

Årsrapport 2020



Surnadal
Sparebank



Surnadal Sparebank for deg og lokalsamfunnet

Surnadal Sparebank – med hjerte for våre kunder og lokalsamfunnet

Surnadal Sparebank er en selvstendig, solid lokalbank. Banken ble etablert september 1842 og har fra første stund vært en bank for folket. Vi kjenner våre kunder og våre kunder kjenner oss. Vi tilbyr finansielle tjenester av høy kvalitet, og profesjonell rådgivning for å skape trygghet og vekst. Vi er banken ved din side.

Surnadal Sparebank har en sterk posisjon i lokalsamfunnet, og regionen rundt oss. Hovedmarkedene er Surnadal, Halså (Heim), Kristiansund og Trondheim med omegn. Vi har også mange kunder utenfor disse områdene. Vi samarbeider med to eiendomsmeglerforetak: Notar i Surnadal, og NEM Eiendom i Kristiansund. Vi har 13.800 personkunder og 1.400 bedriftskunder. Bankens forretningskapital er ved utgangen av 2020 på 8.667 MNOK.

Surnadal Sparebank er en egenkapitalbevisbank, med 636 eiere. Eierbrøken, som er definert som egenkapitalbeviserens andel av den totale egenkapitalen i banken utgjør 26,9 % ved utgangen av året. Vi er registrert på Oslo Børs, gjennom Merkur Market.

Vi er en svært aktiv bank, både med egne arrangement og som

sponsor og støttespiller for samfunnet rundt oss. Årlig bidrar vi med millionbeløp til lokal aktivitet og økt engasjement i vår region. Gjennom Lokalverdi.no bidrar vi til at lag og foreninger får mulighet til samle inn penger til nye ideer og prosjekter i lokalmiljøet.

Vår bransje opplever sterk teknologisk utvikling, og høyt fokus på selvbetjente løsninger. For å sikre gode produkter og tjenester til våre kunder er vi helt avhengig av vårt strategiske samarbeid i Eika Alliansen og eierskap i Eika Gruppen. Vi har også eierskap i Vipps-plattformen, og har dermed gjennom felles strategi for utvikling av tjenester rustet oss godt for fremtidens digitale utfordringer både nasjonalt og internasjonalt.

Surnadal Sparebank med sine 40 kompetente og engasjerte medarbeidere, har som fokus å gi deg mulighet for den beste personlige helhetlige økonomiske rådgivning som vil gi deg økonomisk trygghet og utvikling, og en enkel bankhverdag med gode selvbetjente løsninger.

Vi er opptatt av våre kunder, eiere, vårt lokalsamfunn, vår region og andre forbindelser – vi er alltid ved din side.

Finansiell kalender 2021

Surnadal Sparebank forventer offentliggjøring av regnskaper på følgende tidspunkter i 2021:

REGNSKAPSÅR 2020

Kvartalsrapport Q4 2020 – 12.02.2021

Ordinær generalforsamling – 24.03.2021

Årsrapport – 25.03.2021

REGNSKAPSÅR 2021

Kvartalsrapport Q1 2021 – 28.04.2021

Halvårsrapport Q2 2021 – 13.08.2021

Kvartalsrapport Q3 2021 – 10.11.2021

Nøkkelinformasjon ved kontantutbytte

Utbyttebeløp: NOK 8,50 per egenkapitalbevis

Vedtaksdato og siste dag inklusive: 24.03.2021

Ex-dato: 25.03.2021

Eierregisterdato: 26.03.2021

Betalingsdato: 07.04.2021



Innhold

Leder	4
For deg og lokalsamfunnet	5
Hovedtall	6
Nøkkeltall	7
Lokalbanken	8
Bærekraft og samfunnsansvar	10
Eierstyring og selskapsledelse	13
Årsberetning	17
Bankens styre	24
Bankens ledelse	25
Resultatregnskap	26
Balanse	28
Egenkapitaloppstilling	30
Kontantstrømoppstilling	31
Noter	32
Revisors beretning	74
Generalforsamling	75

Leder

I det spesielle året 2020 oppnådde vi tidenes beste resultat for 9. året på rad! Takket være dyktige medarbeidere i banken, er våre kunder blant de mest tilfredse bankkundene i Norge. Tilfredsheten gjør at vi har mange kunder som er gode ambassadører og snakker godt om oss. Dette bidrar igjen til at vi får mange nye kunder, noe som vi har opplevd over flere år i alle våre viktigste markedsområder Trondheim, Kristiansund, Surnadal og Nordmøre forøvrig.

Fornøyde kunder og mange nye kunder over tid, bidrar til god vekst innen finansiering, forsikring og sparing. Dermed har bankens inntekter over tid bedret seg betydelig. Samtidig klarer vi gjennom intern effektivisering å holde kostnadene med å drifte banken nede.

Jeg er stolt over den jobben som alle medarbeidere i Surnadal Sparebank gjør hver dag, for at våre kunder skal være fornøyde.

Som en følge av koronapandemien ble 2020 et annerledes år. Vi har gjort vårt ytterste for våre privatkunder og bedriftskunder, for være tilgjengelige, og gjøre det vi kunne bidra med for å lette konsekvensene av pandemien.

Nå skaper vi en ny og enda mer attraktiv og slagkraftig lokal sparebank

Sammen med SpareBank 1 Nordvest er Surnadal Sparebank i ferd med å bygge SpareBank 1 Nordmøre. Dette blir en bank med kraftig motor for hele regionen, med samme nærhet til - og kunnskap om - kundene. SpareBank 1 Nordmøre skal gi positive ringvirkninger for våre kunder, våre eiere, våre ansatte og ikke minst for samfunnet og området vi lever i.

Begge sparebankene er i dag meget solide. Hver for oss leverer vi gode tjenester og skaper gode resultater. Det er i gode tider vi må rigge oss til for framtiden. Vi opplever at det stadig blir mer utfordrende å drive mindre lokale sparebanker. Det er betydelig

økte regulatoriske krav for å drive bank, konkurransesituasjonen blir mer krevende, kundeadferden og forventningen fra kunden endrer seg og den teknologiske utviklingen påvirker oss. Vi ser at med å ta med det beste fra de to bankene og sammen skape SpareBank 1 Nordmøre vil vi være mye bedre rustet til å møte disse utfordringene, i tillegg til at vi vil bli en sparebank som vil være enda bedre for våre kunder og vil bli enda mer konkurransedyktig.

Sammen vil vi bli enda sterkere og skape helt nye muligheter. En mer attraktiv og sterk samarbeidspartner, en motor i regionen som vil gi ny kraft til å utvikle både samfunn og næringsliv. SpareBank 1 Nordmøre vil ha aktivitet i alle kommuner på Nordmøre, og det vil forsterke samspillet mellom indre og ytre. I tillegg vil banken styrke samhandlingen i hele regionen der vi har aktivitet. Det vil være bra for kunder, ansatte, eierne og hele samfunnet vårt.

Hovedmålet med sammenslåingen, utover å skape en bedre bank for kundene våre, er å sikre og utvikle attraktive lokale arbeidsplasser, skape større konkurransekraft og bidra til økt utvikling av næringslivet. Vi skal skape økt lønnsomhet og avkastning for eierne og større evne til å bidra til lokalsamfunnenes utvikling. Med tolv kontorer opprettholder vi begge bankenes tradisjon for å være tett på kundene sine og ha korte beslutningsveier. Våre ansatte kjenner kundene, bedriftene og samfunnet de jobber med. Tilgjengelighet, lokal tilstedeværelse og personlig rådgivning skal fortsatt være et tydelig varemerke og et konkurransefortrinn.



Vi blir bedre sammen, enn hver for oss – det er sammen vi får ting til å skje!

2021 vil også bli et spesielt år, som en følge av sammenslåingen. En sammenslåing mellom to banker er en stor oppgave som krever mye av de ansatte i bankene, og vil også berøre våre kunder. Vi skal jobbe hardt for at vi skal bli bedre sammen, enn hver for oss. Vi vil gjøre vårt ytterste for at du som kunde skal bli minst mulig berørt, at du skal få den servicen du er vant til, og etter hvert få enda bedre opplevelser som kunde i SpareBank 1 Nordmøre.

Surnadal 6. mars 2021


Allan Troelsen
Adm. banksjef

For deg og lokalsamfunnet

15.200 KUNDER

Kunder

Banken har totalt 15.200 kunder fordelt på 13.800 privatkunder og 1.400 næringslivskunder.

90 POENG

Kundetilfredshet PM

Kundetilfredsheten blant våre privatkunder er målt til 90 poeng. Dette tilsier svært fornøyde kunder. Snittet blant Eikabankene er på 87 poeng.

91 POENG

Kundetilfredshet BM

Kundetilfredsheten blant våre bedriftskunder er målt til 91 poeng, som tilsier svært fornøyde kunder. Snittet blant Eikabankene er på 84 poeng.

4,7 MNOK

Sponsormidler

Banken bidro med 3,1 millioner kroner i sponsing og gaver i 2020. Over 100 lag, foreninger, arrangement og prosjekter har mottatt økonomisk bidrag fra oss i året som har gått. Vi tar samfunnsansvar på alvor!

55 AUTORISERINGER

Autoriserte finansielle rådgivere

Våre rådgivere sertifiseres årlig gjennom Finansnæringens Autorisasjonsordning (FinAut) og Eika Skolen innen områdene forsikring, finansiell rådgiving og kreditt, og har til sammen 55 autoriseringer. Vi har fokus på god rådgivningsskikk, og er profesjonelle i vår adferd mot alle kunder.

636 EIERE

Egenkapitalbevisiere

Det var ved årsskiftet 636 eiere i banken. Eierbrøken, som er definert som egenkapitalbevisierens andel av den totale egenkapitalen i banken utgjør 26,9 % ved utgangen av året.

Hovedtall

92,3 MNOK

Resultat før skatt (91,3 MNOK)

Banken leverte et godt resultat i 2020, og hadde et resultat før skatt på 92,3 millioner kroner mot 91,3 millioner kroner i 2019. Dette er det historisk beste resultatet for 9. året på rad.

9,0 %

Egenkapitalavkastning (11,1 %)

Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 9,0 (11,1) % per 31.12.2020.

42,2 %

Kostnader / Inntekter (43,5 %)

K/I – kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapir utgjorde ved årsskiftet 42,2 (43,5) %.

8.667 MNOK

Forretningskapital (8.140 MNOK)

Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjorde til sammen 8.667 (8.140) millioner kroner ved utgangen av 2020.

4,2 %

Utlånsvekst (8,2 %)

Banken hadde en økning i totale utlån (inkl. Eika Boligkreditt) på 540 (681) millioner kroner siste 12 måneder. Dette tilsvarer en vekst på 4,2 (8,2) %.

18,5 %

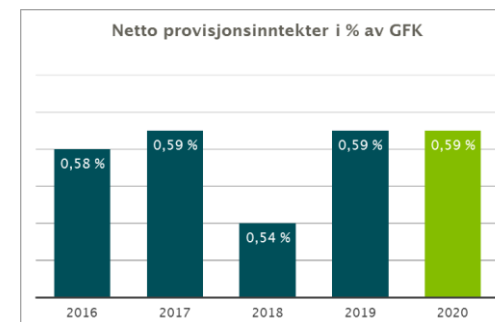
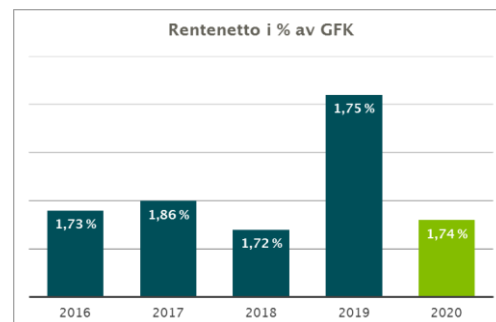
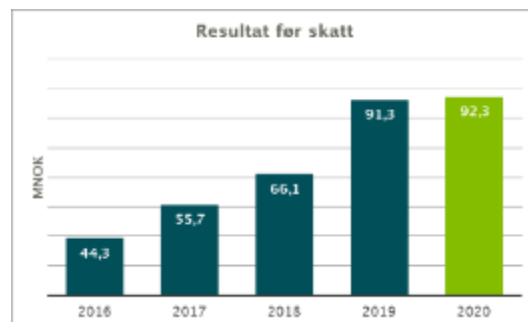
Konsolidert ren kjernekapital (18,3 %)

Ved utgangen av 2020 hadde banken en konsolidert ren kjernekapital 18,5 %, mot 18,3 % ved forrige årsskiftet.

Nøkkeltall

Tall i millioner kroner

	2020	2019	2018	2017	2016
Resultat:					
Netto renteinntekter	118,0	115,6	96,4	86,6	74,4
Øvrige driftsinntekter	59,4	51,5	43,1	41,0	37,5
Driftskostnader	72,4	75,0	70,9	70,0	66,5
Driftsresultat	99,3	92,0	68,6	57,7	45,4
Tap på utlån og garantier	8,6	6,2	4,5	3,7	4,2
Nedskrivning av verdipapir	(0,7)	(0,1)	(2,4)	(0,1)	(0,2)
Resultat av ordinær drift før skatt	92,3	91,3	66,1	55,7	44,3
Balanse:					
Utlån brutto inkl. Eika Boligkreditt	7.450	7.151	6.604	5.923	5.162
Innskudd fra kunder	4.519	4.104	3.942	3.286	2.909
Egenkapital	916	735	608	490	454
Forvaltningskapital	7.072	6.389	5.962	5.320	4.526
Forretningskapital	8.667	8.140	7.660	6.783	5.860
Nøkkeltall:					
Rentenetto i % av GFK	1,73 %	1,86 %	1,72 %	1,75 %	1,74 %
Kostnader i % av GFK	1,07 %	1,14 %	1,18 %	1,31 %	1,47 %
Tap i % av brutto utlån	0,15 %	0,11 %	0,09 %	0,08 %	0,11 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,36 %	1,47 %	1,18 %	1,13 %	1,04 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,06 %	1,15 %	0,92 %	0,87 %	0,86 %
Ren kjernekapitaldekning	19,7 %	20,2 %	17,0 %	15,5 %	17,4 %
Kapitaldekning	24,1 %	25,1 %	20,4 %	20,3 %	19,9 %
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	18,5 %	18,3 %	15,7 %	-	-
Kapitaldekning (konsolidert)	22,7 %	23,0 %	19,3 %	-	-
Egenkapitalavkastning	9,0 %	11,1 %	9,0 %	9,1 %	8,9 %
Kostnader/inntekter justert for verdipapir	42,2 %	43,5 %	49,1 %	52,9 %	57,9 %
Innskudd i % av brutto utlån	77,2 %	76,1 %	80,4 %	73,7 %	76,0 %



Tall i millioner kroner

	2020	2019	2018	2017	2016
Egenkapitalbevis:					
Egenkapitalbeviskapital (TNOK)	201.535	201.535	131.535	56.535	56.535
Overkursfond (TNOK)	1.860	1.899	1.104	469	469
Utjevningsfond (TNOK)	24.775	4.935	2.606	1.003	1.003
Antall eiere	636	589	458	335	334
Antall utstedte EK bevis	2.015.345	2.015.345	1.315.345	565.345	565.345
Eierandelsbrøk pr.31.12	26,9 %	28,3 %	22,3 %	11,8 %	12,8 %
Bokført Egenkapital pr. EKB (NOK)	120,6	103,4	102,8	102,6	102,6
Børskurs pr. 31.12.	119,00	112,00	111,00	110,00	110,00
Utbyttegrad	84 %	86 %	85 %	100 %	70 %
Fortjeneste pr. EKB (NOK)	10,13	8,16	8,22	9,76	8,96
Kontantutbytte pr. EKB (NOK)	8,50	7,00	7,00	9,76	6,30
Direkte avkastning %	8,2 %	6,8 %	7,9 %	9,5 %	6,2 %
Total avkastning %	9,8 %	8,0 %	9,2 %	9,5 %	8,9 %
Dividend yield (Kontantutbytte / Børskurs) pr. EKB	7,14 %	6,25 %	6,31 %	8,87 %	5,73 %
P/E (pris/resultat) pr. EKB	11,75	13,73	13,51	11,27	12,27
P/B (pris/bokført egenkapital) pr. EKB	1,07	1,08	1,08	1,07	1,07
Vekst:					
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	4,2 %	8,2 %	11,5 %	14,7 %	11,9 %
Innskuddsvekst	10,1 %	4,1 %	20,0 %	13,0 %	9,7 %
Forretningskapitalvekst	6,5 %	6,3 %	12,9 %	15,8 %	10,8 %
Bemanning:					
Gj.sn. antall årsverk i året	36,7	36,0	36,2	37,4	37,9
Forretningskapital per årsverk (MNOK)	236	226	215	181	155

Lokalbanken

Reaksjonene etter at nyheten om at Surnadal Sparebank og Sparebank1 Nordvest går sammen om å danne ny bank er svært positive. Med styrken i den nye banken, samt stiftelsen, vil lokalsamfunnet bli enda bedre ivaretatt fra vår side framover.

Konkurransen vi opplever fra både nasjonale og internasjonale aktører er stor, og det er derfor nødvendig å ha en viss størrelse for å ha muskler nok til å møte denne. Dette får vi nå, og vi er spente på fortsettelsen!

