapital og fondsobligasjoner	37
NOTE 21	Spesifikasjon av annen gjeld	38
NOTE 22	Egenkapital	38
NOTE 23	Garantiansvar	38
NOTE 24	Nøkkeltall	39
NOTE 25	Egenkapitalbevis	39

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner

	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(156.321)	(402.260)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	83.417	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	362.361	88.609
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(17.191)	-
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(11.418)	-
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	578	-
Endring sertifikat og obligasjoner	(6.794)	33.705
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.538	-
Netto provisjonsinnbetalinger	19.100	-
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	161	-
Utbetalinger til drift	(44.712)	31.271
Betalt skatt	(7.642)	(5.827)
Utbetalte gaver	(1.300)	(500)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	224.778	-255.002
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(111)	(6.914)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(23.283)	(5.389)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	12.524	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.149	-
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-6.721	-12.303
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(150.000)	350.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(11.613)	-
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	50.000	-
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	(386)
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(856)	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(4.209)	-
Emisjon av egenkapitalbevis	-	43.025
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(5.014)	(3.817)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-121.692	388.822
A + B + C Netto endring likvider i perioden	96.364	121.517
Likviditetsbeholdning 1.1	297.525	176.008
Likviditetsbeholdning 31.12	393.889	297.525
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	69.473	70.024
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	324.416	227.501
Likviditetsbeholdning	393.889	297.525

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Endring av regnskapsprinsipper

Det er ikke gjort noen endringer i regnskapsprinsipper i 2018 som har materiell effekt for årsregnskapet og sammenligning med tilsvarende periode for 2017.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvis tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er

identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2018 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

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

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

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2018.

Verdipapirer

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og egenkapitalbevis

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

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

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

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

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

Banken er medlem av Fellesordningen for AFP. AFP-ordningen bygger på et trepartssamarbeid mellom arbeidsgiverorganisasjoner, arbeidstakerorganisasjoner og den norske stat. Staten dekker 1/3-del av utgiftene til AFP-ordningen og tilsluttede foretak dekker kollektiv 2/3-deler. Premien som innbetales fra foretakene skal være tilstrekkelig til å dekke løpende utgifter til pensjon og i tillegg gi grunnlag for oppbygging av et pensjonsfond. Fondet skal gi tilstrekkelig sikkerhet for dekning av forventede fremtidige pensjonsforpliktelser. I 2018 utgjør premien 2,5 prosent av de ansattes inntekt mellom 1 og 7,1 G, og beregnes på bakgrunn av tall fra foregående år. Fra 2018 ble det innført ny modell for beregning av AFP-premie. Prosentsatsen (2,5) er uendret, men premie ble fra dette tidspunktet beregnet med oppdaterte lønnstall fra Skattedirektoratet og vil basere seg på faktisk utbetalt lønn i inneværende kalenderår. Premie til AFP-ordningen bokføres fortløpende under posten «Personalkostnad».

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2018 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I 2014 ble netto utsatt skattefordel beregnet til 25 % av midlertidige forskjeller, og endringen skyldes at skattesatsen for 2016 er endret til 25 %. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Omrigningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2018.

Langsiktig gjeld

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

Kontantstrømoppstilling

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

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

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

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

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

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

Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjer og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018

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

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.794.106	53.718	225	1.135	1.846.914
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	72.428	14.800	114	-	87.341
Industriproduksjon	65.068	1.734	450	2.379	64.872
Bygg og anlegg	169.658	14.772	11.337	-	195.767
Varehandel, hotell/restaurant	16.216	2.498	5.118	1.611	22.221
Transport, lagring	17.971	26	2.314	-	20.312
Finans, eiendom, tjenester	345.018	17.489	11.000	3.001	370.506
Sosial og privat tjenesteyting	14.089	1.043	677	-	15.809
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Sum	2.494.554	106.080	31.235	8.126	2.623.743

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

2018

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

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.430.030	52.835	225	-
Middels risiko, klasse 4–7	296.004	946	-	-
Høy risiko, klasse 8–10	61.782	5	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	4.123	-	-	1.135
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	1.791.939	53.786	225	1.135

Bedriftsmarkedet
2018

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

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	148.987	26.074	14.190	-
Middels risiko, klasse 4–7	469.263	25.049	12.554	-
Høy risiko, klasse 8–10	70.045	1.172	4.266	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	14.320	-	-	6.991
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	702.615	52.294	31.010	6.991