Vi skal være best på personlig rådgivning, og ha løsninger for alle livsfaser en kunde blir berørt av gjennom et langt liv. I tillegg til dette har vi et samfunnsansvar, både når det gjelder å ha en sunn og god bankdrift, men også ved å sørge for at samfunnet vi lever i har et bredt utvalg av aktiviteter og fritidstilbud.

2020 ble et år preget av covid-19. Vi gjennomførte Surnadal Sparebanks Næringslivsdag i starten av mars, og uka etter stengte Norge ned. Og vi har ikke hatt kundearrangement etter dette. Vi har annonsert flere kundetreff, blant annet med tema fremtidsfullmakt og pensjonskonto ved hovedkontoret i Surnadal. I Trondheim skulle vi ha kundetreff med bl.a. Jan Andreassen og Ida Dønheim på talerstolen, men alt ble utsatt på ubestemt tid grunnet koronaen.

Vi etablerte «Surnadal Sparebanks Frivillighetsfond» i april, i kjølvannet av de økonomiske konsekvensene nedstengningen hadde for lag og foreninger – frivilligheten – i lokalsamfunnet. Fondet var på 1 MNOK, og det kom inn 55 søknader med en sum på 2,8 MNOK.

Ellers ble 2020 er normalår hva gjelder sponsing og støtte, der vi førte betydelige midler tilbake til vår region gjennom gavetildeling og sponsing av lag, foreninger og kulturarrangement. Vi er med som hovedsponsor på mange av våre festivaler, som Vårsøghelga, Laksedagene, Musikkfest i Trondheim, Skjærvafest, Hestholmen Retrofestival, Øramartnan og flere, og støtter hvert år store og små klubber i vår region. Det meste ble avlyst eller utsatt i året som gikk, og en del konserter ble avholdt digitalt.

Året 2020 er nå historie, og vi bretter ermene opp for å møte den nye tiden som kommer. Dette med tanke både på et friskere samfunn og den nye, flotte Sparebank 1 NORDMØRE, som vi gleder oss til å ta i bruk!

Surnadal Sparebank – nær og personlig!

Best på personlig rådgivning – samtidig god digital

Vårt mål er å bli oppfattet som de beste på personlig rådgiving.

Vi har korte beslutningsveier, og er med det svært fleksible. Undersøkelser viser at kundene setter pris på sin rådgiver, som er til stede i alle livsfaser kunden går gjennom: fødsel, skolestart, konfirmasjon, myndig, gift, skilt, syk, død osv. Vi er til stede når det gjelder, og skal utgjøre en forskjell for våre kunder.

Samtidig skal vi ha digitale tjenester som gjør hverdagen til kunden enkel. Mobilbank, Vipps, kort osv. er vi avhengig av at fungerer i hverdagen, og slik skal det være.

Fremtid – Sparing

2020 har naturlig nok vært preget av uro i aksjemarkedet. Sparer du i fond må det alltid påregnes svingninger, men sitter man i ro i båten vil det stilne etter hvert. Dette viser all historikk.

I slutten av året varslet myndighetene endring i BSU-reglene. Blant annet får du ikke lenger skattefradrag hvis du har skaffet deg bolig. Husk å kontakte oss for en prat om hva du skal benytte din BSU til om du har bolig!

Mange sparer også i IPS – Individuell Pensjonssparing – der du kan spare inntil 40.000,- pr år og få skatteutsettelse på inntil 8.800,-. I denne forbindelse minner vi om at det alltid er lurt å ta en samtale med våre rådgivere når det nærmer seg tid for utbetaling av IPS.

Alle bedrifter er pålagt å ha tjenestepensjon for sine ansatte.

Denne er det en stor fordel å ha hos oss, for da kan de ansatte følge med på denne i mobilbanken, og ha alt samlet på en plass når nå «Min pensjonskonto» kommer. Kunden vil stå fritt til å velge leverandør av Min Pensjonskonto.

Utlån/Finansiering

Det er stor konkurranse på utlånsmarkedet, og det er hyggelig å se at vi henger godt med i konkurransen. Det som er viktig for lånekunden er å sammenligne «eple og eple», ikke «eple og pære». Vi liker best en sunn og god konkurranse på forholdsvis likt grunnlag.

Bedriftsavdelingen vår fikk igjen en svært god score på Kundetilfredshetsundersøkelsen i høst, og bekrefter med det sin sterke posisjon blant bedriftsmarkedet i vår region.

Hverdagsøkonomi

Våre betalingsløsninger er på høyde med de fleste som tilbys i markedet, og det viser seg også ved at svært mange kunder velger å ha betalingen i vår bank.

I 2020 kom løsningen om kontant tjenester i butikk. Det betyr at du kan sette inn kontanter på din egen konto i dagligvarebutikken.

Vipps er under stadig utvikling, og her står brukervennlighet i fokus. Blant annet kan du nå skanne QR-kode i butikkterminal når du betaler.

For bedrift er ERP på plass, vår løsning for direkte bankintegrasjon som gjør det mulig for våre bedriftskunder å utveksle betalingsmeldinger, som inn- og utbetalinger samt kontoutskrift, direkte mellom deres økonomisystem og deres lokale bankforbindelse i Eika Alliansen.

Om noe skulle skje – Sikre verdier

Flere og flere velger å ha forsikringene sine hos oss. Det handler om å samle alt på ett sted, og ha en rådgiver å forholde seg til.

Eika Pluss kom i 2020, og er en forsikringspakke som dekker dine grunnleggende behov. En pakke til gunstig pris!

Men forsikring er mye mer enn pris, her er det viktig at man har de rette dekningene. På dette området er det viktig å ha god rådgivning, for hvert enkelt forsikringsbehov er individuelt. Er du mye på veien og avhengig av leiebil om uhellet skulle skje? Greier du å sitte med huslånet om partneren din skulle forulykke? Vil barnet ditt klare seg økonomisk som ung ufør? Slike spørsmål bør man stille seg ofte, og gjerne ta et møte med sin forsikringsrådgiver.

Det er ingen tvil om at året vi har lagt bak oss ble spesielt. Det er hyggelig da å konstatere at vi har gode resultater, fornøyde kunder og ansatte, og alle forutsetninger om å lykkes også i fremtiden og ny bank.

Bærekraft og Samfunnsansvar

På lik linje med andre næringer, har banken et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interesser har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar skal være kjent for alle ansatte.

BANKENS HANDLINGSREGLER FOR BÆREKRAFTIG VIRKSOMHET OG SAMFUNNSANSVAR

Banken har utarbeidet følgende handlingsregler for hvordan banken skal ivareta sitt samfunnsansvar:

Klima og miljø

Banken skal opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø. Banken skal ha gode retningslinjer for bruk og håndtering av

papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Banken skal i stor grad benytte miljøvennlige produkter, og vil benytte videokonferanser/webmøter der dette er mulig. Banken vil gjennom dette redusere bilkjøring og flyreiser så mye som mulig.

Menneskerettigheter

Banken skal ikke medvirke til brudd på menneskerettighetene, men støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Banken skal respektere alle menneskerettigheter slik de er beskrevet i FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, og krever det samme av selskaper som det lånes penger til.

Økonomisk kriminalitet

- Hvitvasking og terrorfinansiering

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskområdet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

- Skatt

Banken skal ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis eller som

ikke rapporterer sin virksomhet i ethvert land de opererer i. Videre forventes det at bankens kunder er åpne om sine eierstrukturer, at de organiserer sin virksomhet på en slik måte at de gjenspeiler reell produksjon/verdiskaping, og ikke utnytter smutthull i lovverket for å unngå beskatning ved bruk av skatteparadis. Det innebærer også at selskapene har prosedyrer for iverksettelse av tiltak ved mistanke om at ansatte eller leverandører har gjort seg skyldige i tilrettelegging av skatteunndragelse.

- Korrupsjon

Korrupsjon omfatter å bestikke eller ta imot bestikkelser i form av penger, gaver eller tjenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos bankens kunder, i selskaper banken investerer i, hos våre fondsleverandører og hos leverandører til bankens egne innkjøp.

Bærekraftig eierskap og investeringsstrategi

Banken skal sikre ansvarlig og bærekraftig eierskap gjennom egne retningslinjer for eierstyring. Banken bør avstå fra å investere i selskaper som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fraråder.

Lokalt engasjement

Banken skal forvalte de midler den har til rådighet på en god måte, og den skal bidra aktivt til lokalsamfunnet. Den skal ta initiativ til og støtte lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening. Gjennom årlig gaveutdeling skal banken bidra positivt til lokalsamfunnet.

Kunder

Banken skal møte kundene med respekt og vennlighet, og finne gode løsninger som både tjener kunden og banken. Markedsføringen og rådgivning av salg av produkter og tjenester skal skje på en etisk måte, med basis i saklig og korrekt informasjon, i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kundene ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri bevisst være tvetydig eller egnet til å villed en kunde. Banken skal oppfylle kravene i ny personvernforordning. Forordningen stiller blant annet krav om at kunder og ansatte har rett til å kreve sletting av egne personopplysninger (retten til å bli glemt), samt rett til å ta med seg sine personopplysninger (dataportabilitet) til annen virksomhet.

Nulltoleranse for diskriminering

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, legning, kjønn, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk og seksuell trakassering skal forekomme.

Bærekraftige innkjøp

Bankens største leverandører skal være opptatt av samfunnsansvar, og produsere varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Barnearbeid er uakseptabelt. Det

er viktig at bankens leverandører opptre redelig og ordentlig, og har ordnede arbeidsforhold. Det gjelder også for bankens leverandører av finansielle investeringer, som for eksempel bankens beholdning av papirer for likviditetsformål.

Kredittgivning

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet.

Dette innebærer blant annet at banken skal ha fokus på at varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggende menneskerettigheter og om kunden forurenser miljøet. Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring. Banken skal ikke yte kreditt til følgende bransjer: våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet, kull og atomkraftproduksjon, ulike former for gruvedrift osv.

Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko). Banken skal ha retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingen, spesielt for bedriftskundene, og det skal gjennomføres en vurdering av kundens bransje, panteobjekter og leverandører og kunder.

Spesielt utsatte bransjer kan være: gruvedrift, landbruk og skogbruk, fiske og oppdrett, olje og energi, transport, store byggeprosjekter, næringsbygg (spesielt eldre bygg) og reiseliv.

Bankens konkurrenter

Banken skal opptre med respekt og redelighet overfor sine konkurrenter. Opplysninger som banken gir om seg selv, sine produkter og om sine konkurrenter, skal være korrekte.

Medarbeidere og trivsel

Bankens ansatte og valgte representanter skal behandles med respekt, og skal rettidig få forelagt seg den informasjon og de opplysninger som de etter lov, forskrifter, bankens vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape et trivelig og motiverende arbeidsmiljø, med gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet.

ETTERLEVELSE

Dersom banken oppdager at kunder, leverandører og selskaper banken har investert i, ikke handler i tråd med bankens forventninger i forhold til bærekraft, miljø og samfunnsansvar, vil banken opprette dialog med selskapet for om mulig å få til en endret praksis. Hvis selskapet fortsetter å bryte bankens krav, vil det kunne medføre at det startes en prosess mot en avvikling av kundeforholdet eller salg av eierposisjonen i selskapet.





Eierstyring og selskapsledelse

Dette dokumentet beskriver hvordan Surnadal Sparebank styres og hvordan det føres kontroll med virksomheten. God styring, kontroll og ledelse skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning. Verdiane som skapes i Surnadal Sparebank skal komme bankens eiere, innskytere, kunder, ansatte og samfunnet til gode. Bankens virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at fastsatte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret legger til grunn rammeverket i "Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse" av 17. oktober 2018 så langt det passer. Styret vil i dette kapittelet så langt som mulig gi en nærmere redegjørelse som omfatter punktene i denne anbefalingen. "Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse" er først og fremst rettet mot aksjeselskaper. Surnadal Sparebank er organisert som en egenkapitalbevisbank, og må ta hensyn til de krav som banken er underlagt gjennom finansforetaksloven. Forvaltningen av banken hører til under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av banken og har ansvaret for å etablere kontrollsystemer og sikre at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover, vedtekter og forskrifter. Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til bankens ansatte, og er tilgjengelige på bankens intranett.

Virksomhet

I bankens vedtekter går det fram at virksomhetens formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere. De midlene banken rår over skal forvaltes på en trygg

måte og i samsvar med de lovregler som til enhver tid måtte gjelde for sparebanker. Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester som er i samsvar med finansforetakslovens bestemmelser. Surnadal Sparebank har anledning til å sette av deler av overskuddet til allmennyttige formål gjennom bankens gavefond. Gavefondet brukes for å fremme inspirasjon, vekst og utvikling. Gavetildelingen skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé, og skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold. Bankens styre gjennomgår og oppdaterer kontinuerlig bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikorapporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp i hvilken grad banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Selskapskapital og utbytte

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 201.534.500 kroner fordelt på 2.015.345 egenkapitalbevisbevis à 100 kroner, fullt innbetalt. Ekstern tilførsel av egenkapital skjer ved utstedelse av egenkapitalbevis eller andre egenkapitalinstrumenter som tilfredsstillende gjeldende lovkrav. En av styrets viktigste målsettinger er å ivareta bankens, og dermed egenkapitalbeviserens, langsiktige interesser i enhver sammenheng og henseende. Ved løpende dialog skal banken sikre samtlige egenkapitalbevisere mulighet til å gi uttrykk for deres holdninger til bankens virksomhet og utvikling. Banken skal ha en profil som sikrer troverdighet og forutsigbarhet i markedet. Det skal tilstrebes en langsiktig og konkurransedyktig avkastning. Banken skal gi markedet relevant og utfyllende informasjon som grunnlag for en balansert og korrekt verdsetting av egenkapitalbeviset. Dette sikres gjennom

etterlevelse av de lover og regler som gjelder gjennom notering på Oslo Børs sin Merkur Market. For nærmere informasjon om egenkapitalbeviset vises det til kapittelet "Investorinformasjon".

Kapitalsituasjonen i banken blir løpende vurdert. Som et grunnlag for å vurdere om bankens egenkapital er tilpasset gjeldende mål, strategi og risikoeksponering gjennomfører styret årlig en grundig vurdering av kapitalsituasjonen i banken (ICAAP) og mottar kvartalsvis oppdatert risikorapport. I 2017 gjennomførte Finanstilsynet en vurdering av kapitalbehovet i banken og konkluderte med at banken skulle ha et pilar-2 tillegg på 2,3 %. Finansdepartementet vedtok å redusere motsyklisk kapitalbuffer med 1,5 % til 1,0 % i 2020. Ut fra dette har styret i banken fastsatt et kapitalmål på ren kjernekapital på 13,8 %. Styret i banken er tilfreds med kapitalsituasjonen. Som en følge av gjennomført emisjon på 70 MNOK i slutten av 2019, en endring i vektning av bankens bedriftsengasjement samt overgang til IFRS, har banken god kapitaldekning. Ved utgangen av 2020 er ren kjernekapital på 19,7 % etter utbetalt utbytte, mot 20,2 % året før.

Fra 1.1.2018 ble det et krav om at banken skal beregne forholdsmessig konsolidert kapitaldekning. For Surnadal Sparebank fører dette til at banken må konsolidere inn sin forholdsmessige eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Omregnet pilar-2 krav fra Finanstilsynet blir da konsolidert 2,0 %. Dermed har styret fastsatt et kapitalmål på 13,5 % i konsolidert ren kjernekapitaldekning. Ved utgangen av 2020 var konsolidert ren kjernekapitaldekning på 18,5 % mot 18,3 % året før.

Bankens utbyttepolitikk er som følger:

Surnadal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeveiserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeveiserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbeveiserens andel av bankens egenkapital.

Surnadal Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid og at minst halvparten av egenkapitalbeveiserens andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte.

Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

På årlig basis godkjenner bankens Generalforsamling en egen fullmakt til styret som gjelder opptak og tilbakekjøp av ansvarlig lånekapital. Denne fullmakten videreføres fra styret til administrasjonen. Styret har i tillegg fullmakt fra Generalforsamlingen til å gjøre kapitalutvidelser på egenkapital på inntil 20 % av utestående eierandelskapital. Generalforsamlingen har også gitt styret fullmakt til å erverve og/eller ta pant i egne egenkapitalbevis med samlet verdi inntil 10 millioner kroner. Fullmakten løper frem til neste generalforsamling, og er betinget av godkjenning i Finanstilsynet.

Likebehandling av egenkapitalbeveiserne og transaksjoner med nærstående

Surnadal Sparebank har én egenkapitalbevisklasse. Egenkapitalbeveiserne sikres lik behandling og samme vilkår for innflytelse i banken. Egenkapitalbeveiserens andel av egenkapital, egenkapitalbevisbrøken utgjør 26,9 % ved utgangen av 2020. Bankens 20 største eiere representerer 42,8 % av egenkapitalbeviskapitalen. Styreinstruksen inneholder klare

bestemmelser knyttet til etikk og habilitet. Bankens etiske retningslinjer omfatter så vel tillitsvalgte som ansatte, og gir føringer blant annet knyttet til representasjon, fordeler/gaver og taushetsplikt. Alle transaksjoner med nærstående skjer etter prinsippet om armlengdes avstand.

I styreinstruksen er det tatt inn bestemmelser som understreker styremedlemmenes aktsomhetsplikt knyttet til etisk adferd, habilitet og integritet. Et styremedlem eller administrerende direktør må ikke delta i behandling eller avgjørelse av spørsmål som er av særlig betydning for egen del, eller noen nærstående, slik at vedkommende må anses å ha en fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i saken.

Fri omsettelighet

Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger.

Generalforsamling

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og fører tilsyn med styrets forvaltning av banken. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, vedtar regnskapet og velger medlemmene til bankens styre, valgkomité, samt velger eksterne revisor. Generalforsamlingen fordeler også det beløpet, som etter finansforetaksloven § 10-7 kan brukes til allmenntilgode formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital. Før møter i Generalforsamlingen skal banken gi medlemmene skriftlig innkalling med minst 14 dagers varsel. Generalforsamlingen kan ikke treffe beslutning i andre saker enn de som er bestemt angitt i innkallingen. Generalforsamlingen består av 24 representanter og 12 vararepresentanter med følgende representasjon:

- Kundevalgte innskyttere: 10 representanter med 5 vararepresentanter,
- Egenkapitalbeveiserne: 5 representanter med 2 vararepresentanter

- Surnadal kommunestyre: 3 representanter med 2 vararepresentanter
- Ansatte: 6 representanter med 3 vararepresentanter

Protokoller fra møter i Generalforsamlingen er publisert på www.bank.no/egenkapitalbevis.

Valgkomité

Bankens valgkomité er vedtektsfestet sammen med gjeldende retningslinjer for hvordan den skal fungere. Generalforsamlingen velger medlemmene til valgkomitéen blant Generalforsamlingens medlemmer. Valgkomitéen består av fem medlemmer, hvor egenkapitalbeveiserne, kundevalgte innskytterne, offentlig valgte og ansatte er representert med ett medlem hver. I tillegg er det valgt et medlem uavhengig av generalforsamling. Fra hver gruppe velges ett personlig varamedlem. Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i generalforsamlingen, leder og nestleder i styret, øvrige medlemmer i styret unntatt de ansattes representanter, samt leder, øvrige medlemmer og varamedlemmer i valgkomiteen. For det styre-medlem med varamedlem som skal velges blant de ansatte, er det oppnevnt et eget valgstyre med ansvar for valg av de ansattes representanter til styret og Generalforsamlingen. Denne valgkomiteen forbereder også de kundenes valg av representanter og vararepresentanter til generalforsamlingen. Det er etablert en egen valgkomite for egenkapitalbeveiserne. Denne valgkomiteen består av 3 medlemmer og 2 varamedlemmer, alle valgt av egenkapitalbeveiserne. Denne valgkomiteen forbereder egenkapitalbeveiserens valg av representanter og vararepresentanter til generalforsamlingen og medlemmer til valgkomiteene. I sitt arbeid skal alle valgkomiteer ta hensyn til at Generalforsamling, valgkomité og styret har den nødvendige kompetanse, og at begge kjønn er godt representert.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av Generalforsamlingen og består normalt av 6 medlemmer, hvorav ett medlem er valgt av og blant de ansatte. Administrerende banksjef er ikke medlem av styret. Bankens styre anses å ivareta gjeldende krav til uavhengighet, og representerer et bredt mangfold i forhold til bakgrunn og kompetanse. Finanslovgivningen setter rammer med sikte på ulike interessegruppers representasjonsrett. Surnadal Sparebank bestreber størst mulig uavhengighet mellom eiere, styret og administrasjonen.

Samtlige valgte styremedlemmer velges for to år. Medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. For å sikre kontinuitet velges halvparten av styrets medlemmer annet hvert år. Per 31. desember 2020 er 2 av styrets 5 faste medlemmer kvinner. Informasjon om bankens styremedlemmer fremkommer i eget kapittel i årsrapporten.

Styrets arbeid

Styret fastsetter bankens mål, strategier og planer. Disse gjennomgås og revideres minimum årlig i henhold til fastsatt styrekalender. Styret er alene også ansvarlig for å ansette og eventuelt avskjedige administrerende direktør. Styret fører tilsyn med den daglige ledelsen av banken. Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling samt risikoeksponeringen for banken. Bankens finansielle rapportering gjennomgås og godkjennes av styret. Styrets medlemmer er definert som primærinnsidere og må forholde seg til bankens reglement når det gjelder erverv av egenkapitalbevis i banken. Dette gjelder også for kjøp av aksjer i visse selskaper som har kundeforhold i banken. Styrets arbeidsform reguleres av en egen styreinstruks. Styret foretar årlig en egevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. Styret har normalt 12 møter i året.

Styret har etablert et risiko- og revisjonsutvalg (RRU) som skal

påse at styring og kontroll av risiko i Surnadal Sparebank er av tilfredsstillende høy kvalitet slik at bankens strategiske mål kan oppnås gjennom forsvarlig forvaltning av bankens verdier og påse at banken har en forsvarlig selskapsledelse med god og hensiktsmessig organisering og effektive kontrollsystemer. RRU består av alle styremedlemmene. RRU sitt formål, oppgaver og funksjoner er fastsatt i samsvar med lovendringene som følge av implementering av EUs revisjonsdirektiv og anbefaling. RRU gjennomgår blant annet bankens finansielle rapportering. I denne forbindelse forelegger administrasjonen vesentlige forhold relatert til bankens kvartalsvise finansielle rapportering, samt poster som er gjenstand for individuelle vurderinger. Som en del av gjennomgangen har utvalget samtaler med ledelsen, bankens administrasjon og ekstern revisor. Utover å føre tilsyn med prosessen rundt regnskapsavleggelse er RRU sine oppgaver blant annet også å påse at banken har uavhengig og effektiv ekstern revisjon, og at risikostyringssystemene fungerer effektivt. Minst en gang i året har utvalget møte med ekstern revisor uten at noen fra administrasjonen er til stede.

Med bakgrunn i forskrift om godtgjørelser innen finanssektoren har banken et godtgjørelsesutvalg (GU). GU er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret. Utvalget består hele styret.

Risikostyring og internkontroll

Risikostyring

Effektiv risikostyring er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser. Banken har etablert en egen risikostyringsfunksjon som rapporterer direkte til administrerende banksjef. Kvartalsvis rapporteres bankens risikoeksponering i forhold til fastsatte rammer og målsetninger til styret. Bankens risikostyringsfunksjon koordinerer også den kontinuerlige prosessen hvor bankens soliditet vurderes i forhold til bankens risikoeksponering. På årlig basis oppsummeres bankens risikoeksponering og kapitalbehov. Dette gjennomgås i styret og ekstern revisor.

Ansvarliggjøring

Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunikasjon av strategiske tiltak og fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der avdelingsledere holdes ansvarlige for mål-oppnåelsen innenfor sitt ansvarsområde. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende banksjef og til styret.

Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Surnadal Sparebank har utarbeidet etiske retningslinjer. I tillegg er det utarbeidet egen rutine for varsling. Den har som formål å gjøre det enklere for bankens ansatte å ta opp etiske problemstillinger og uønskede hendelser. Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel og behandling av insideinformasjon. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og øvrige tillitsvalgte. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen, samt publisert på bankens intranett. Det er etablert et eget register for uønskede hendelser. Dette registeret administreres av risk- og compliance manager. Banken har organisert all compliance virksomhet i samme funksjon som risikostyring. Formålet med denne compliance er å kontrollere at banken opererer i henhold til gjeldende regelverk.

Godtgjørelse til styret

Medlemmene av styret mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens Generalforsamling. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til administrerende banksjef fastsettes av styret. Bankens bonus- og godtgjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Det er ikke etablert opsjonsordninger. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til ledende ansatte, fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Surnadal Sparebank tilstreber å gi lik, tidsrettet og relevant informasjon til alle interessenter. Økonomiske resultater offentliggjøres via Oslo Børs og presse hvert kvartal. Informasjonen legges også ut på bankens hjemmesider. Alle kvartalsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner offentliggjøres fortløpende på www.bank.no/egenkapitalbevis.

Selskapsovertakelse

Surnadal Sparebank er en selveiende institusjon som ikke kan bli gjenstand for direkte oppkjøp i henhold til dagens lovverk. Ved oppkjøp fra bankens side prioriteres det høyt å ivareta alle interessenter på best mulig måte, herunder likebehandling av aksjonærer/eiere. Det vil tilstrebes at eventuelle overtakelser skal ha minst mulig negativ innvirkning på bankens daglige virksomhet.

Ekstern revisor

Ekstern revisor skal vurdere om opplysninger i årsrapporten om årsregnskapet, bankens regnskapsprinsipper, håndtering av risikoområder, forutsetningen om fortsatt drift og forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap, er i samsvar med lover og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av Generalforsamlingen. Ekstern revisor avgir beretning til Generalforsamlingen om disse forholdene.



Innhold

Innledning	17
Norsk økonomi i 2019	17
Regnskapet	18
Risikostyring	21
Banken og lokalsamfunnet	21
Ansatte og arbeidsmiljø	22
Fortsatt drift	23
Framtidsutsiktene	23

Årsberetning 2020

INNLEDNING

Selv om året 2020 har vært et spesielt år på mange vis, er det et meget godt år for Surnadal Sparebank. Banken oppnår for 9. året på rad et resultat som er tidenes beste. Styret er meget godt fornøyd med bankens utvikling og resultat i 2020.

Resultat før skatt for 2020 ble på 92,3 mill. kroner, mot 91,3 mill. kroner i 2019. Resultat etter skatt ble på 72,1 mill. kroner som gir en egenkapitalavkastning på 9,0 %, mot 11,1 % i 2019. Banken har også i 2020 hatt relativt god vekst på innskudd og utlån. Resultatutviklingen er noe påvirket av effekter knyttet til koronapandemien, men er likevel mindre påvirket enn ventet.

Bankens innskudd fra kunder økte med 416 mill. kroner som gir en vekst på 10,1 % og utlån til kunder inkludert lån plassert i Eika Boligkreditt økte med 306 mill. kroner som tilsvarer en vekst på 4,3 %. Forretningskapitalen var ved årsskiftet 8.651 mill. kroner.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning er bedret i løpet av 2020, og var ved utgangen av året på 18,5 % mot 18,3 % i 2019.

2020 har vært et spesielt år, både med tanke på koronapandemien som har gitt store konsekvenser både for kundene og for ansatte og i tillegg har banken lagt ned mye arbeid før og etter beslutningen om å gjennomføre en sammenslåing med SpareBank 1 Nordvest.

Strukturendringer i finansnæringen har i flere år vært på agendaen i styret i banken.

Etter en lang og grundig strategisk prosess der det har blitt vurdert hvordan banken kan være mest mulig forberedt på fremtidens utfordringer og muligheter fant vi det riktig å gå i dialog om sammenslåing med SpareBank 1 Nordvest.

I august 2020 ble det med utgangspunkt i et

utredningsdokument utarbeidet i felleskap inngått en intensjonsavtale om sammenslåing av Surnadal Sparebank og SpareBank 1 Nordvest. Etter videre arbeid med blant annet bytteforhold, ble endelig avtale om sammenslåing vedtatt i styrene i de to bankene i oktober. Den 23. november ble sammenslåingen vedtatt i begge bankenes generalforsamlinger. Finanstilsynet har den 2. februar 2021 ferdigbehandlet søknad og gitt nødvendige tillatelser til gjennomføring av sammenslåingen mellom bankene.

Målet er at den sammenslåtte banken SpareBank 1 Nordmøre åpner sine dører 3. mai i 2021.

I en overgangsperiode vil SpareBank 1 Nordmøre måtte operere med to tekniske plattformer. Målet er å få en felles teknisk plattform i løpet av september 2021.

NORSK ØKONOMI I 2020

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at strukturelle, oljekorrigerede budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

(Kilde: Sparebankforeningen)

REGNSKAPET 2020

Driftsresultat før tap og verdipapir ble på 99,3 mill. kroner mot 92,0 mill. kroner i 2019. Resultatet før skatt ble på 92,3 mill. kroner mot 91,3 mill. kroner året før og utgjør 1,46 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,47 % i 2019.

Bankens resultat for regnskapsåret etter skatt ble 72,1 mill. kroner, mot 71,7 mill. kroner i 2019. Dette utgjør 1,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,15 % i 2019.

Både Driftsresultatet og Resultat før og etter skatt er det beste banken noen gang har oppnådd.

Styret er meget godt fornøyd med bankens drifts- og årsresultat.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble på 118,0 mill. kroner i 2020, mot 115,6 mill. kroner i 2019. Dette utgjør 1,74 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,86 % i 2019. Nedgangen fra i fjor skyldes i stor grad koronakrisen og effekter av denne, som bidro til vesentlig lavere marginer fra 2.kvartal og ut året.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble på 13,7 mill. kroner mot 10,7 mill. kroner i 2019. Posten er i hovedsak utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, men også utbytte fra investeringer i andre banker.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester økte fra 40,8 mill. kroner i 2019 til 45,7 mill. kroner i 2020. Økning i provisjonsinntektene kommer som følge av at banken har fått mange nye kunder og gode

resultater på salg av produkter og tjenester innen finansiering, betalingsformidling, skadeforsikring, livsforsikring og sparing som utgjorde en provisjonsinntekt på 27,9 mill. kroner mot 27,3 mill. kroner i 2019. Større volum, men lavere marginer på lån finansiert ved bruk av Eika Boligkreditt ga en provisjonsinntekt på 17,8 mill. kroner mot 13,5 mill. kroner i 2019.

Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler ble 1,7 mill. kroner, mot 5,4 mill. kroner i 2019.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 0,0 mill. kroner mot 0,0 mill. kroner i 2019.

Kostnader

Samlede kostnader for banken ble 78,2 mill. kroner mot 75,0 mill. kroner i 2019.

Kostnadene utgjorde 1,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, og 42,2 % av inntektene i 2020, mot henholdsvis 1,14 % og 43,5 % i 2019. Kostnadene inkluderer 4,2 millioner i kostnader i forbindelse med prosjekter knyttet til prosessen om sammenslåing med SpareBank 1 Nordvest.

Tap og mislighold

Bokførte tap på utlån utgjorde netto 8,9 mill. kroner i 2020. Dette er en økning på 1,8 mill. kroner i forhold til 2019. Bokførte tap i 2020 utgjorde 0,15 % av brutto utlån, mot 0,11 % i 2019. Som en følge av usikkerhet omkring koronasituasjonen fremover er det foretatt en ekstra avsetning på 2,5 millioner kroner utover det bankens modeller har beregnet. Dette er inkludert i

bokførte tap i 2020.

Totale nedskrivninger på utlån per 31.12.2020 var på 19,9 mill. kroner, og utgjorde 0,34 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2019 var 20,4 mill. kroner og 0,38 % av brutto utlån. Av de totale nedskrivninger pr. 31.12.2020 var 7,7 mill. kroner i nedskrivninger i steg 3 og 12,2 mill. kroner nedskrivninger i steg 1 og 2.

Summen av brutto misligholdte engasjement over 90 dager var 11,9 mill. kroner og tapsutsatte lån utgjorde 28,4 mill. kroner. Summen av misligholdte og tapsutsatte lån utgjorde 40,3 mill. kroner og 0,70 % av brutto utlån pr. 31.12.2020, mot 34,1 mill. kroner og 0,63 % ved utgangen av 2019. Sum dekket mislighold som er definert med andel nedskrivning av engasjement i forhold til summen av misligholdte og tapsutsatte lån ble 49,5 %, mot 59,7 % i 2019.

Styret er fornøyd med den relativt lave andelen mislighold og tapsutsatte lån, og mener at det er tatt høyde for den tapsrisiko som måtte ligge i bankens låne- og garantiportefølje, med de tapsvurderinger og nedskrivninger som er foretatt.

Balansen

Bankens forvaltningskapital økte med 683 mill. kroner eller 10,7 % til 7.072 mill. kroner per 31.12.2020. Tilsvarende var det i 2019 en økning med 427 mill. kroner og 7,2 %. Bankens forretningskapital, som defineres som summen av bankens forvaltningskapital og utlån plassert i Eika Boligkreditt, utgjorde 8.667 mill. kroner per 31.12.2020, mot 8.140 mill. kroner i 2019. Det tilsvarer en vekst på 527 mill. kroner og 6,5 %.

Utlån

Bankens utlån i balansen økte med 454 mill. kroner eller 8,4 % til 5.856 mill. kroner per 31.12.2020. Tilsvarende økning i 2019 var 494 mill. kroner og 10,1 %.

Lån til personmarkedet utgjør 4.368 mill. kroner som er en vekst på 8,4 % og lån til bedriftsmarkedet inkludert landbruk utgjør 1.488 mill. kroner, som gir en økning på 9,2 %. Utlån til landbruket utgjorde 4,6 % og øvrig næringsliv 20,8 %, av totale utlån. Andel lån til bedriftskunder inkludert landbruk utgjør 25,4(25,3) % av bankens utlån i egen balanse.

Banken har i 2020 redusert plasserte lån med 156 mill. kroner i Eika Boligkreditt, og har med det en total utlånsportefølje plassert der på 1.595 mill. kroner. Inkludert Eika Boligkreditt økte bankens utlån med 299 mill. kroner i 2020, som er en økning på 4,2 %, mot 547 mill. kroner og 8,3 % i 2019. Totale utlån for banken er 7.450 mill. kroner.