UTLÅN

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	65.466	2,5 %	72.428	2,9 %
Industriproduksjon	60.425	2,3 %	65.068	2,6 %
Bygg og anlegg	228.826	8,7 %	169.658	6,8 %
Varehandel, hotell/restaurant	13.878	0,5 %	16.216	0,7 %
Transport, lagring	16.124	0,6 %	17.971	0,7 %
Finans, eiendom, tjenester	321.786	12,2 %	345.018	13,9 %
Sosial og privat tjenesteyting	24.126	0,9 %	14.089	0,6 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	730.631	27,7 %	700.448	28,2 %
Personkunder	1.920.319	72,8 %	1.794.106	72,3 %
Brutto utlån	2.650.949		2.494.554	
Individuelle nedskrivninger	-8.972	-0,3 %	-8.126	-0,3 %
Gruppenedskrivninger	-4.924	-0,2 %	-4.278	-0,2 %
Netto utlån til kunder	2.637.053	100,0 %	2.482.150	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.277.945		1.032.765	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.914.998		3.514.915	

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån fordelt geografisk				
Sunndal Kommune	1.293.015	48,8 %	1.369.321	54,9 %
Andre kommuner i Møre og Romsdal	602.570	22,7 %	378.158	15,2 %
Trøndelag	385.492	14,5 %	319.827	12,8 %
Oslo	162.941	6,1 %	163.018	6,5 %
Akershus	88.975	3,4 %	92.868	3,7 %
Andre	117.957	4,4 %	171.362	6,9 %
Brutto utlån	2.650.949	100,0 %	2.494.554	100,0 %

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

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

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

						Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsettelser for forfalte lån
2017	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg		
Personmarked	-	7.996	89	1.114	2.868	12.067	-
Bedriftsmarked	-	52	-	1	955	1.008	-
Sum	-	8.048	89	1.115	3.823	13.075	-

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	17.067	5.028	7.943	2.859	5.046
Individuelle nedskrivninger	2.101	2.090	1.272	2.692	2.208
Netto misligholdte lån i alt	14.966	2.938	6.671	167	2.839

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
--------------------------------------	-------------	-------------	-------------

Personmarked	7.873	4.071	6.547
---------------------	--------------	--------------	--------------

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-
Industriproduksjon	-	-	-
Bygg og anlegg	8.240	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	955	955	1.395
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	-	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	1	-
Offentlig forvaltning	-	-	-
Misligholdte lån i alt	17.068	5.028	7.943

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	21.951	13.571	31.502	38.528	40.661
Individuelle nedskrivninger	6.871	5.942	12.293	17.351	18.790
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	15.080	7.629	19.208	21.177	21.870

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
--	-------------	-------------	-------------

Personmarked	1.677	52	2.409
---------------------	--------------	-----------	--------------

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-
Industriproduksjon	3.389	3.433	3.527
Bygg og anlegg	-	-	883
Varehandel, hotell/restaurant	1.577	903	15.204
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, tjenester	15.308	9.183	9.477
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	-
Offentlig forvaltning	-	-	-
Tapsutsatte lån i alt	21.951	13.571	31.501

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	8.126	13.716
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-1.197
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	11	90
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.444	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-2.609	-4.483
Individuelle nedskrivninger 31.12.	8.972	8.126

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	1.662	1.135
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-
Industriproduksjon	2.092	2.379
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	2.209	1.611
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, tjenester	3.010	3.001
Sosial og privat tjenesteyting	-	-
Offentlig forvaltning	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	8.972	8.126
Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.278	3.647
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	646	631
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	4.924	4.278
Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	846	-5.590
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	646	631
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	1.197
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-74	-51
Periodens tapskostnader	1.418	-3.813
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet		388
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser		-

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	92.857	92.857
Overkursfond	815	815
Sparebankens fond	282.205	263.835
Gavefond	1.500	1.200
Utjevningsfond	210	9
Sum egenkapital	377.587	358.717
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-49.167	-33.991
Sum ren kjernekapital	328.420	324.726
Fondsobligasjoner	38.000	50.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-10.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-7.652	-22.790
Sum kjernekapital	358.768	341.936
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-6.806
Sum tilleggskapital	50.000	43.194
Netto ansvarlig kapital	408.768	385.130
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	4.007	4.000
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	7.416	8.831
Foretak	357.523	472.441
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.204.175	886.677
Forfalte engasjementer	23.343	3.371
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.567	12.559
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	64.876	45.497
Andeler i verdipapirfond	-	-
Egenkapitalposisjoner	37.777	36.084
Øvrige engasjementer	95.816	147.118
CVA-tillegg	59	150
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.810.560	1.616.728
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	138.922	118.808
Sum beregningsgrunnlag	1.949.482	1.735.536
Kapitaldekning i %	20,97 %	22,19 %
Kjernekapitaldekning	18,40 %	19,70 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,85 %	18,71 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	48.737	43.388
Motsyklisk buffer (2,00 %)	38.990	34.711
Systemrisikobuffer (3,00 %)	58.484	52.066
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	146.211	130.165
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	87.727	78.099
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	94.482	116.462