Banken hadde ved utgangen av 2020 utbetalt tre lån med til sammen 13,0 mill. kroner i lån med statsgaranti.

Sum garantiansvar er redusert fra 82 mill. kroner ved utgangen av 2019 til 68 mill. kroner.

Styret er tilfreds med utlånsutviklingen i 2020, selv om den ikke er like høy som tidligere år.

Innskudd

Bankens totale innskudd fra kunder økte med 416 mill. kroner og 10,1 %, til 4.519 mill. kroner pr. 31.12.2020. I 2019 var det en økning på 161 mill. kroner og 4,1 %.

Innskuddsdekningen, som er totale innskudd i prosent av totale utlån i balansen, økte fra 76,1 % i 2019 til 77,2 % i 2020. Innskudd i prosent av summen av totale utlån i balansen og lån overført til Eika Boligkreditt, utgjorde 60,7 % mot 57,4 % i 2019.





Verdipapirer

Ved årsskiftet hadde banken sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer til en samlet verdi på 745 mill. kroner, mot 601 mill. kroner ved utgangen av 2019.

Ved utgangen av 2020 hadde banken 320 mill. kroner i aksjefond, anleggsaksjer og omløpsaksjer, mot 216 mill. kroner ved inngangen av året.

Av disse var 118,1 mill. kroner i aksje- og rentefond og 201,9 mill. kroner i anleggsaksjer og egenkapitalbevis. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen AS 67,7 mill. kroner og aksjer i Eika Boligkreditt AS 108,5 mill. kroner.

Anleggsaksjer er vurdert som aksjer til "varig eie" og inngår ikke i bankens handelsportefølje.

Banken har en avtale med Eika Kapitalforvaltning om aktiv forvaltning av bankens rentepapirportefølje og aksjefondsportefølje.

Disponering av overskudd

Årets resultat etter skatt ble på kroner 72.056.612 som styret foreslår blir disponert på følgende måte:

Overført til sparebankens fond: Kr. 48.342.729

Overført til gaver: Kr. 300.000

Avsetning til stiftelse: Kr. 3.000.000

Overført til utbytte: Kr. 17.130.433

Overført til utjevningsfond: Kr. 3.283.450

Surnadal Sparebank har i sin utbyttestrategi som mål at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbevisene andel av overskuddet utbetales som utbytte. Det forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på kr. 8,50 per egenkapitalbevis, som tilsvarer 84 % av resultatet per egenkapitalbevis.

Bankens egenkapitalbevis (SUSB)

Banken gjennomførte i 2016 førstegangs utstedelse av 565.345 egenkapitalbevis og i 2018 ble det utstedt 750.000 nye egenkapitalbevis i en emisjon med fortrinnsrett. I november 2019 ble det gjennomført en ny emisjon med fortrinnsrett og utstedt 700.000 egenkapitalbevis. Emisjonen ble kraftig overtegnet med hele 43 %.

Bankens eierandelskapital består av 2.015.345 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-, totalt 201,5 mill. kroner.

Per 31.12.2020 var kursen på SUSB 119,00 kroner, sammenlignet med 112,00 kroner året før. Det var ved utgangen av 2020 registrert 636 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne har en eierandel på 42,8 % av egenkapitalbeviskapitalen på samme tidspunkt. En oversikt over de 20 største egenkapitalbevisene finnes under note 39 i årsrapporten.

Ved inngangen av året var eierbrøken, som er definert som egenkapitalbevisene andel av egenkapitalen, på 28,3 %. Med den foreslåtte disponeringen av årsresultatet vil eierbrøken ved utgangen av 2020 være på 26,9 %.

Egenkapitalbevisene andel av bankens egenkapital utgjør før utbytte totalt 228,9 mill. kroner. Egenkapitalbevisene andel består av eierandelskapitalen på 201,5 mill. kroner, overkursfond på 1,9 mill. kroner, utjevningsfond på 5,1 mill. kroner, foreslått tilført utjevningsfond ytterligere 3,3 mill. kroner og foreslått kontantutbytte på 17,1 mill. kroner.

Egenkapitalbevisene andel av bankens årsresultat i 2020 er på 20,4 mill. kroner. Det er foreslått et kontantutbytte som utgjør kr. 8,50 per egenkapitalbevis, som tilsvarer 84 % av egenkapitalbevisene andel av årsresultatet. Dette gir en direkteavkastning til eiere av egenkapitalbevis

på 8,22 %. Total fortjeneste per egenkapitalbevis ble på kr. 10,13 som gir en totalavkastning på 9,8 %. Alle 2.015.345 egenkapitalbevis får samme utbytte og inngår dermed i nøkkeltallene over. I 2019 utgjorde kontantutbytte kr. 7,00 som tilsvarte utbyttegrad på 86 %.

Finansdepartementet har i brev til Finanstilsynet datert 20. januar 2021 klargjort at norske banker må holde samlet utbytte innenfor maksimalt 30 % av akkumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30. september 2021.

Styret har vurdert banken sin soliditet, og gjennomført stresstester som viser konsekvenser av negative scenario på banken sin kapitalstatus. Med bakgrunn i dette og føringer fra myndighetene foreslår styret i banken å utbetale 8,50 kroner i utbytte pr. egenkapitalbevis for 2020. Utbyttet på kr. 8,50 gir en total utbetaling av utbytte på 17,1 mill. kroner i 2020. I tillegg foreslår styret en avsetning av gaver og en avsetning til sparebankstiftelsen, som forventes etablert i mai 2021, på til sammen 3,3 mill. kroner. I sum utbetales dermed 20,4 mill. kroner som utgjør 28,3 % av resultatet før skatt på 72,1 mill. kroner. I 2019 ble det utbetalt 14,1 mill. kroner i utbytte og avsatt 0,3 mill. kroner til gaver. I sum utgjorde dette 20,1 % av resultatet etter skatt for 2019 på 71,7 mill. kroner.

Totalt for 2019 og 2020 er det satt av og utbetalt 34,8 mill. kroner, som utgjør 24,2 % av summen av resultat etter skatt for de to årene på 143,7 mill. kroner. Finanstilsynet kan, dersom hensyn til banken sin soliditet tilsier det, gi pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret, jamfør finansforetaksloven 10-6 fjerde ledd.

Banken har en solid og god kapitaldekning, der ren konsolidert kjernekapitaldekning per 31.12.2021 utgjør 18,5 %, som er godt over kravet fra myndighetene på 12,5 %. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er inkludert foreslått utbytte og ville vært 0,38 % bedre uten utbytte.

Styret mener at det foreslåtte utbytte og årsoppgjørdisponering gir banken tilstrekkelig soliditet selv i en situasjon med negativt stress på banken sin kapital, og at det gir banken gode vekstmuligheter framover.

Det er bankens vurdering av den løpende lønnsomheten i kommende periode vil være tilstrekkelig til å holde ren kjernekapitaldekning på et nivå som tilfredsstillende både myndighetene og markedets forventede krav.

Den 6. april 2018 ble banken notert på Oslo Børs sin Merkur Market, for handel i egenkapitalbevisene. Banken er godt fornøyd med aktiviteten i handelen av bankens egenkapitalbevis etter dette.

Kapitaldekning og egenkapital

Bankens egenkapital vil utgjøre 916,3 mill. kroner etter at årets resultat er disponert. Dette tilsvarer 13,0 % av forvaltningskapitalen, mot 11,5 % året før.

Ren kjernekapitaldekning er på 19,7 %, kjernekapitaldekningen er på 21,3 % og ansvarlig kapitaldekning er på 24,1 % mot tilsvarende Ren kjernekapitaldekning på 20,2 %, kjernekapitaldekningen på 22,0 % og ansvarlig kapitaldekning 25,1 % i 2019.

I 2017 fastsatte Finanstilsynet Pilar 2 kravet til Surnadal Sparebank å være 2,3 %.

Kapitalmålene for 2020 var satt av styret i banken til å være ren kjernekapitaldekning på 13,8 %, kjernekapitaldekning på 15,3 % og ansvarlig kapitaldekning på 18,3 %. Alle kapitalmål har i 2020 blitt redusert med 2,0 % som følge av redusert krav til motsyklisk buffer med 2,0 %.

Fra 1.1.2018 ble det et krav om at banken skal beregne forholdsmessig konsolidert kapitaldekning. For Surnadal Sparebank fører dette til at banken må konsolidere inn sin forholdsmessige eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Per 31.12 er konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 18,5 %, konsolidert kjernekapitaldekning er på 20,1 % og konsolidert ansvarlig kapitaldekning er på 22,7 % mot tilsvarende konsolidert ren kjernekapitaldekning på 18,3 %, konsolidert kjernekapitaldekningen på 20,1 % og konsolidert ansvarlig kapitaldekning 23,0 % i 2019.

Bankens mål for konsolidert ren kjernekapitaldekning var 13,5 %, til kjernekapitaldekning 15,0 % og ansvarlig kapitaldekning 17,0 %.

I samsvar med rundskriv 5/2020 fra Finanstilsynet er alle engasjement i forbindelse med utvikling og utbygging av fast eiendom med formål videresalg med fortjeneste klassifisert som høyrisiko og med risikovekt 150 %. Dette til tross for at forhåndsølgte kontrakter utgjør en vesentlig andel av engasjementene.

Avkastningen på egenkapitalen etter skatt utgjorde 9,0 % i 2020, mot 11,1 % i 2019.

God inntjening og soliditet bedrer bankens evne til å møte fremtidig risiko.

Styret har en klar målsetning om å opprettholde en god avkastning på egenkapitalen i årene som kommer.

RISIKOSTYRING

God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er følgelig sentralt i den daglige driften og i styrets fokus. Surnadal Sparebanks vedtatte Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av prinsipper for risikostyring i banken. Det er i tillegg vedtatt policyer for alle risikoer, blant annet de viktigste enkeltrisikoen; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I bankens overordnet risikoprofil heter det at løpende inntjening skal være et resultat av bankens kundeaktiviteter og til en viss grad av finansiell risikotagning.

Policy for virksomhetsstyring og risikostyring som er vedtatt av styret, beskriver den totale risikoen Surnadal Sparebank til enhver tid skal ha kontroll på og de rammer styret har satt for akseptabel risiko. I tilfeller der risikoen er større enn det styret aksepterer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal fokuseres på de risikoer som har de største konsekvenser. I Surnadal Sparebank aksepterer en lav til moderat risiko totalt for bankens virksomhet.

Styret legger stor vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoer banken er eksponert for. Det er etablert retningslinjer, rammer og fullmakter, samt en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at de overordnede rammer i strategi og policy for virksomhetsstyring og risikostyring, etterleves. Rapporteringsrutinene i banken sørger for at dette blir overvåket.

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning på grunn av at kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Dette er en av de risikoer som kan ha størst økonomiske konsekvenser for banken, og er dermed en av de risikoer banken skal ha mest fokus og oppfølging på.

I 2020 har banken lavere mislighold enn de siste årene, og det er fremdeles en lav andel misligholdte lån. Andel tapsutsatte lån har økt, men det er forholdsvis lave tap på utlån.

Det er etablert gode rutiner og policyer som bidrar til at styret anser kredittrisikoen til å være lav til moderat.

Markedsrisikoen er risikoen for at banken får tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risikoen for svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og

renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet. Styret påser på grunnlag av jevnlig rapportering at bankens strategi og retningslinjer for området blir fulgt og er innenfor vedtatt rammer.

Styret vurderer bankens markedsrisiko til å være lav til moderat.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra kostbar finansiering.

Utover innskudd fra kunder er bankens utlån finansiert med egenkapital på 916 mill. kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån på 1.301 mill. kroner. I første halvår ble det tatt opp til sammen 160 mill. kroner i F-lån til Norges bank med løpetid 12 mndr. Bankens har også en trekkrettighet i DNB på 150 mill. kroner.

I tillegg har banken utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon på til sammen 160 mill. kroner

Liquidity Coverage Ratio (LCR) skal måle størrelsen på bankens likvide aktiva, sett i forhold til netto likviditetsutgang i en gitt stresssituasjon på 30 kalenderdager. Bankens LCR per 31.12.2020 utgjør 143 %. Ifølge myndighetenes krav skal LCR utgjøre minst 100 %. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 107.

Bankens likviditetsstyring gjennomføres i henhold til bankens likviditetspolicy.

Likviditetspolicyen blir gjennomgått og revidert årlig av styret. Likviditeten og fundingsituasjonen følges opp daglig og rapporteres til styret månedlig.

Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som lav.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Tiltak knyttet til operasjonell risiko skal være basert på en analyse av kostnad og nytte.

Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen i banken. Dette utøves blant annet ved gjennomgang og oppdatering av interne systemer, rutiner, retningslinjer og beredskapsplaner.

Internkontrollen som gjennomføres løpende er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen.

På bakgrunn av den løpende rapportering av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over den operasjonelle risiko i 2020. Styret vurderer den operasjonelle risiko til å være lav til moderat ved årsskiftet.

Antihvitvask og GDPR

Personopplysningsloven, med tilhørende personvernforordning (GDPR), ble oppdatert 15. juni 2019, og det kom ny Hvitvaskingslov som trådte i kraft 15. oktober 2018.

Innen begge disse områdene er det lagt ned mye arbeid i banken i løpet av de siste to årene for å tilpasse bankens virksomhet til nye lover.

Oppdaterte policyer er styrebehandlet og banken rapporterer til styret i henhold til nytt lovverk.

BANKEN OG LOKALSAMFUNNET

Surnadal Sparebank er en selvstendig sparebank og i norsk sammenheng en mellomstor sparebank med et bredt tilbud av produkter og tjenester.

Banken er lokalisert med hovedkontor i Surnadal og avdelingskontorer i Kristiansund og Trondheim.

Bærekraft og samfunnsansvar

Surnadal Sparebank har et aktivt forhold til bærekraft og har også i 2020 tatt et stort samfunnsansvar. Bankens forhold til bærekraft og samfunnsansvar er beskrevet nærmere i årsrapporten.

Strategisk allianse og samarbeidspartnere

Surnadal Sparebank er deltaker i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Banksamarbeidet, Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Eika VBB AS. Surnadal Sparebank er medeier i alle disse selskapene.

Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon økt

tilgjengelighet.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser på disse områdene.

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Eika VBB har som formål å koordinere bankene sine interesser og eierandel i VIPPS AS.

Surnadal Sparebank er medlem i Midt-Norsk Sparebankgruppe, bestående av 20 sparebanker i Eika Alliansen. Gjennom denne gruppen er det etablert et samarbeid innenfor ulike fagområder, deriblant kompetanseheving og erfaringsutveksling.

Det lokale næringslivet

Nordmøre, hvor hovedtyngden av vårt engasjement er, har et mangfoldig næringsliv, med mange små og

mellomstore foretak innen flere bransjer. Dette bidrar til å redusere bankens kredittrisiko.

Vi har solide fagmiljøer innen kjøpesenterforvaltning, treforedling, plastindustri, entreprenørvirksomhet og transport i Surnadal. Handel og reiseliv er også viktige næringer, i tillegg til en solid og produktiv landbruksnæring. For Nordmøre ellers er olje- og oljeservice, samt oppdrett og oppdrettsservice viktige næringer.

2020, som var spådd å bli tidenes rekordår, der alle piler pekte oppover ved inngangen til året, vil gå inn i historien som «koronaåret», som var preget av verdensomspennende pandemi. Det har vært svært stor usikkerhet gjennom året, som blant annet har ført til rekordstore svingninger på verdens børser, rekordstor arbeidsledighet og rekordlave renter.

I løpet av året har vi sett at pålagte avstandskrav og forbud mot folkemengder har ført til store endringer i reisevaner og forbruksmønstre. Dette har i første rekke gått utover turist- og reiselivsnæring, men også serveringsvirksomheter og ulike former for kultur som konserter, idrett, kino og teater er hardt rammet. For å redusere på smittepress har mange bedrifter flyttet virksomheten til hjemmekontor i kortere eller lengre perioder i løpet av året.

Ut fra bankens kjennskap er ikke næringslivet lokalt så hardt rammet av pandemien. Smittenivået har vært relativt lavt og vi erfarer at flere bedrifter har opplevd vekst og bedring i resultater. Særlig gjelder dette handel og tjenester knyttet til privat forbruk, hus og hjem. Året har likevel vært utfordrende for den enkelte næringsdrivende med stor usikkerhet og plutselige og uforutsette nedstengninger.

Landbruk er en meget viktig næring, og vårt inntrykk er at det har vært et greit år for landbruket med økt etterspørsel og økt fokus på lokal handel. På den andre siden er organisk langsiktige næringer uforenlig med korte skifter. Det har de siste årene vært gjennomført store investeringer i landbruket. De som har satset gjør det bedre enn tidligere.

I Kristiansund er olje og oljeservicenæringen viktig. I disse næringene har det utviklet seg positivt i 2020. I tillegg er det stor aktivitet og positiv utvikling innen flere områder i næringslivet og ellers i Kristiansund.

Kundetilfredshetsmålinger viser at bankens bedriftskunder er svært godt fornøyd med banken.

ANSATTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2020 var det 40 ansatte i Surnadal Sparebank, inkludert renholdspersonale. Det ble i 2020 utført 36,9 årsverk mot 36,0 årsverk i 2019 i banken.