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,84 % i Eika Gruppen AS og på 1,34 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017
Ren kjernekapital	375.995	-
Kjernekapital	416.602	-
Ansvarlig kapital	476.669	-
Beregningsgrunnlag	2.419.870	-
Kapitaldekning i %	19,70 %	-
Kjernekapitaldekning	17,22 %	-
Ren kjernekapitaldekning i %	15,54 %	-
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,49 %	-

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

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

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

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.473	69.473
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	325.916	325.916
Utlån til kunder	185.892	22.167	116.845	498.669	1.827.376	-13.896	2.637.053
Obligasjoner/sertifik.	-	10.000	50.164	171.042	-	-	231.206
Aksjer	-	-	-	-	-	80.018	80.018
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.208	36.208
Sum eiendeler	185.892	32.167	167.009	669.711	1.827.376	497.718	3.379.873

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	50.000	-	944	50.944
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.224.600	2.224.600
Obligasjonsgjeld	-	-	150.000	450.000	-	-	600.000
Fondsobligasjoner	-	-	20.000	30.000	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	-	50.000	-	-	-	50.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.742	26.742
Egenkapital	-	-	-	-	-	377.587	377.587
Sum gjeld og egenkapital	-	-	220.000	530.000	-	2.629.873	3.379.873

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.473	69.473
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	325.916	325.916
Utlån til kunder	-	-	-	-	17.291	2.619.762	2.637.053
Obligasjoner/sertifik.	50.782	170.424	-	-	10.000	-	231.206
Aksjer	-	-	-	-	-	80.018	80.018
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.208	36.208
Sum eiendeler	50.782	170.424	-	-	27.291	3.131.376	3.379.873

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	50.000	-	-	-	944	50.944
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.224.600	2.224.600
Obligasjonsgjeld	-	600.000	-	-	-	-	600.000
Fondsobligasjoner	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.742	26.742
Egenkapital	-	-	-	-	-	377.587	377.587
Sum gjeld og egenkapital	-	750.000	-	-	-	2.629.873	3.379.873

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Rentebytteavtaler utenom balansen

			Nominelt beløp	Markeds-verdi
Sikringsportefølje/Instrument			Løpetid (år)	31.12.2018
Renteswap 1	Avtale 2014121808954		2014 – 2024	8.208.000
Samlet portefølje				-34.752

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

		Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utstedt av det offentlige					
Lokale og regionale myndigheter					
	Børsnoterte	15.000	15.010	15.010	15.078
	Ikke børsnoterte	5.000	5.001	5.001	5.006
Sum utstedt av det offentlige		20.000	20.011	20.011	20.084
Utstedt av andre					
Institusjoner					
	Børsnoterte	13.000	13.000	13.000	13.013
	Ikke børsnoterte	31.000	31.000	31.000	31.150
Offentlig eide foretak					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Foretak					
	Børsnoterte	11.783	11.783	11.783	11.933
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	140.000	140.460	140.460	140.996
	Ikke børsnoterte	15.000	14.952	14.952	15.068
Sum utstedt av andre		210.783	211.195	211.195	212.160
Sum sertifikater og obligasjoner		230.783	231.206	231.206	232.244

Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
	937900031	Surnadal Spb EK-bevis	30.000	3.150	3.150	3.330
Sum børsnoterte			30.000	3.150	3.150	3.330
Ikke børsnotert						
		SDC AF 1993 H.A	2.277	1.026	1.026	1.164
979.319.568		Eika Gruppen	202.606	8.837	8.837	21.123
885.621.252		Eika Boligkreditt	14.628.157	61.463	61.463	90.591
916.148.690		Spama AS	150	15	15	238
979.391.285		Eiendoms kreditt	4.600	460	460	460
968.357.182		Straumnes Vassv	1	8	8	8
887.493.952		Samspleis AS	1	10	10	10
991.446.508		Factoring Finans AS	37	1.480	1.480	1.297
		Vipps AS	902	3.570	3.570	3.570
Sum ikke børsnoterte			14.838.731	76.868	76.868	118.460
Sum anleggsaksjer			14.868.731	80.018	80.018	121.790
Sum verdipapirer med variabel avkastning			14.868.731	80.018	80.018	121.790
Endringer i 2018						
						Anleggsaksjer
Inngående balanse						66.478
Tilgang 2018						20.751
Avgang 2018						-9.993
Nedskrivning/tap-gevinst						2.782
Utgående balanse						80.018
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer						20182017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner						2947
Kurstap ved omsetning av obligasjoner						-83-23
Kursregulering obligasjoner						-3.333
Netto gevinst/-tap obligasjoner						-543.356
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler						1.6572.426
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler						-3-4.376
Kursregulering aksjer og andeler						-
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler						1.653-1.950
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta						215215
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer						1.8141.621
Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler						20182017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning						-
Tap ved omsetning av aksjer						-90
Gevinst ved tildeling av aksjer – VN Norge AS						-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS						1.945-
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre						83725
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler						2.782-65

Fusjonen mellom BankID AS, BankAxept AS og Vipps AS ble gjennomført i 3. kvartal. Fusjonen ble gjennomført til virkelig verdi.