Det er ansatt 3 nye medarbeidere og en har sluttet i løpet av 2020.

60,1 % av de ansatte er kvinner, 39,9 % er menn. Styret i banken har fokus på å fremme likestilling og forhindre forskjellsbehandling i strid med lov om likestilling mellom kjønnene.

Sykefraværet for 2020 har vært på 6,3 %, mot 3,3 % i 2019. Sykefraværet er økt i 2020, og er over målet. Koronasituasjonen har en medvirkende årsak til det økte sykefraværet. Styret er av den oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Bankens medlem i Midtnorsk HMS-senter.

Det har vært et spesielt år, der flere av bankens medarbeidere har måtte jobbe på hjemmekontor i deler av året, og mulighet for fysiske samlinger har vært svært begrenset.

Dyktige, motiverte og kompetente medarbeidere er en forutsetning for at banken skal kunne nå sine mål. Derfor er det fokus på å legge til rette for samarbeid, engasjement, trivsel og kompetanseheving gjennom blant annet godt arbeidsmiljø og interessante arbeidsoppgaver. Bankens medlem har meget god score på medarbeidertilfredshet.

Etter styrets vurdering er bankens virksomhet ikke av en slik art at den forurenser det ytre miljø.

FORTSATT DRIFT

Styret ser positivt på bankens videre drift, og anser forutsetningene for videre drift og ytterligere utvikling av banken som å være til stede. Fortsatt drift er derfor lagt til grunn for årsregnskapet 2020.

FRAMTIDSUTSIKTENE

2020 ble et meget spesielt år, som følge av koronapandemien. Ved inngangen til 2021 preger den fremdeles lokalt, landet og verden. Vi vet enda ikke hvilke konsekvenser dette vil gi hverken på kort eller lang sikt. Dette gir usikkerhet om hvordan utviklingen for banken vil bli.

2021 vil i likhet med 2020 bli et spesielt år. Den store begivenheten for banken er sammenslåingen med SpareBank 1 Nordvest.

Sammen med SpareBank 1 Nordvest er Surnadal Sparebank i ferd med å bygge SpareBank 1 Nordmøre.

Finanstilsynet meddelte i brev av 2. februar 2021 sin tillatelse til sammenslåing av SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank samt opprettelse av sparebankstiftelser.

SpareBank 1 Nordmøre blir en bank med kraftig motor for hele regionen, med samme nærhet til - og kunnskap om - kundene. SpareBank 1 Nordmøre skal gi positive ringvirkninger for våre kunder, våre eiere, våre ansatte og ikke minst for samfunnet og området vi lever i.

Begge sparebankene leverer hver for oss gode tjenester og skaper gode resultater. Det er i gode tider vi må rigge oss til for framtiden. Vi opplever at det stadig blir mer utfordrende å drive mindre lokale sparebanker. Det er betydelig økte regulatoriske krav for å drive bank, konkurransesituasjonen blir mer krevende, kundeadferden og forventningen fra kunden endrer seg og den teknologiske utviklingen påvirker oss. Vi ser at med å ta med det beste fra de to bankene og sammen skape SpareBank 1 Nordmøre vil vi være mye bedre rustet til å møte disse utfordringene, i tillegg til at vi vil bli en sparebank som vil være enda bedre for våre kunder og vil bli enda mer konkurransedyktig.

Sammen vil vi bli enda sterkere og skape helt nye muligheter. En mer attraktiv og sterk samarbeidspartner, en motor i regionen som vil gi ny kraft til å utvikle både samfunn og næringsliv. SpareBank 1 Nordmøre vil ha aktivitet i alle kommuner på Nordmøre, og det vil forsterke spillet mellom indre og ytre. I tillegg vil banken styrke samhandlingen i hele regionen der vi har aktivitet. Det vil være bra for kunder, ansatte, eierne og hele samfunnet vårt.

Hovedmålet med sammenslåingen, utover å skape en bedre bank for kundene våre, er å sikre og utvikle attraktive lokale arbeidsplasser, skape større konkurransekraft og bidra til økt utvikling av næringslivet. Vi skal skape økt lønnsomhet og avkastning for eierne og større evne til å bidra til lokalsamfunnenes utvikling. Med tretten kontorer opprettholder vi begge bankenes tradisjon for å være tett på kundene sine og ha korte beslutningsveier. Våre ansatte kjenner kundene, bedriftene og samfunnet de jobber med. Tilgjengelighet, lokal tilstedeværelse og personlig rådgivning skal fortsatt være et tydelig varemerke og et konkurransefortrinn.

TAKK

Styret ønsker å takke kunder, forbindelser og bankens eiere for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken gjennom dette spesielle året.


Styret er meget godt fornøyd med den positive utviklingen i hele banken og i alle bankens avdelinger og ønsker også å takke alle ansatte og tillitsvalgte for god innsats i et år som har vært unormalt på mange måter.

Surnadal 31. desember 2020 / 11. februar 2021.


Inger Grete Lundemo, styreleder


Halvard Fjeldvær, nestleder


Harald Moen, styremedlem


Lars Inge Kvande, styremedlem


Heid Snekvik, styremedlem


Arne Berset, ansattevalgt


Allan Troelsen, adm. banksjef



Bankens styre

INGER GRETE LUNDEMO

Styreleder

Født: 1973

Stilling til daglig: Partner og advokat i Advokatfirmaet Lundemo DA

Styremedlem fra: 2005, styreleder siden 2008

Antall egenkapitalbevis: 21 287 (inkl. nærstående)

HALVARD FJELDVÆR

Nestleder

Født: 1978

Stilling til daglig:

Adm. dir. i Svorka Energi AS

Styremedlem fra: 2013

Antall egenkapitalbevis: 348

LARS INGE KVANDE

Styremedlem

Født: 1971

Stilling til daglig:

Adm. dir. i Trollheim AS

Styremedlem fra: 2014

Antall egenkapitalbevis: 15 656 (inkl. nærstående)

HARALD MOEN

Styremedlem

Født: 1979

Stilling til daglig:

CFO El-Watch AS

Styremedlem fra: 2012

Antall egenkapitalbevis: 1 838

HEID SNEKVIK

Styremedlem

Født: 1971

Stilling til daglig:

Marketingsjef Talgø Møretre AS

Styremedlem fra: 2016

Antall egenkapitalbevis: 2 834 (inkl. nærstående)

ARNE BERSET

Ansattes representant i styret

Født: 1972

Stilling til daglig:

Kunderådgiver Surnadal Sparebank

Styremedlem fra: 2019

Antall egenkapitalbevis: 823

Bankens ledelse

ALLAN TROELSEN

Adm. banksjef

Født: 1967

Utdannelse: IT ingeniør, øk. høyskole og Mastergrad i strategisk ledelse.

Erfaring: gründer og direktør i Superior Systems AS/AKVA Group ASA.

Styreverv: Har, og har hatt en rekke styre og styreleder verv i ulike selskap Har bla. vært konsernstyremedlem i Eika Gruppen AS i 7 år og konsernstyreleder i 3 år

Er bla. nestleder i styret i NEAS AS

Ansatt siden: 2000

Antall egenkapitalbevis: 24 625

(inkl. nærstående)

KARINA WIGUM

Leder administrasjon

Født: 1971

Utdannelse: Øk. og adm. utdanning med hovedfag i Sosialøkonomi ved NTNU

Erfaring: Danske Bank, EikaVis

Ansatt siden: 2016

Antall egenkapitalbevis: 7 187

(inkl. nærstående)

GUNNAR GRIMSTAD

Avdelingsleder

Født: 1958

Utdannelse: Sertifisert salgsleder gjennom Eika

Erfaring: DNB, Hebo Holding AS og Manpower

Ansatt siden: 2005

Antall egenkapitalbevis: 3 324

(inkl. nærstående)

TONE HAMMER

Leder privatmarked

Født: 1975

Utdannelse: Øk. og adm. utdanning med spesialisering innen Strategi og ledelse.

Erfaring: Storebrand, Nordea Liv og Eika Gruppen

Ansatt siden: 2017

Antall egenkapitalbevis: 871

OLE MAGNUS LØWE

Leder bedriftsmarked

Født: 1975

Utdannelse: Siviløkonom og Kandidat i Landbruksøkonomi og bygdeutvikling

Erfaring: Kontali Analyse AS

Ansatt siden: 2006

Antall egenkapitalbevis: 2 597

Resultatregnskap



<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		187.036	199.648
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		9.826	12.789
Rentekostnader og lignende kostnader		78.859	96.883
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	118.003	115.554
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		45.690	40.783
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5.758	4.211
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.729	10.690
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.671	5.422
Andre driftsinntekter		2	2
Netto andre driftsinntekter	Note 19	55.334	52.685
Lønn og andre personalkostnader	Note 20	33.725	33.989
Andre driftskostnader	Note 21	36.780	34.828
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.900	2.017
Sum driftskostnader		72.405	70.834
Resultat før tap		100.932	97.404
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	8.624	6.152
Resultat før skatt		92.307	91.253
Skattekostnad	Note 23	20.251	19.562
Resultat av ordinær drift etter skatt		72.057	71.691
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		9.268	0
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		9.268	0
Verdiendring utlån til virkelig verdi		0	0
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		0	0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat		0	0
Skatt		0	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum utvidet resultat		9.268	0
Totalresultat		81.325	71.691
Totalresultat per egenkapitalbevis		10,13	8,16
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		10,13	8,16



Balanse

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		2.532	4.609
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		100.606	125.081
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		74.906	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-13	5.760.734	5.380.464
Rentebærende verdipapirer	Note 26	745.409	601.205
Finansielle derivater		9	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 25, 26, 28	320.164	215.668
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 30	30	30
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 31	58.796	55.048
Andre eiendeler	Note 32	9.075	7.061
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
Sum eiendeler		7.072.261	6.389.166



Balanse

Gjeld og egenkapital

Surnadal 31. desember 2020 / 11. februar 2021


Inger Grete Lundemo, styreleder


Halvard Fjeldvær, nestleder


Harald Moen, styremedlem


Lars Inge Kwande, styremedlem


Heid Snekvik, styremedlem


Arne Berset, ansattevalgt


Allan Troelsen, adm. banksjef

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	202.825	31.323
Innskudd fra kunder	Note 34	4.519.468	4.113.172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	1.301.296	1.302.934
Finansielle derivater	Note 29	45	0
Annen gjeld	Note 36	9.006	44.541
Pensjonsforpliktelser	Note 36	391	247
Betalbar skatt	Note 23	20.591	0
Utsatt skatt	Note 23	1.021	0
Andre avsetninger		768	0
Ansvarlig lånekapital	Note 35	100.587	100.920
Fondsobligasjonskapital	Note 37	0	60.535
Sum gjeld		6.155.995	5.653.671
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 38	201.535	201.535
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Overkursfond		1.860	1.899
Kompensasjonsfond		0	0
Fondsobligasjonskapital	Note 37	60.000	0
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		263.394	203.433
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		52.365	0
Sparebankens fond		569.411	522.517
Gavefond		3.019	4.610
Utjevningsfond		24.776	4.935
Annen opptjent egenkapital		3.300	0
Kundeutbytte		0	0
Sum opptjent egenkapital		652.871	532.062
Sum egenkapital		916.266	735.496
Sum gjeld og egenkapital		7.072.261	6.389.166

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2018	131.535	1.104	0	467.563	2.606		4.765	0	0	0	607.572
Resultat etter skatt - disponering				54.954	2.329	14.107				300	71.691
Utbetalt utbytte						-14.107					-14.107
Utbetaling av gaver							-155			-300	-455
Endring egne egenkapitalbevis	70.000	795									70.795
Egenkapital 31.12.2019	201.535	1.899	0	522.517	4.935	0	4.610	0	0	0	735.496
Overgang til IFRS			60.000	-271	-107				44.245		103.867
Korreksjon overgang til IFRS				594	234				-828		0
Egenkapital 01.01.2020	201.535	1.899	60.000	522.840	5.062	0	4.610	0	43.417	0	839.363
Resultat etter skatt - disponering				48.343	3.283	17.130				3.300	72.056
Utbetaling av gaver							-1.591				-1.591
Utbetalte renter hybridkapital				-2.001	-791						-2.792
Føring over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				229	91				8.948		9.268
Andre egenkapitaltransaksjoner		-39									-39
Egenkapital 31.12.2020	201.535	1.860	60.000	569.411	7.645	17.130	3.019	0	52.365	3.300	916.265

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-462.443	-491.557
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	186.244	195.405
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	406.296	161.290
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-53.503	-58.424
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	11.502	2.658
Renteutbet. på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbet. på innskudd kredittinstitusjoner	401	1.628
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-143.375	-21.159
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	10.029	11.900
Netto provisjonsinnbetalinger	39.933	36.571
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-52.445	-3.105
Utbetalinger til drift	-83.080	-72.089
Betalt skatt	-19.843	-14.954
Utbetalte gaver	-270	-455
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-160.554	-252.291
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-5.649	-216
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-1.855	-25.461
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	842	194
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	12.269	10.690
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	5.606	-14.792

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbet. ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1.638	100.000
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	0	0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-21.645	-29.071
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	161.500	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	-24.853
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-510	-1.008
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-333	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	50.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3.014	-5.070
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	0
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	0
Renter på fondsobligasjon	-2.831	0
Kjøp og salg av egne aksjer	0	0
Utbetalinger fra gavefond	-1.591	0
Emisjon av egenkapitalbevis	0	70.795
Utbytte til egenkapitalbevisiere	0	-9.207
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	129.938	151.585
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-25.009	-115.498
Likviditetsbeholdning 1.1	128.190	243.687
	-43	0
Likviditetsbeholdning 31.12	103.138	128.190
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	2.532	4.609
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	100.606	123.581
Likviditetsbeholdning	103.138	128.190

Innhold

Generell informasjon	32	Note 25: Virkelig verdi finansielle instrumenter	59
Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet	32	Note 26: Sertifikater og obligasjoner	60
Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper	32	Note 27: Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	60
Note 1: Regnskapsprinsipper	32	Note 28: Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	61
Note 2: Kredittrisiko	35	Note 29: Finansielle derivat	62
Note 3: Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	38	Note 30: Tilknyttet selskap	62
Note 4: Kapitaldekning	39	Note 31: Varige driftsmidler	62
Note 5: Risikostyring	41	Note 32: Andre eiendeler	62
Note 6: Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	42	Note 33: Innlån til kredittinstitusjoner	64
Note 7: Fordeling av utlån	44	Note 34: Innskudd fra kunder	64
Note 8: Kredittforringede lån	44	Note 35: Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	64
Note 9: Forfalte og kredittforringede lån	45	Note 36: Annen gjeld og pensjon	65
Note 10: Eksponering på utlån	45	Note 37: Fondsobligasjonskapital	65
Note 11: Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	46	Note 38: Eierandelkapital og eierstruktur	66
Note 12: Store engasjement	49	Note 39: Resultat per egenkapitalbevis	68
Note 13: Sensitivitet	49	Note 40: Garantier	69
Note 14: Likviditetsrisiko	50	Note 41: Hendelser etter balansedagen	69
Note 15: Valutarisiko	51	Note 42: Overgangsnoter IFRS 2019	70
Note 16: Kursrisiko	51		
Note 17: Renterisiko	52		
Note 18: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53		
Note 19: Andre inntekter	54		
Note 20: Lønn og andre personalkostnader	55		
Note 21: Andre driftskostnader	56		
Note 22: Transaksjoner med nærstående	56		
Note 23: Skatter	57		
Note 24: Kategorier av finansielle instrumenter	58		

Noter til regnskapet

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Surnadal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor ligger i Surnadal, og banken har i tillegg to avdelingskontorer i Kristiansund og Trondheim.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 11.02.2021.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 42 og årsregnskap for 2019 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

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

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

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

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

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

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banker benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til

virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banker har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banker overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banker har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

Måling

Måling til virkelig verdi

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er

tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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



Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Surnadal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

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

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

salgskostnader og bruksverdi.

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

Investeringseiendom

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

Leieavtaler

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

Investeringer i tilknyttede selskaper

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

Skatt

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



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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjonslån

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

Noter 2019

For ytterligere beskrivelse av bankens overgang til IFRS, henvises til årsrapporten for 2019.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Definisjon av mislighold

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

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

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

Eksposering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

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

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: PD

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

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. Deretter vektet 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

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

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

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsg	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsg	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsg	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Nedskrivninger i steg 3

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

Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.



Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se tabell nedenfor.

Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen

mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.



NOTE 4 - KAPITALDEKNING

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig kapital). Banken har et minstekrav til ren kjernekapitaldekning per 31.12.20 er 12,8 %, kjernekapitaldekning på 14,3 % og til kapitaldekning 16,3 %. Dette inkluderer Finanstilsynets fastsatte pilar-2 krav for banken på 2,3 %, samt motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 %, som ble redusert med 1,5 % i 2020.

Surnadal Sparebank må konsolidere inn sin forholdsmessige eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Kravet til konsolidert ren kjernekapitaldekning for Surnadal Sparebank er 12,5 %, mens kravet til konsolidert kjernekapitaldekning er 14,0 % og konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 16,0 %. Styrets mål for kapitaldekning er 1,0 % over minstekravet for alle de 3 kategoriene av kapitaldekning, både for morbanken og konsolidert.

Kapitaldekning blir rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Fra 2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har pr 31.12.20 en eierandel på 1,70 % i Eika Gruppen AS og på 2,07 % i Eika Boligkreditt AS.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	569.411	522.517	464.088
Overkursfond	1.860	1.899	100.737
Utjevningfond	7.645	4.935	0
Annen egenkapital	52.365	0	53.223
Egenkapitalbevis	201.535	201.535	227.271
Gavefond	3.019	4.610	0
Sum egenkapital	835.835	735.496	845.319
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.066	0	-1.545
Fradrag i ren kjernekapital	-114.019	-76.323	-10.797
Ren kjernekapital	720.750	659.172	832.977
Fondsobligasjoner	60.000	60.000	73.560
Fradrag i kjernekapital	-572	-499	
Sum kjernekapital	780.178	718.674	906.537
Tilleggskapital - ansvarlig lån	100.000	100.000	117.086
Netto ansvarleg kapital	880.178	818.674	1.023.623

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater			61
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	38.449	18.127	60.926
Institusjoner	65.629	79.458	112.074
Foretak	415.941	525.562	428.468
Massemarked	0	0	34.958
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.352.667	2.044.210	2.991.093
Forfalte engasjementer	14.280	24.106	15.266
Høyrisiko-engasjementer	150.508	0	150.508
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.227	16.493	31.758
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.514	17.112	6.514
Andeler i verdipapirfond	47.013	26.062	48.707
Egenkapitalposisjoner	84.080	74.513	82.904
Øvrige engasjement	168.196	174.530	172.152
CVA-tillegg	68	170	49.672
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.360.573	3.000.344	4.185.060
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	297.495	266.709	318.534
Sum beregningsgrunnlag	3.658.068	3.267.053	4.503.594
Kapitaldekning i %	24,06 %	25,06 %	22,73 %
Kjernekapitaldekning	21,33 %	22,00 %	20,13 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,70 %	20,18 %	18,50 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,97 %	11,12 %	9,46 %
			2019
Ren kjernekapital			731.796
Kjernekapital			804.882
Ansvarlig kapital			921.998
Beregningsgrunnlag			4.004.850
Kapitaldekning i %			23,02 %
Kjernekapitaldekning			20,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %			18,27 %
Uvektet kjernekapitalandel i %			9,22 %



NOTE 5 – RISIKOSTYRING

Risikostyring

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere

perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 17-18 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger

både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretningsrisiko

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

Compliance (etterlevelse)

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

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



NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.169.195	543	0	4.169.738	4.169.738
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	969.583	98.169	0	1.067.752	1.067.752
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	191.783	385.974	0	577.757	577.757
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	40.292	40.292	40.292
Sum brutto utlån	5.330.561	484.685	40.292	5.855.539	5.855.539
Nedskrivninger	-4.873	-7.307	-7.720	-19.900	-19.900
Sum utlån til balanseført verdi	5.325.689	477.379	32.572	5.835.639	5.835.639

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.704.627	355	0	3.704.982	3.704.982
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	316.385	84.374	0	400.759	400.759
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	80.929	165.292	0	246.221	246.221
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	15.636	15.636	15.636
Sum brutto utlån	4.101.942	250.021	15.636	4.367.599	4.367.599
Nedskrivninger	-754	-2.504	-3.092	-6.350	-6.350
Sum utlån til bokført verdi	4.101.187	247.517	12.544	4.361.248	4.361.248

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	464.568	188	0	464.756	464.756
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	653.198	13.795	0	666.993	666.993
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	110.854	220.682	0	331.535	331.535
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	24.656	24.656	24.656
Sum brutto utlån	1.228.620	234.664	24.656	1.487.940	1.487.940
Nedskrivninger	-4.118	-4.803	-4.628	-13.549	-13.549
Sum utlån til bokført verdi	1.224.502	229.861	20.028	1.474.391	1.474.391

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	151.499	6.926	0	158.425	158.425
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	159.646	20.184	0	179.831	179.831
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.944	15.559	0	36.502	36.502
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	1.731	1.731	1.731
Sum ubenyttede kreditter og garantier	332.088	42.669	1.731	376.488	376.488
Nedskrivninger	-267	-465	0	-732	-732
Netto ubenyttede kreditter og garantier	331.821	42.204	1.731	375.756	375.756

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.158.533	116.452	25.736	0	3.300.720
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.590.787	103.236	38.812	0	1.732.835
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	606.840	40.265	17.198	0	664.304
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	37.030	62	139	-7.273	44.503
Opptjente renter (ikke klassifisert)	7.648	0	0	0	7.648
Total	5.400.837	260.014	81.884	-7.273	5.750.009
Gruppenedskrivninger					-13.100
Total					5.736.909

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.894.191	88740	18.350	0	3.001.281
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	791.571	7304	4.588	0	803.463
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	320.184	761	7.100	0	328.044
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	24.536	0	0	-4.023	28.559
Opptjente renter (ikke klassifisert)	5.877	0	0	0	5.877
Total	4.036.358	96.805	30.039	-4.023	4.167.224
Gruppenedskrivninger					-5.240
Total					4.161.984

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	264.342	27711	7.386	0	299.439
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	799.216	95932	34.223	0	929.372
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	286.657	39504	10.098	0	336.259
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	12.494	62	139	-3.250	15.944
Opptjente renter (ikke klassifisert)	1.771	0	0	0	1.771
Total	1.364.479	163.210	51.846	-3.250	1.582.785
Gruppenedskrivninger					-7.860
Total					1.574.925



#vitarerenforlaget

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	289.287	342.988
Byggelån	124.550	214.988
Nedbetalingslån	5.441.703	4.842.862
Brutto utlån og fordringer på kunder	5.855.539	5.400.837
Nedskrivning steg 1	-4.873	0
Nedskrivning steg 2	-7.307	0
Nedskrivning steg 3	-7.720	0
Gruppe nedskrivninger	0	-13.100
Individuelle nedskrivninger	0	-7.273
Netto utlån og fordringer på kunder	5.835.640	5.380.464
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.594.689	1.750.445
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	7.430.329	7.130.909
Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Surnadal	1.404.117	1.356.251
Møre og Romsdal ellers	2.439.232	2.210.436
Øvrige	2.011.922	1.833.003
Utlandet	268	1.146
Sum	5.855.539	5.400.837

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	27.175	-3.092	24.083
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske			
Industri	2.699	-391	2.308
Bygg, anlegg	8.757	-2.600	6.157
Varehandel	7.706	-136	7.570
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	19.043	-1.502	17.541
Annen næring	0	0	0
Sum	65.380	-7.720	57.660

Banken har NOK 57,7 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var NOK 26,9 mill.

Banken har per 31.12.2020 NOK 65,4 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var NOK 34,1 mill.

2019	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	8.615	4.023	4.592
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	7.027	3.000	4.027
Varehandel	2.532	250	-250
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	0	0	0
Sum	18.174	7.273	8.369

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	11.369	25.580
Nedskrivning steg 3	-3.271	
Individuelle nedskrivninger		-3.544
Netto misligholdte lån	8.097	22.036
Andre kredittforringede lån	54.012	8.556
Nedskrivning steg 3	-4.449	
Individuelle nedskrivninger		-3.729
Netto kredittforringede ikke misligholdte lå	49.563	4.826
Netto misligholdt og kredittforringede enga	57.660	26.862

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020		2019	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	15.544	23,8 %	19.269	56,4 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	41.109	62,9 %	6.310	18,5 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	8.728	13,3 %	8.558	25,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	65.380	100 %	34.137	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	4.247.814	111.668	523	20	518	6.923	119.653	27.175	6.350	21.955
Bedriftsmarkedet	1.460.089	14.089	10.802	0	635	2.326	27.852	38.205	3.450	32.012
Totalt	5.707.902	125.757	11.325	20	1.153	9.249	147.505	65.380	9.800	53.967
2019										
Privatmarkedet	3.960.992	55.143	17.651	2.534	0	39	75.366	1.528		
Bedriftsmarkedet	1.154.515	178.389	8.505	6.259	990	15.822	209.963	7.027		
Totalt	5.115.508	233.531	26.156	8.792	990	15.861	285.329	8.556		

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet		4.367.598	-754	-3.072	-3.092	105.163	32.426	-6	-46	0	4.498.217
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske		271.105	-41	-316	0	22.095	224	-1	-48	0	293.018
Industri		159.525	-243	-473	-391	115.263	3.825	-154	-68	0	277.286
Bygg, anlegg		253.610	-852	-525	-2.600	30.694	14.763	-40	-229	0	294.821
Varehandel		44.262	-52	-59	-136	13.756	4.722	-22	-21	0	62.451
Transport og lagring		28.073	-28	-61	0	14.356	6.449	-5	-24	0	48.761
Eiendomsdrift og tjenesteyting		644.153	-629	-3.010	-1.502	16.474	4.097	-29	-10	0	659.544
Annen næring		87.212	-130	-360	0	11.058	5.278	-11	-20	0	103.027
Uspesifisert		0	-1.878	1.033	0	0	0	0	0	0	-845
Sum		5.855.539	-4.606	-6.842	-7.720	328.858	71.784	-267	-465	0	6.237.126
2019											
Tall i tusen kroner						Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet						4.036.358	4.023	96.805	30.039	0	4.167.225
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske						177.174	0	15.908	75	0	193.157
Industri						190.447	0	39.547	825	0	230.819
Bygg, anlegg						314.847	3.000	33.750	20.667	0	372.264
Varehandel						58.589	250	10.733	5.107	0	74.679
Transport og lagring						30.626	0	13.208	6.755	0	50.589
Eiendomsdrift og tjenesteyting						486.954	0	40.583	11.515	0	539.052
Annen næring						105.841	0	9.480	6.902	0	122.224
Sum						5.400.837	7.273	260.015	81.884	0	5.750.009
Gruppenedskrivninger											-13.100
Total											5.736.909



NOTE 11 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN, UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.139	2.748	3.985	7.871
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	68	-650	0	-582
Overføringer til steg 2	-130	1.509	0	1.380
Overføringer til steg 3	0	-448	1.908	1.460
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	39	2	0	42
Utlån som er fraregnet i perioden	-197	-359	-3.652	-4.208
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-460	108	601	249
Andre justeringer	296	-406	250	139
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	755	2.504	3.092	6.351

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.727.511	300.267	8.580	4.036.358
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	117.767	-117.767	0	0
Overføringer til steg 2	-126.188	126.188	0	0
Overføringer til steg 3	-16	-13.977	13.993	0
Nye utlån utbetalt	1.306.169	21.546	515	1.328.231
Utlån som er fraregnet i perioden	-934.843	-54.716	-7.431	-996.990
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	4.090.401	261.541	15.656	4.367.598

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.919	3.700	3.289	8.908
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	185	-857	0	-672
Overføringer til steg 2	-348	2.222	0	1.874
Overføringer til steg 3	-10	-178	1.355	1.167
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	580	153	142	876
Utlån som er fraregnet i perioden	-833	-1.230	-246	-2.310
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-211	192	89	70
Andre justeringer	2.837	800	0	3.637
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	4.118	4.803	4.628	13.549

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.163.714	179.731	21.034	1.364.479
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	180.389	-52.654	-9.969	117.767
Overføringer til steg 2	-126.324	129.791	-3.466	0
Overføringer til steg 3	-3.263	-8.504	11.767	0
Nye utlån utbetalt	450.416	54.516	2.057	506.989
Utlån som er fraregnet i perioden	-448.130	-54.852	1.688	-501.294
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.216.802	248.028	23.111	1.487.941

NOTE 11 FORTS. – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	191	285	0	476
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13	-43	0	-30
Overføringer til steg 2	-56	236	0	180
Overføringer til steg 3	-2	-7	0	-10
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	80	12	0	92
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-59	-168	0	-227
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	9	14	0	23
Andre justeringer	92	136	0	227
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	267	465	0	732

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	254.423	65.446	437	320.306
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.061	-2.061	0	0
Overføringer til steg 2	-12.294	12.327	-599	-566
Overføringer til steg 3	-916	-599	378	-1.137
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	69.825	16.336	0	86.160
Engasjement som er fraregnet i perioden	4.644	-34.295	1.376	-28.275
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	317.744	57.153	1.592	376.488

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.273	7.295
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.223	752
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.513	3.793
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.049	-740
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.240	-3.827
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.720	7.273

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	133	-43
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	42	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	2.626	1.850
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	5.901	4.361
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0
Tapkostnader i perioden	8.624	6.152

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	133	0
Periodens endring i steg 3 på garantier	42	0
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	447	-22
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	0
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	2.179	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	1.850
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	5.901	4.361
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	197
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-78	-213
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	0	-21
Tapkostnader i perioden	8.624	6.152





NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,0 % (2019: 11,0 %) av brutto engasjement.

Banken har et konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 17,9 % av konsolidert ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	645.714	592.576
Totalt brutto engasjement	5.855.539	5.400.837
i % brutto engasjement	11,03 %	10,97 %
Ansvarlig kapital	880.178	818.674
i % ansvarlig kapital	73,36 %	72,38 %
Største engasjement utgjør	17,89 %	15,58 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kreditttrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-2.995.261	-3.042.573	-3.578.658	-3.094.547	-3.321.643	-4.411.419	-2.902.542
Steg 2	-8.339.851	-8.233.825	-8.103.072	-8.712.184	-7.362.237	-14.630.130	-8.985.597

Beløpene til tilleggsavsetning i forbindelse med Korona er avsatt med 2,2 mill. kroner i stage 1 og 0,3 mill. kroner i stage 2 er ikke med i sensitivitetsanalysen, heller ikke andre manuelle korrigeringer er hensyntatt som vist i tabellen.

Beskrivelse av scenarioene

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

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

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

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

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

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	2 532	2 532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	100 606	100 606
Netto utlån til og fordringer på kunder	184 301	58 012	236 488	823 422	4 533 417	0	5 835 640
Obligasjoner, sertifikat og lignende	133 140	0	181 658	430 611	0	0	745 409
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	9	9
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	388 065	388 065
Sum eiendeler	317.441	58.012	418.146	1.254.034	4.533.417	491.212	7.072.261
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	160 510	0	0	42 315	202 825
Innskudd fra og gjeld til kunder	179 410	1 007 645	1 165 612	10 238	0	2 156 564	4 519 468
Obligasjonsgjeld	0	0	300 385	1 000 911	0	0	1 301 296
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	45	45
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	35 076	35 076
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	100 587	0	0	100 587
Fondsobligasjonskapital	0	0	0	60 000	0	0	60 000
Sum gjeld	179.410	1.007.645	1.465.998	1.111.735	0	2.191.684	6.219.295
Netto	138 031	- 949 633	-1 047 851	142 298	4 533 417	-1 700 472	852 966

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

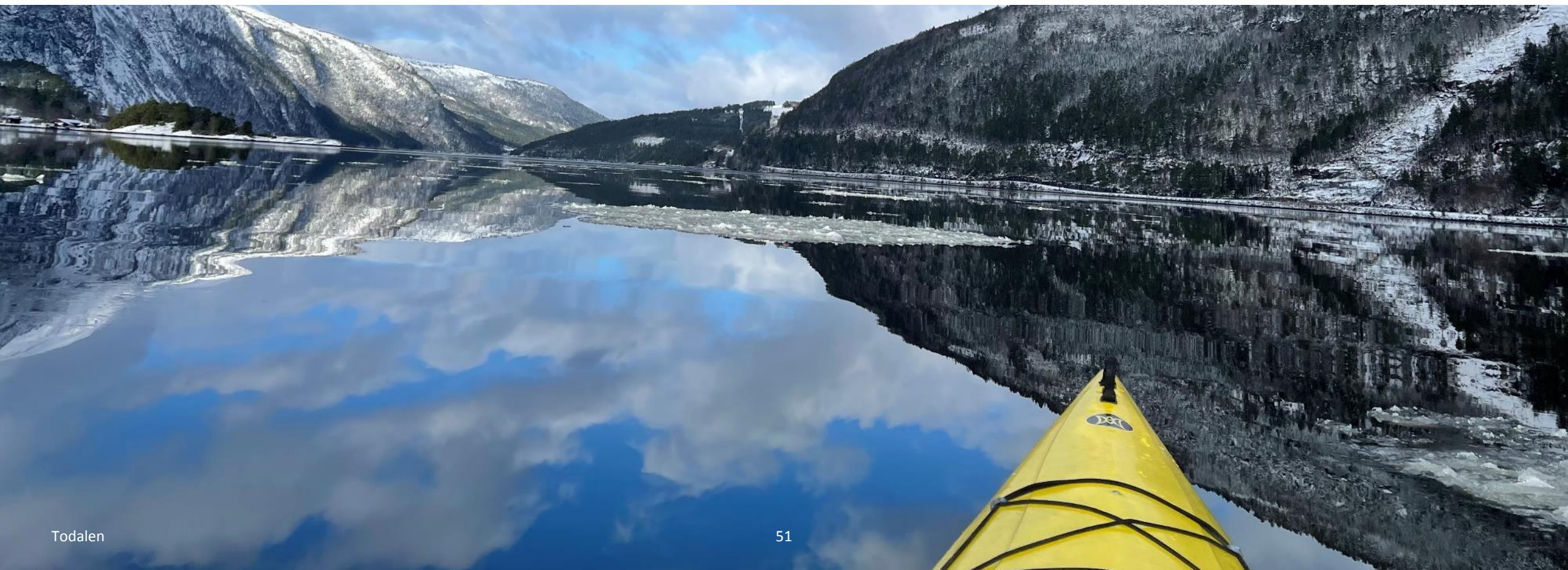
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4 609	4 609
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	125 081	125 081
Netto utlån til og fordringer på kunder	35 450	67 510	450 291	582 975	4 257 337	- 13 100	5 380 464
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	80 555	72 402	448 248	0	0	601 205
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	277 808	277 808
Sum eiendeler	35.450	148.065	522.694	1.031.223	4.257.337	394.398	6.389.166
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	25 147	0	0	0	6 176	31 323
Innskudd fra og gjeld til kunder	142 375	990 095	1 121 717	63 140	0	1 795 845	4 113 172
Obligasjonsgjeld	0	100 153	0	1 202 781	0	0	1 302 934
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	44 787	44 787
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	100 920	0	0	100 920
Fondsobligasjonskapital	0	0	0	60 535	0	0	60 535
Sum gjeld	142.375	1.090.248	1.121.717	1.366.841	0	1.840.633	5.653.670
Netto	- 106 925	- 942 183	- 599 023	- 335 617	4 257 337	-1 446 235	735 496