Bankens aksjer i BankID AS har vært bokført til historisk kost i balansen og ble på transaksjonstidspunktet bokført til virkelig verdi i 3. kvartal 2018 med utgangspunkt i Transaksjonsprinsippet.

Aksjer i BankAxept AS og Vipps AS har vært bokført i Eika Gruppens balanse til historisk kost. Eierskapet av disse aksjene har vært regulert gjennom egen avtale med den enkelte bank og Eika Gruppen AS. For aksjer i BankAxept AS og Vipps AS har alliansebankene hatt en tilbakekjøpsrett (opsjon), men ingen kjøpsplikt.

Gjennom avtale er alliansebankene blitt enig om å etablere Eika VBB AS, som skal ivareta og samordne bankenes aksjonærinteresser i ett heleid selskap inn mot Vipps AS. Eika VBB AS vil være en av aksjonærene i det fusjonerte selskapet Vipps AS. Sunndal Sparebanks andel av aksjene i BankAxept AS og Vipps AS, ble overført fra Eika Gruppen til banken til historisk kost med tillegg av fundingkostnader. Fundingkostnader er bokført under andre rentekostnader.

Ved etableringen av Eika VBB AS har banken lagt til grunn Transaksjonsprinsippet for andel av tiltransporterte aksjer i BankAxept AS og Vipps AS. Det betyr at disse aksjene på transaksjonstidspunktet er bokført til virkelig verdi, og videre er disse aksjene overført til Eika VBB AS som tingsinnskudd på etableringstidspunktet for selskapet. Behandlingen av disse aksjene har, etter Transaksjonsprinsippet, gitt en resultatmessig gevinst på om lag 1,9 millioner kroner i 2018. Iflg. fritaksmetoden vil denne realisasjonen være fritatt for beskatning.

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	1 435	1 396
Fondsobligasjoner	2.939	2.905
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.374	4.302

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.420	1.353
Sum andre rentekostnader	1.420	1.353

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	680	708
Formidlingsprovisjon	969	79
Betalingsformidling	6.078	5.998
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1.362	1.132
Provisjon Eika Boligkreditt	6.484	4.970
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.389	4.477
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.867	1.301
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.829	18.664

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	2.224	2.392
Betalingsformidling, interbankgebyrer	78	86
Andre provisjonskostnader	427	125
Garantiprovisjon	-	150
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.729	2.753

NOTE 10 – PENSJON

Bankens ytelsesbaserte pensjonsordning ble per 01.07.15 lukket og erstattet med en innskuddsbasert pensjonsordning for alle bankens ansatte.

Bankens pensjonskostnader i 2018 utgjør kr. 2,05 millioner. Kostnader til innskuddsbasert pensjonsordning utgjør kr. 1.42 millioner, innbetaling til fellesordning AFP kr. 0,31 millioner, personalforsikringer utgjør kr. 0,28 millioner, mens resterende mindre beløp er gjestående ytelsespensjon i DNB.

Arbeidsgiveravgift kommer i tillegg til disse kostnadene.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	18.051	17.409
Honorar til styre og tillitsmenn	579	625
Pensjoner	2.050	1.777
Arbeidsgiveravgift	3.354	3.249
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	653	1.807
EDB-kostnader	4.986	5.269
Markedsføring	1.288	1.129
Reiser, opplæring etc	723	438
Rekvisita	337	372
Honorarer eksterne tjenester	1.537	958
Telefon, porto	471	405
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	34.030	33.438
Antall ansatte pr 31.12.	26,0	26,0
Antall årsverk pr 31.12.	25,0	25,5
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	25,3	26,3

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.150	165	115	1.430	2.132
Ledende ansatte	3.051	312	342	3.705	6.709
Sum ledende ansatte	4.201	477	457	5.135	8.841
Styre					
Styreleder	114	-	-	114	402
Øvrige styremedlemmer	342	-	-	342	8.645
Samlede ytelser og lån til styret	456	-	-	456	9.047
Generalforsamling					
Generalforsamling	81	-	-	81	15.244
Samlede ytelser og lån til Generalforsamling	81	-	-	81	15.244