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har et valutalån på EUR 593'. Resultatregnskapet er belastet med kr 360' i valutatap. Banken har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

NOTE 16 – KURSRISIKO

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



NOTE 17 - RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

Endring av rentevilkår

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	2.532	2 532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	100.606	100 606
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	0	0	5 835 640	5 835 640
Obligasjoner, sertifikat og lignende	248 634	496 775	0	0	0	0	745 409
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	9	9
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	388 065	388 065
Sum eiendeler	248.634	496.775	-	-	-	6.326.842	7.072.261
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	160 510	0	0	42 315	202 825
Innskudd fra og gjeld til kunder	179 410	1 395 132	788 363	0	0	2 156 564	4 519 468
Obligasjonsgjeld	200 503	1 100 793	0	0	0	0	1 301 296
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	45	45
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	35 076	35 076
Ansvarlig lånekapital	100 587	0	0	0	0	0	100 587
Fondsobligasjonskapital	0	60 000	0	0	0	0	60 000
Sum gjeld	480.499	2.495.925	948.873	-	-	2.233.999	6.219.296
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 231 865	-1 999 149	- 948 873	0	0	4 092 844	852 965

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	4 609	4 609
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	125 081	125 081
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	0	0	5 380 464	5 380 464
Obligasjoner, sertifikat og lignende	121 117	480 088	0	0	0	0	601 205
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	277 808	277 808
Sum eiendeler	121.117	480.088	-	-	-	5.787.962	6.389.167
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	31 323	31 323
Innskudd fra og gjeld til kunder	100 720	1 220 112	812 097	35 999	0	1 944 244	4 113 172
Obligasjonsgjeld	202 934	1 100 000	0	0	0	0	1 302 934
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	44 787	44 787
Ansvarlig lånekapital	100 920	0	0	0	0	0	100 920
Fondsobligasjonskapital	0	60 535	0	0	0	0	60 535
Sum gjeld	404.574	2.320.112	812.097	35.999	-	2.020.354	5.653.671
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 283 457	-1 840 024	- 812 097	- 35 999	0	3 767 608	735 496

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	589	1 846		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	186 448	197 802		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	10 029	12 811		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	- 204	- 22		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	196.862	212.437		
			Gjennomsnittlig	Gjennomsnittlig
			rentesats	rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	698	1 229	0,52 %	1,66 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	50 446	58 282	1,13 %	1,41 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	21 645	28 849	1,75 %	2,38 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3 014	2 917	2,99 %	3,63 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	3 148	0,00 %	5,20 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 057	2 458		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	78.859	96.883		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	118.003	115.554		

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	1 139	1 177
Formidlingsprovisjoner	526	218
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	17 266	13 272
Betalingsformidling	11 855	11 911
Verdipapirforvaltning	2 208	2 121
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	8 370	7 818
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4 327	4 266
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45.690	40.783

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon	4 927	2 810
Betalingsformidling	-	-
Andre gebyr- og provisjonskostnader	830	1 401
Sum provisjonskostnader med mer	5.758	4.211

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

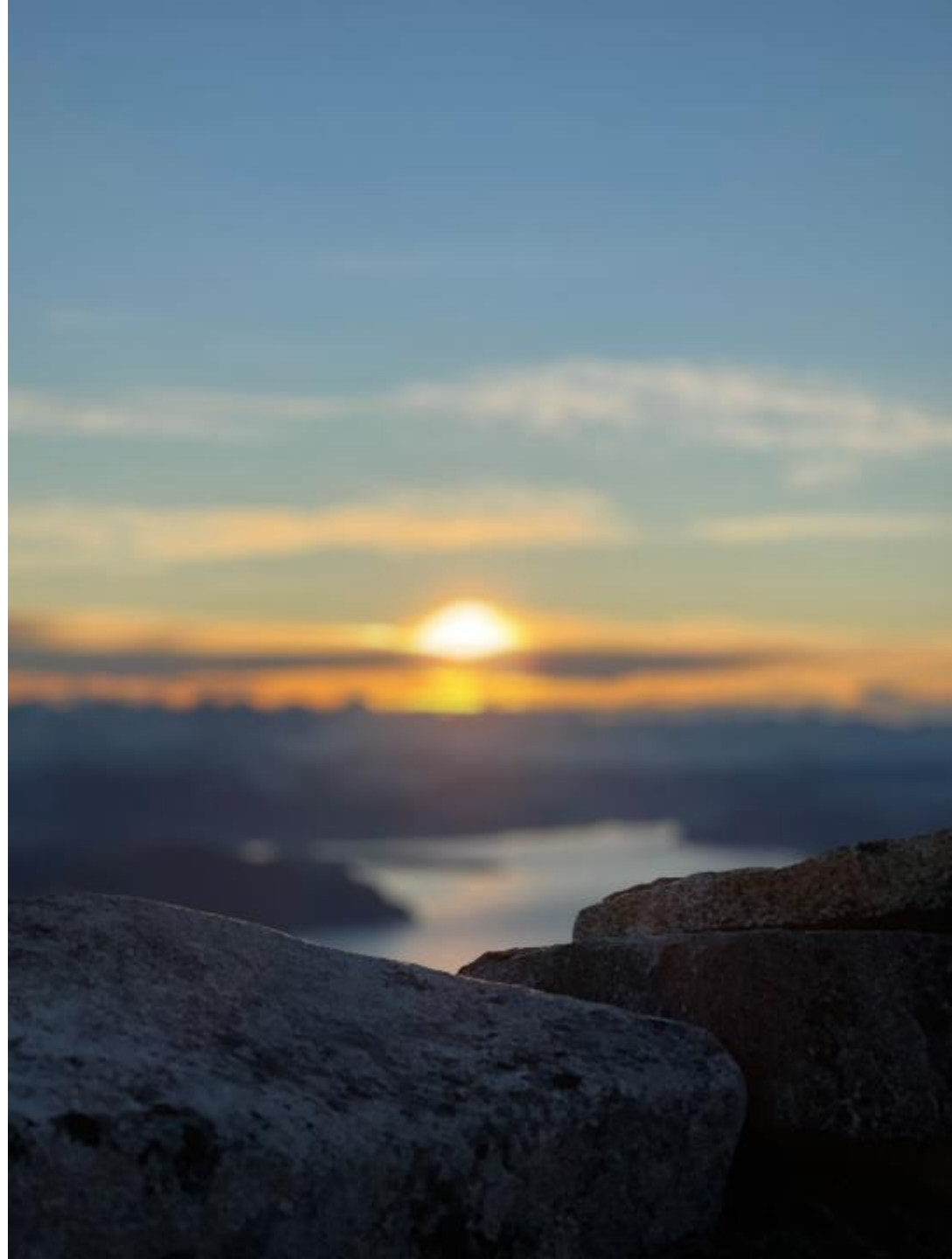
	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	1.116	-
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-742	-586
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	119	4.919
Netto gevinstt/tap på derivater	-	-
Netto gevinstt/tap på valuta	1.178	1.089
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1.671	5.422

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	-	-
Andre driftsinntekter	2	2
Sum andre driftsinntekter	2	2

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13.729	10.690
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	13.729	10.690



NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	25.708	25.933
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.074	5.060
Pensjoner	2.454	2.310
Sosiale kostnader	488	685
Sum lønn og andre personalkostnader	33.725	33.989

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån
Banksjef				
Allan Troelsen	1.977	0	184	2.896

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån
Ledende ansatte				
Avd. leder Kristiansund	999	43	97	973
Leder privatmarked	950	43	97	2.065
Leder bedriftsmarked	960	43	91	2.461
Administrativ leder	947	83	92	2.140

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån
Styret			
Leder, Inger Grete Lundemo	130	122	0
Nestleder, Halvard Fjeldvær	80	24	2.381
Harald Moen	80	0	548
Lars Inge Kvande	80	0	4.056
Heid Snekvik	80	0	0
Arne Berset, ansattevalgt	80	20	2.658

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån
Banksjef				
Allan Troelsen	1851	0	182	2.215

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån
Ledende ansatte				
Avd. leder Kristiansund	877	19	152	992
Leder privatmarked	877	18	92	1.992
Leder bedriftsmarked	857	138	98	2.620
Administrativ leder	862	18	86	2.088

2019	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån
Styret			
Leder, Inger Grete Lundemo	130	108	0
Nestleder, Halvard Fjeldvær	85	0	867
Harald Moen	85	0	619
Lars Inge Kvande	85	0	3.906
Heid Snekvik	85	0	0
Arne Berset, ansattevalgt	67	0	2.591

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	37,8
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1.090

Det foreligger avtale mellom adm.banksjef og styret hva gjelder oppsigelsesvern. Avtalen sier at adm.banksjef frasier seg oppsigelsesvernet og gis 24 måneder etterlønn dersom styret velger oppsigelse. Ved oppsigelse fra adm.banksjef gis etterlønn i 12 måneder, dog med fratrukk fra evt. annen lønn etter 6 måneder. Adm. banksjef har ved oppsigelse en arbeidsplikt på inntil 6 måneder dersom styret krever det, men ingen arbeidsrett. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende til andre. Adm. banksjef inngår ikke i noen bonusordning.

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader

	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	584	444
EDB kostnader	11.574	11.546
Kostnader leide lokaler	2.289	2.763
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.424	1.238
Reiser	516	927
Markedsføring	3.101	3.756
Ekstern revisor	1.337	722
Andre driftskostnader	15.956	13.432
Sum andre driftskostnader	36.780	34.828

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	434	412
Andre attestasjonstjenester	704	104
Skatterådgivning	27	20
Andre tjenester utenom revisjon	172	186
Sum honorar til ekstern revisor	1.337	722

NOTE 22 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

SSB Holding AS

SSB Holding AS er et 100 % eid datterselskap.

Banken har inntektsført kr. 398,- i renteinntekter i 2020 og har en fordring på datterselskapet på kr. 17.300,- per 31.12.20.

NOTE 23 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2020	2019	Endring balanseført utsatt skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	92 307	91 253	Balanseført utsatt skatt 01.01	- 9	192
Permanente forskjeller	- 12 211	- 16 339	Skattevirkning overgang IFRS	1 307	0
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 792	0	Resultatført i perioden	- 277	- 201
Virkning av implementering IFRS 9	5 229	0	Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	- 4 199	804	Balanseført utsatt skatt 31.12	1.021	-9
Sum skattegrunnlag	78.334	75.718			
Betalbar skatt	19.584	18.930	Utsatt skatt (Fjortall har hensyntatt overgangsvirkning IFRS)		
Årets skattekostnad			Driftsmidler	1 439	1 568
Betalbar inntektsskatt	19 584	18 930	Pensjonsforpliktelse	- 96	- 34
Betalbar formuesskatt	1 007	941	Finansielle derivat	- 9	11
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0	Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	- 1 307	0	Avsetning til forpliktelser	- 246	- 858
Endring utsatt skatt over resultatet	1 030	- 201	Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 67	- 58
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 63	- 108	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	668
Årets skattekostnad	20.251	19.562	Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
Resultat før skattekostnad	92 307	91 253	Sum utsatt skatt	1.021	1.298
25 % skatt av:			Resultatført utsatt skatt		
Resultat før skattekostnad	23 077	22 813	Driftsmidler	- 130	- 85
Permanente forskjeller	- 3 770	- 4 085	Pensjonsforpliktelse	- 62	- 94
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0	Finansielle derivat	- 20	27
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0	Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 10	- 49
Formuesskatt	1 007	941	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	- 668	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 63	- 107	Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Skattekostnad	20.251	19.562	Avsetning til forpliktelser	612	0
Effektiv skattesats (%)	22 %	21 %	Sum endring utsatt skatt	-277	-201

Skattevirkningen av rentefradrag fra hybridkapitalen/fondsobligasjonen er avregnet mot skattekostnad i resultatregnskapet.

NOTE 24 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.532	0	0	2.532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	100.606	0	0	100.606
Utlån til og fordringer på kunder	5.760.734	74.906	0	5.835.640
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	745.409	0	745.409
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	121.349	198.844	320.194
Finansielle derivater	9	0	0	9
Sum finansielle eiendeler	5.863.881	941.665	198.844	7.004.390
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	202.825	0	0	202.825
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.519.468	0	0	4.519.468
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.301.296	0	0	1.301.296
Ansvarlig lånekapital	100.587	0	0	100.587
Finansielle derivater	45	0	0	45
Sum finansiell gjeld	6.124.220	0	0	6.124.220

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.609	0	0	4.609
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	125.081	0	0	125.081
Utlån til og fordringer på kunder	5.380.464	0	0	5.380.464
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	601.205	0	601.205
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	66.698	148.784	215.482
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	5.510.154	667.903	148.784	6.326.841
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	31.323	0	0	31.323
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.113.172	0	0	4.113.172
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.302.934	0	0	1.302.934
Ansvarlig lånekapital	100.920	0	0	100.920
Fondsobligasjonskapital	60.535	0	0	60.535
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansiell gjeld	5.608.884	0	0	5.608.884

NOTE 25 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	2 532	2 532	4 609	4 609
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	100 606	100 606	125 081	125 081
Utlån til kunder	5 760 734	5 760 734	5 380 464	5 380 464
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5.863.872	5.863.872	5.510.154	5.510.154
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	4 519 468	4 519 468	4 113 172	4 113 172
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1 301 296	1 306 446	1 302 934	1 308 368
Ansvarlig lånekapital	100 587	102 628	100 920	101 212
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5.921.350	5.928.542	5.517.026	5.522.752

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	745.409	0	745.409
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	198.844	198.844
Sum eiendeler	0	745.409	198.844	944.254
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			188.754	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			9.268	0
Investering			1.855	0
Salg			-1.033	0
Utgående balanse			198.844	0

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	159.075	178.960	218.728	238.613
Sum eiendeler	159.075	178.960	218.728	238.613

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 67,7 mill. kroner av totalt 198,8 mill. kroner i nivå 3.



NOTE 26 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	129.400	129.106	129.106
Kommune / fylke	161.771	161.916	161.916
Bank og finans	291.899	292.190	292.190
Obligasjoner med fortrinsrett	160.751	161.187	161.187
Fondsobligasjon	1.000	1.011	1.011
Sum obligasjonsportefølje	744.821	745.409	745.409
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	99.508	99.559	99.874
Kommune / fylke	90.009	89.977	90.634
Bank og finans	255.718	255.396	255.826
Obligasjoner med fortrinsrett	153.604	153.998	153.866
Fondsobligasjon	1.033	1.000	1.006
Sum obligasjonsportefølje	599.872	599.930	601.205
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (evt. virkelig verdi over utvidet resultat).

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er 328 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller 26.03.21 og 04.05.21.