Lån til ansatte er nærmere fastsatt i retningslinjer om finansiell bistand til ansatte. Retningslinjene er vedtatt av styret. Lån til ansatte subsidieres med 30 prosent rabatt på ordinære kundebeholdninger og det er satt en øvre låneramme på 4 MNOK pr. ansatt. Retningslinjene følger ellers øvrige kredittretningslinjer, herunder Boliglånsforskriftens bestemmelser. Styrets medlemmer, foruten ansattes representanter, har lånevilkår lik som for ordinære kunder. Lån til ansatte følger normal avdragsplan som for ordinære kunder. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 48 707
Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 1 493

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 12 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.18	20.484	37.982	481	58.947
Tilgang	111	-	-	111
Avgang	-	-	-	-
Kostpris 31.12.18	20.595	37.982	481	59.058
Akkumulerte avskrivninger 01.01.18	17.121	8.884	-	26.005
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	1.021	784	-	1.805
Akkumulerte avskrivninger 31.12.18	18.142	9.669	-	27.811
Bokført verdi 31.12.18	2.453	28.313	481	31.247

Fast eiendom	Eiendomstype	Herav utleid		Balanseført
		Areal m ²	areale m ²	verdi 31.12
	Hytte	123	-	1.677
	Bankbygg	1.760	17	19.830
	Leiligheter	233	113	6.806
	Tomt	2.366	-	481
Sum				28.794

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.151	1.162
Honorar ekstern revisor	484	619
Leie av lokaler	478	420
Andre kostnader leide lokaler	187	128
Maskiner, inventar og transportmidler	312	159
Eksterne tjenester	589	29
Forsikringer	86	108
Kostnader Eika Gruppen AS	5.942	6.078
Ordinære tap	-	-
Andre driftskostnader	1.793	2.196
Sum andre driftskostnader	11.021	10.900

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	338	331
Attestasjon	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	84	175
Sum revisjonshonorar inkl. mva	422	507

NOTE 15 – SKATT

	2018	2017
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	35.287	32.677
Permanente forskjeller	-5.964	-1.043
Endring midlertidige forskjeller	553	-2.983
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	29.877	28.651
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	7.469	7.163

Skattekostnad	2018	2017
Betalbar inntektsskatt for året	7.469	7.163
Endring utsatt skatt	-138	746
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-9	-
Formuesskatt	531	488
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-	-
Sum skattekostnad	7.853	8.396

Betalbar skatt fremkommer som følger:

Formuesskatt	531	488
Inntektsskatt	7.469	7.163
Sum betalbar skatt	8.000	7.651

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	-553	-3.085	-2.532
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Gevinst og tapskonto	-	-	-
Obligasjoner og andre verdipapirer	-	-	-
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	-553	-3.085	-2.532
Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	-138	-771	-633
Endring i skattesats	-	-	-
Sum bokført utsatt skattefordel	-771	-771	-633

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2018
25% skatt av resultat før skatt	8.822
25% skatt av permanente forskjeller	-1.491
25 % av endring midlertidige forskjeller	138
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-9
Formuesskatt	531
Endring utsatt skatt ført mot EK	-
Endring utsatt skatt	-138
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	7.853

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	1.606	3.654
Kontanter i utenlandske valutasorter	59	319
Innskudd i Norges Bank	67.808	66.051
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	69.473	70.024

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken har ved utgangen av året ingen overtatte eiendeler

NOTE 18 – EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Banken har ved utgangen av året ingen eierandeler i datterselskaper

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2018		2017	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	944		10.862	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	50.000		0	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	50.944	1,94 %	10.862	1,01 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.344.095		1.414.628	
Med avtalt løpetid	880.505		447.611	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.224.600	0,82 %	1.862.240	0,68 %

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

	2018		2017	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnskakere og lignende	1.417.504	63,7 %	1.191.408	64,0 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.405	3,0 %	49.978	2,7 %
Industriproduksjon	28.571	1,3 %	23.634	1,3 %
Bygg og anlegg	91.466	4,1 %	62.708	3,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	34.616	1,6 %	34.749	1,9 %
Transport, lagring	5.576	0,3 %	3.719	0,2 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	372.412	16,7 %	305.861	16,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	90.774	4,1 %	108.974	5,9 %
Offentlig forvaltning	117.277	5,3 %	81.208	4,4 %
Sum innskudd	2.224.600	100,00 %	1.862.240	100,00 %

	2018		2017	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Sunndal Kommune	1.208.874	54,3 %	1.235.195	66,3 %
Andre kommuner i Møre og Romsdal	262.454	11,8 %	182.649	9,8 %
Trøndelag	197.997	8,9 %	111.843	6,0 %
Oslo	186.782	8,4 %	164.226	8,8 %
Akershus	104.985	4,7 %	69.662	3,7 %
Andre	263.509	11,8 %	98.664	5,3 %
Sum innskudd	2.224.600	100,00 %	1.862.240	100,00 %

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

Utestående pr 31.12.2018	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010764327	03.05.2016	03.05.2019	150.000	150.000		2,31 %
NO0010789795	27.03.2017	27.03.2020	150.000	150.000		2,06 %
NO0010796204	15.06.2017	15.06.2021	150.000	150.000		2,10 %
NO0010802747	22.08.2017	16.11.2020	150.000	150.000		1,93 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			600.000	600.000		
Fondsobligasjon						
NO0010561178	16.12.2009	16.12.2019	20.000	20.000		5,94 %
NO0010779606	02.12.2016	02.12.2021	30.000	30.000		6,10 %
			50.000	50.000		
Ansvarlig lån						
NO0010714181	25.06.2014	25.06.2019	50.000	50.000		3,08 %
			50.000	50.000		

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	254	331
Betalingsformidling	1.457	764
Skyldige offentlige avgifter	46	58
Betalbar skatt	8.000	7.650
Skattetrekk	863	970
Leverandørgjeld	1.798	1.232
Annen gjeld ellers	8.297	9.770
Sum annen gjeld	20.716	20.775

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	93.672	263.835	1.200	9	358.717
Utbetalte gaver	-	-	-800	-	-800
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-	-
Årsoppgjørdisposisjoner	-	18.370	1.100	200	19.670
Egenkapital 31.12.2018	93.672	282.205	1.500	210	377.587

	2018	2017
Overført fra Gavefond	1.100	500
Avsatt til gaver	800	-
Overført til Utjevningsfond	200	-642
Overført til Sparebankens fond	18.370	19.409
Avsatt til utbytte	6.964	5.014
Sum	27.434	24.281

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	4.779	4.998
Kontraktsgarantier	14.140	11.282
Andre garantier	12.814	14.955
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	31.733	31.235

Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	17.634	20.425
Sum garantiansvar	49.367	51.660

Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-
--	----------	----------

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme	-	-
Saksgaranti	4.854	10.097
Tapsgaranti	12.779	10.328
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	17.634	20.425

	2018		2017	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Sunndal Kommune	25.024	78,9 %	25.497	49,4 %
Andre kommune i Møre og Romsdal	1.311	4,1 %	888	1,7 %
Trøndelag	3.788	11,9 %	2.943	5,7 %
Oslo	-	0,0 %	20.425	39,5 %
Akershus	1.609	5,1 %	1.907	3,7 %
Andre	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum garantier	31.733	100,00 %	51.660	100,00 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,6 %	66,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,5 %	17,3 %
Egenkapitalavkastning*	7,4 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,0 %	23,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,23 %	0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	2,26 %	2,37 %
Netto rentemargin hittil i år	1,79 %	1,82 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,89 %	0,83 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,6 %	28,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	40,0 %	36,5 %
Innskuddsdekning	83,9 %	74,7 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	16,85 %	18,71 %
Kjernekapitaldekning	18,40 %	19,70 %
Kapitaldekning	20,97 %	22,19 %
Leverage ratio	10,53 %	10,76 %
Likviditet		
LCR	576	329
NSFR	140	116

NOTE 25 – EGENKAPITALBEVIS

Nøkkeltall egenkapitalbevis

	2018	2017
Eierbrøk	24,86 %	26,12 %
Resultat per EK bevis	kr 7,72	kr 4,71
Bokført EK per EK bevis	kr 101,10	kr 100,89
Utbytte per EK bevis	kr 7,50	kr 5,40

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
PS Aktiv AS	50.142	5,4 %
Sunndal Næringssselskap AS	37.500	4,0 %
Sparebank 1 Nordvest	33.428	3,6 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	3,2 %
Holmeide Holding AS	21.717	2,3 %
Oskar Sylte Invest AS	21.500	2,3 %
Åsheim Invest AS	20.943	2,3 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	20.600	2,2 %
Inge Karstein Settemsdal	17.271	1,9 %
Eirik Folmo	15.228	1,6 %
Petter Erik Innvik	14.560	1,6 %
Leif Hektoen	14.543	1,6 %
JOV Eiendom AS 1)	14.542	1,6 %
Jon L Sæter AS 1)	14.542	1,6 %
Øra Eiendom AS	13.928	1,5 %
Ottem Eiendom AS	13.928	1,5 %
Trond Ottem	13.928	1,5 %
Daniel Børset	13.000	1,4 %
Leif Bjarne Danielsen	12.300	1,3 %
Sunndal Boligbyggelag	12.162	1,3 %
Sum 20 største eiere	405.762	43,7 %
Øvrige	522.809	56,3 %
Sum totalt	928.571	100,0 %

1) Nærstående

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Reidun Brevik	6.361
Jonny Engdahl	5.000
Eivind Lervik	3.528
Jorunn Klingøy	400
Meier Brevik	-
Sum ledende ansatte	15.289
Styret og varamedlemmer til styret inkludert nærstående	
Vidar Sæter	31.990
Kari Marie Jenstad	4.358
Björg Aa	1.025
Ildri Solbakk	400
Bjørn Flemmen Steinland	193
Ola Ulvund	185
Lisbeth Thorsøe (varamedlem)	-
Viggo Martin Hanssen (varamedlem ansattrepresentant)	-
Sum styret	38.151

Generalforsamling, varamedlemmer og valgkomite inkludert nærstående

Arne Magne Rønningen 1)	-
Gunnar Olav Furu	2.130
Christian Semundset Husby	-
Inger Marit Romfo 1)	1.484
Randi Berge	-
Eirik Folmo 1)	15.228
Odd Harry Sira	20.943
Marta Eunice Perez	11.175
Nils Johansen	2.465
Lars Arnold Forseth 1)	-
Jeanett Berge	-
Viggo Martin Hanssen	-
Malene Aaram Vike (offentlig valgt varamedlem)	-
Liv Resell (innskytervalgt varamedlem)	-
Synnøve Sallaup (varamedlem og egenkapitalbevisiere)	2.970
Trine Nikolaisen (ansattvalgt varamedlem)	742

Sum Generalforsamling og valgkomite	57.137
--	---------------

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



Samfunnsengasjement





KPMG AS
Øvre veg 30
6415 Molde

Telephone +47 04063
Fax +47 71 20 27 27
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sunndal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sunndal Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 27 434 470. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Stattdokumentatøren - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Finnøy	Molde	Strømsund
Arndal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Tromsø
Bodo	Kauøy	Sandnessjøen	Tynset
Drummen	Kristiansund	Stavanger	Ålesund

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Molde, 5. februar 2019
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. Dette skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne anerkjente oppfatninger og standarder, samt lovbestemmelser. Målsettingen å sikre en god og kontrollert styring av banken for å skape verdier banken og dens eiere, samt sikre en forsvarlig formuesforvaltning.

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

Det vektlegges at bankens medarbeidere kjennetegnes av høy etisk bevissthet. Dette innebærer at adferd skal være tillitsvekkende, 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.

Virksomhet

Sunndal Sparebank er en selvstendig bank som driver finansieringsvirksomhet.

Bankens vedtektsfestede formål er:

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

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

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

Selskapskapital og utbytte

Styret vurderer bankens kapitalsituasjon løpende i lys av mål, strategi og ønsket risikoprofil.

Ekstern kapitaltilførsel skjer gjennom utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig lån. Bankens eierandelskapital per 31.12.2018 utgjør NOK 98.857.100,- fordelt på 928 571 egenkapitalbevis á NOK 100,- fullt innbetalt.

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

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

I tråd med bestemmelser er eierandelsbrøken for overskuddsdeling i 2018 beregnet til 26,12 prosent.

Styret har fullmakt fra Generalforsamlingen til å erverve og etablere pant i egne egenkapitalbevis for inntil 10 prosent av bankens vedtektsfestede eierandelskapital. Det minste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene er NOK 1,- og det høyeste er NOK 200,-. Denne rammen gjelder også for avtalepant, slik at fordringen som pantet skal sikre må ligge innenfor disse beløpsmessige begrensningene.

Årsrapport Sunndal Sparebank
En alliansebank i eika.

Erverv av egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs (Merkur Market) og avhendelse skal skje gjennom samme marked. Fullmakten gjelder i 12 måneder regnet fra 21. mars 2018 og må da eventuelt fornyes ved et nytt vedtak i Generalforsamlingen. Finanstilsynet kan tilbakekalle tillatelsen.

Ved utgangen av 2018 har banken i alt 309 egenkapitalbevisiere. De 20 største eier til sammen 43,7 prosent av eierandelskapitalen, om lag uendret siste tolv måneder. Likviditeten i egenkapitalbeviset har vært god gjennom året og sist omsatte kurs i 2018 var 124 kroner.

Banken har ingen egenbeholdning av egenkapitalbevis.

For 2018 foreslår styret overfor Generalforsamlingen et kontantutbytte på NOK 7,50 per egenkapitalbevis.

	12.2018	12.2017
Inntjening pr bevis, kroner	7,72	4,71
herav kontantutbytte pr bevis	7,50	5,40
overført til/fra utjevningsfond pr bevis	0,22	-0,69
Bokført egenkapital pr bevis, kroner	101,10	100,89
Egenkapitalbevisbrøk etter disponering	24,86 %	26,12 %

Målt mot samlet bokført egenkapital, ble egenkapitalavkastningen på 7,4 prosent i 2018.

Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

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

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

Banken har i dag en god spredning av eierandeler med den største eieren, PS Aktiv AS, på 5,40 prosent. I valgmøter for egenkapitalbevisierne gir hvert bevis én stemme.

Tillitsvalgte og ansatte kan eie egenkapitalbevis uten særskilte begrensninger. Det er ikke etablert eget kjøpsprogram for egenkapitalbevis i markedet til bankens ansatte eller tillitsvalgte.

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

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

Fri omsettelighet

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

Generalforsamling

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og er sammensatt av egenkapitalbevisiere, innskytere, ansatte og representant fra det offentlige.

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.

Bankens vedtekter følger normalvedtekter for sparebanker utarbeidet av Sparebankforeningen, og er tilpasset bestemmelsene i Finansforetaksloven. Generalforsamlingen har 12 medlemmer, hvorav egenkapitalbevisierne og kunder har 4 medlemmer hver. Ansatte har 3 medlemmer og det offentlige er representert med ett medlem. Hver gruppe har ett varamedlem.

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

Generalforsamlingen innkalles av styret. Regler om møteinnkalling følger bestemmelsene i allmennaksjeloven. Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars hvert år. Det velges møteleder til generalforsamlingen.

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

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

På generalforsamlingsmøter stiller også styret, administrerende banksjef og deler av administrasjonen etter behov.

Valgkomitéer

I følge bankens vedtekter består valgkomiteen av 4 medlemmer, valgt av generalforsamlingen, og skal ha én representant fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Det er utarbeidet egen instruks for 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 kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Valgkomiteen skal også gi en orientering om resultatet av prøving av Finanstilsynets egnethetsregler.

Godtgjørelse til valgkomiteen fastsettes av generalforsamlingen. Valgkomiteen fremmer også forslag overfor generalforsamlingen på honorar til tillitsvalgte.

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

Styret, sammensetning og uavhengighet

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

Styrets faste medlemmer og varamedlemmer velges for en periode på to år og kan gjenvelges. Viktige kriterier for styrets medlemmer og sammensetning er kvalifikasjoner, kjønn, kapasitet og uavhengighet. Styret skal sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser og den daglige ledelsen. Styrets samlede kompetanse blir vurdert ut fra bankens målsettinger, strategi og krav til virksomheten.

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

Adm.banksjef er ikke medlem av styret.

Styrets arbeid

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

Styret i Sunndal Sparebank har i 2018 hatt 12 møter, inklusive samlinger i forbindelse med strategiarbeid og risiko- og kapitalbehovsvurderinger. Det er utarbeidet egen styreinstruks samt tilhørende årshjul for styrets arbeid. Styret evaluerer hvert år sitt eget arbeid knyttet til arbeidsform, prioriteringer og kompetanse.

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

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

Det samlede styret fungerer som risiko- og revisjonsutvalg.

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

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

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

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

Risikostyring og internkontroll

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

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

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

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

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

Godtgjørelse til styret

Styrehonorarer fastsettes av Generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomiteen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Eventuelle tilleggshonorarer skal godkjennes av Generalforsamlingen. Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmer. Styremedlemmer eller selskaper de er tilknyttet, påtar seg ikke særskilte oppgaver for banken i tillegg til styrevervet. I note til årsregnskapet foreligger oversikt over godtgjørelse til styret i 2018.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til Adm.banksjef fastsettes av styret. Godtgjørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av Adm.banksjef, som for tiden gjelder 4 personer. Det foreligger ikke opsjonsordninger for Adm.banksjef eller ledende ansatte.

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

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

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

Informasjon og kommunikasjon

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

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

Relevant informasjon publiseres som børsmeldinger og reguleres av løpende forpliktelser ved notering på Merkur Market.

Informasjonspolitikken følger de til enhver tid gjeldende taushetspliktsregler.

Selskapsovertakelse

Sunddal Sparebank er en selveiende 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.

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

Oversikt over de 20 største egenkapitalbevisierne i Sunddal Sparebank finnes i noter til årsregnskapet.

Revisor

Ansvarlig revisor velges av Generalforsamlingen.

Ansvarlig revisor avgir årlig sin revisjonsberetning til Generalforsamlingen, og har løpende kommunikasjon med daglig ledelse og styret gjennom året. I tråd med

lovbestemmelser har styret i sin styreinstruks fattet vedtak om at det skal gjennomføres minst ett møte mellom styret og ansvarlig revisor uten at Adm.banksjef eller andre fra den daglige ledelsen deltar.

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



**Finans
+ Grønt skifte
= Sant**