NOTE 27 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Org.nummer	Antall	2020		2019		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			744.821	745.409	599.872	601.205	
Rente- og aksjefond							
Eika Egenkapitalbevis	983783880	2.944	720	798			
Eika Global	982577462	412	720	787			
Eika Norden	980134350	108	720	844			
Eika Norge	985682976	142	720	826			
Eika Pengemarked	985187649	29.194	30.000	30.130			
Eika Kreditt	912370275	9.084	9.588	9.106	8.649	9.161	9.161
Eika Sparebank	983231411	77.305	78.571	78.858	56.590	57.537	57.537
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			121.039	121.349	66.698	66.698	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			865.860	866.759	666.571	667.903	

NOTE 28 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	2020					2019				
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat										
SDC AF 1993 H. A		3.145	1.408	1.732	0	3.281	1.469	1.469	0	
Eika Gruppen AS	979319568	419.733	25.002	67.661	8.395	419.733	25.002	25.002	8.324	
Eika Spar	980439291	184	1.080	1.237	0	0	0	0	0	
Hjelmeland Sparebank	937896581	15.400	1.694	1.648	106	15.400	1.694	1.694	121	
Kvinesdal Sparebank	937894805	14.382	1.438	1.366	0	14.382	1.438	1.438	58	
Grong Sparebank	937903146	2.500	261	318	28	2.500	261	261	21	
Eika Boligkreditt AS	885621252	25.316.978	106.085	108.474	2.146	25.306.084	106.039	106.039	734	
Sunndal Sparebank	937899963	12.821	1.346	1.603	103	12.821	1.346	1.346	66	
Sparebank 1 Nordvest	937899408	14.269	1.531	1.698	93	14.269	1.531	1.531	86	
Spama AS	916148690	150	15	168	42	150	15	15	0	
Eiendomskreditt AS	979391285	7.235	734	881	40	7.235	734	734	0	
Todalsfjordprosjektet AS	946532347	0	40	0	0	80	40	40	0	
Destinasjon Kristiansund & Nordmøre AS	986702628	0	3	0	0	3	3	3	0	
Kvernberget Vekst AS	986653465	0	25	0	0	5	25	25	0	
STN Invest AS	989664395	236	808	519	49	236	808	808	0	
Rullebaneutvidelse AS	892360022	0	0	0	0	20	12	12	0	
Romsdal Sparebank	937900775	17.243	1.773	2.069	147	14.462	1.467	1.467	82	
Grong Sparebank	937903146	1.500	156	191	0	1.500	156	156	0	
Hemne Sparebank	937902174	11.700	1.229	1.240	0	11.700	1.229	1.229	77	
RørosBanken	956548888	4.400	462	484	31	4.400	462	462	18	
Soknedal Sparebank	937902263	4.900	515	524	29	4.900	515	515	20	
Eika VBB AS	921859708	1.444	4.509	5.715	0	1.444	4.509	4.509	0	
SSB Holding AS	923815147	300	30	30	0	300	30	30	0	
VN Norge AS	821083052	1	0	1.100	989	1	0	0	0	
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)		0	0	187	0	0	0	0	0	
Sum aksjer tilgjengelig for salg			150.143	198.844	12.197		148.784	148.784	9.606	

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	188.754	123.467
Tilgang	1.855	25.461
Avgang	-1.033	-161
Utvidet resultat	9.268	0
Nedskrivning	0	0
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	0	17
Balanseført verdi 31.12.	198.844	148.784

NOTE 29 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken benytter finansielle derivater kun i sikringsøyemed, og all sikring er av typen verdisikring. Denne type derivat er benyttet for å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteavtaler. Alle bytteavtaler har varighet tilsvarende objektet de sikrer. Rentebytteavtalen er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten «Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument».

	Løpetid	2020		2019	
		Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Renteswap					
Avtale 2015022004258	2015-2020	0	0	20.000	25
Avtale 2015041006481	2015-2020	0	0	20.000	43
Avtale 2019030707089	2019-2024	20.250	688	20.250	128
Avtale 2019071103109	2019-2026	4.550	210	4.550	36
Avtale 2019030707089	2020-2025	4.200	115	0	0
Avtale 2019071103109	2020-2025	4.500	68	0	0
Samlet portefølje		33.500	1.081	64.800	232

NOTE 30 – TILKNYTTET SELSKAP

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/ +inntekt	Utgående balanse
SSB Holding AS		100	100 %	-		(33)	(10)
Sum investering i tilknyttet selskap							(10)

2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/ +inntekt	Utgående balanse
SSB Holding AS		100	100 %	-		(7)	23
Sum investering i tilknyttet selskap							23

NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Tomt	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	9.241	61.791	2.454	5.595	79.081
Tilgang	216	0	0	0	216
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	9.457	61.791	2.454	5.595	79.297
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	8.139	13.656	2.454	0	24.249
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.318	48.135	0	5.595	55.048
Kostpris pr. 01.01.20	9.457	61.791	2.454	5.595	79.297
Tilgang	489	5.160	0	0	5.649
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	9.945	66.950	2.454	5.595	84.944
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	8.557	15.137	2.454	0	26.148
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.388	51.813	0	5.595	58.796
Årets avskrivninger 2019					1.900
Årets avskrivninger 2020					2.017
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %		

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygninger er verdsett til virkelig verdi i med ekstern takst pr. des-19. Dette medførte en økning på 5,2 mill. kr. av balanseført verdi på bygningen. Nedskrevet verdi pr. 31.12.2020 er 51,8 mill. kr.

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	0	10
Opptjente, ikke motatte inntekter	0	0
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	8 892	6 877
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	183	175
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	9.075	7.061



NOTE 33 – INNLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	202 825	1,13 %	31 323	1,41 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	202.825		31.323	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

NOTE 34 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4.519.468	4.113.172
Sum innskudd kunder	4.519.468	4.113.172

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Surnadal	1.559.632	1.475.912
Møre og Romsdal ellers	854.870	965.064
Øvrige	2.088.485	1.656.955
Utlandet	16.482	15.242
Sum innskudd	4.519.468	4.113.172

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	2.776.197	2.594.831
Jordbruk, skogbruk og fiske	88.897	77.792
Industri	77.854	76.035
Bygg, anlegg	33.612	39.948
Varehandel	53.211	64.272
Transport og lagring	67.250	56.263
Eiendomsdrift og tjenesteyting	286.501	290.800
Annen næring	1.135.946	913.230
Sum innskudd	4.519.468	4.113.172

NOTE 35 – OBLIGASJONGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010732357	11.03.2015	11.03.2020	100.000		100.153	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010768336	28.06.2016	07.10.2019	50.000		0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010768344	28.06.2016	28.06.2021	100.000	100.022	100.018	3 mnd. NIBOR + 1,45 %
NO0010776974	18.10.2016	18.10.2021	100.000	100.323	100.633	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0010785942	07.02.2017	07.02.2022	100.000	100.216	100.435	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010795396	26.05.2017	04.09.2020	100.000		100.196	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010799398	28.06.2017	28.06.2022	100.000	100.015	100.015	3 mnd. NIBOR + 0,88 %
NO0010810591	16.11.2017	16.02.2023	100.000	100.171	100.339	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010812456	18.12.2017	18.03.2021	100.000	100.041	100.099	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010823842	01.06.2018	02.06.2020	100.000		100.188	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010832629	20.09.2018	20.09.2023	100.000	100.035	100.088	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010850159	12.04.2019	12.07.2022	100.000	100.180	100.530	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010861677	03.09.2019	03.09.2024	100.000	100.084	100.035	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010864507	25.09.2019	25.03.2024	100.000	100.013	100.204	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010891849	28.08.2020	28.11.2022	100.000	100.073		3 mnd. NIBOR + 0,46 %
NO0010893688	15.09.2020	15.05.2023	100.000	100.112		3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010894629	29.09.2020	29.09.2025	100.000	100.011		3 mnd. NIBOR + 0,74 %
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				1.301.296	1.302.934	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010859374	05.07.2019	05.07.2024	100.000	100.587	100.920	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				100.587	100.920	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden						
	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse	
	31.12.2019			31.12.2020		
Obligasjonsgjeld	1.302.934	300.196	-300.537	-1.297	1.301.296	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	1.302.934	300.196	-300.537	-1.297	1.301.296	
Ansvarlige lån	100.920			-333	100.587	
Sum ansvarlige lån	100.920	0	0	-333	100.587	

NOTE 36 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	4.503	5.593
Bankremisser	154	142
Skattetrekk	433	1.202
Betalbarskatt	-	19.871
Avsatt til gaver	246	515
Betalingsformidling	2.225	2.996
Leverandørgjeld	1.445	114
Avsatt til utbytte	-	14.107
Sum annen gjeld	9.006	44.541
	2020	2019
Pensjonsforpliktelser		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	2 048	1 810
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	406	500
Sum pensjonsforpliktelser	2.454	2.310

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 37 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2020	2019
NO0010809122	02.11.2017	02.11.2099	60.000	3m Nibor + 370 bp	60.000	60.535
Fondsobligasjonskapital					60.000	60.535

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert/ Innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2019			31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	60.535		-535	60.000
Sum fondsobligasjonskapital	60.535	0	-535	60.000

NOTE 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør NOK 201,5 mill. delt på 2.015.345 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i tre omganger.

Utbyttepolitikk

Surnadal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital.

Surnadal Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid og at minst halvparten av egenkapitalbevisernes andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte.

Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

Eierandelsbrøk	2020	2019
EK-bevis	201.535	201.535
Overkursfond	1.860	1.899
Utjevningsfond	7.645	4.935
Sum eierandelskapital (A)	211.040	208.369
Sparebankens fond	569.411	522.517
Gavefond	3.019	4.610
Grunnfondskapital (B)	572.430	527.127
Fond for urealisert gevinst	52.365	-
Fond for vurderingsforskjeller	-	-
Fondsobligasjon	60.000	-
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	20.430	-
Sum egenkapital	916.265	735.496
Eierandelsbrøk A/(A+B)	26,94 %	28,33 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,50	7,00

NOTE 38 FORTS. – EIERANDELKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

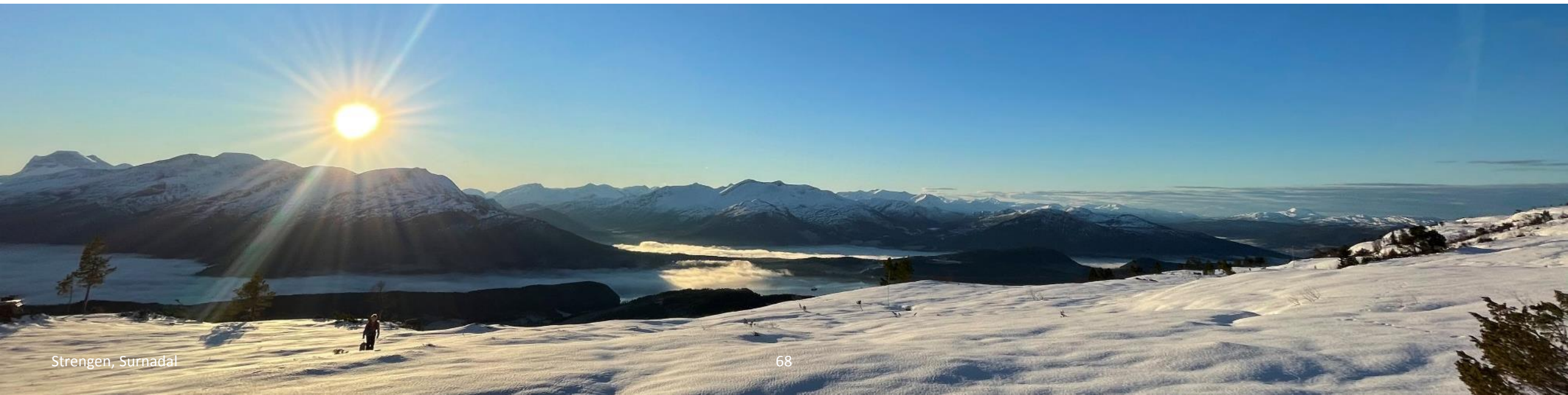
De 20 største egenkapitalbevisiere

31.12.2020			31.12.2019		
Navn	Beholdning	Eierandel	Navn	Beholdning	Eierandel
VPF Eika Egenkapitalbevis	95.000	4,71 %	SpareBank 1 Nordvest	89.119	4,42 %
SpareBank 1 Nordvest	89.119	4,42 %	VPF Eika Egenkapitalbevis	76.000	3,77 %
Bentneset Invest AS	67.901	3,37 %	Bentneset Invest AS	67.901	3,37 %
LL Holding AS	66.000	3,27 %	LL Holding AS	66.000	3,27 %
LJHH Holding AS	59.744	2,96 %	Åsheim Invest AS	53.000	2,63 %
Åsheim Invest AS	53.000	2,63 %	OS Holding AS	51.000	2,53 %
OS Holding AS	51.000	2,53 %	Lillesands Sparebank	50.797	2,52 %
Rindal Sparebank	40.000	1,98 %	Rindal Sparebank	40.000	1,98 %
Sunndal Sparebank	40.000	1,98 %	Sunndal Sparebank	40.000	1,98 %
Opal Maritime AS	31.225	1,55 %	Lars J. H. Høvik	38.000	1,89 %
Jonas Eriksen AS	31.176	1,55 %	Carl C. Oddum	34.474	1,71 %
Nistua II AS	30.643	1,52 %	Jonas Eriksen AS	31.176	1,55 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	1,49 %	Nistua II AS	30.643	1,52 %
Nils Dagfinn Otterlei	28.266	1,40 %	Sunndal Næringseiendom AS	30.000	1,49 %
Helge Viken Holding AS	28.000	1,39 %	Nils Dagfinn Otterlei	28.866	1,43 %
Janne Ørsund Bruseth	25.000	1,24 %	Helge Viken Holding AS	28.000	1,39 %
Bjørn Harald Krangnes	24.768	1,23 %	Opal Maritime AS	26.225	1,30 %
Allan Troelsen	24.200	1,20 %	Janne Ørsund Bruseth	25.000	1,24 %
Setra Surnadal AS	24.048	1,19 %	Bjørn Harald Krangnes	24.768	1,23 %
Bjarne Schei AS	22.982	1,14 %	Allan Troelsen	24.200	1,20 %
Sum 20 største	862.072	42,78 %	Sum 20 største	855.169	42,43 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1 153 273	57,22 %	Øvrige egenkapitalbevisiere	1 160 176	57,57 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.015.345	100,00 %	Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.015.345	100,00 %
Antall bevis:	2 015 345		Antall bevis:	2 015 345	

NOTE 39 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
Resultat etter skatt	72.057	71.691
Renter på fondsobligasjon	2.792	3.150
Skatt renter fondsobligasjon ¹	698	788
Sum	75.547	75.629
Eierandelsbrøk	26,9 %	28,3 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	20.414	16.437
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	2.015.345	1.372.879
Resultat pr egenkapitalbevis	10,13	8,16

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnad i 2020 og mot egenkapital i 2019.



NOTE 40 – GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	13.810	22.937
Kontraktsgarantier	11.869	19.302
Lånegarantier	7.100	
Andre garantier	14.851	17.304
Sum garantier overfor kunder	47.630	59.543
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	8.207	4.837
Tapsgaranti	15.947	17.504
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	24.154	22.342
Sum garantier	71.784	81.884

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
Surnadal kommune	45.609	63,5 %	45.756	55,9 %
Møre og Romsdal ellers	18.039	25,1 %	15.986	19,5 %
Øvrige	8.136	11,3 %	20.143	24,6 %
Sum garantier	71.784	100 %	81.884	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.595 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

NOTE 41 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Styrets behandling av årsrapport er pr. 11. februar 2021. Det er ikke forekommet hendelser etter balansedagen, 31. desember 2020, som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet. Årsrapport 2020 skal behandles av Generalforsamlingen 24. mars 2021.

NOTE 42 – OVERGANGSNOTER IFRS 2019

Overgangseffekter på finansielle eiendeler og forpliktelser

	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	42.609	Amortisert kost	42.593
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	87.080	Amortisert kost	87.054
Utlån til kunder	Amortisert kost	5.373.105	Amortisert kost	5.269.815
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	103.049
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	599.082	Virkelig verdi over resultatet	599.911
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	66.698	Virkelig verdi over resultatet	66.890
	Kostpris	149.000	Virkelig verdi over utvidet resultat	188.754
Totale finansielle eiendeler		6.317.576		6.358.066
Finansielle forpliktelser				
Ubenyttede kreditter til kunder		260.015		260.391
Garantier til kunder		81.884		81.984
Totale finansielle forpliktelser til amortisert kost		341.899		342.375

Reklassifisering og verdjusteringer

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	42.609		-16	42.593
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	87.080			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-26	
Sluttbalanse IFRS 9				87.054
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	5.373.105			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-103.049		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			3.191	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-3.433	
Sluttbalanse IFRS 9				5.269.815
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	599.082			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-599.082		
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	215.698			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-66.698		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-149.000		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	6.317.576	-917.829	-284	5.399.462
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	260.015			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			376	
Sluttbalanse IFRS 9				260.391
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	81.884			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			100	
Sluttbalanse IFRS 9				81.984
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	341.899	-	476	342.375

Reklassifisering og verdjusteringer

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		103.049		
Verdjustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				103.049
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		66.698		
Verdjustering til virkelig verdi			192	
Sluttbalanse IFRS 9				66.890
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		169.747	192	169.939
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat				
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		149.000		
Verdjustering til virkelig verdi over utvidet resultat			39.754	
Sluttbalanse IFRS 9				188.754
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		599.082		
Verdjustering til virkelig verdi over utvidet resultat			829	
Sluttbalanse IFRS 9				599.911
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		748.082	40.583	788.665
Sum finansielle eiendeler	6.317.576		40.491	6.358.066
Sum finansielle forpliktelser	341.899		476	342.375

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019		01.01.2020 IFRS 9		
	Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	20.373	3.461	6.447	7.273	17.182
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	174	202	-	376
Garantier til kunder	-	17	83	-	100
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	18	25	-	42
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	20.373	3.670	6.757	7.273	17.701
Bokført som reduksjon av balanseposter	20.373	3.479	6.472	7.273	17.225
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	191	285	-	476

Overgangseffekter på egenkapitalen


Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen per 31.12.2019 mot egenkapitalen per 01.01.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	735.496
Verdiendring på innskudd i banker	-32
Verdiendringer på utlån til kunder	2.393
Verdiendring uamortiserte gebyrinntekt	-2.575
Verdiendring på obligasjoner	622
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	192
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-357
Verdiendring på derivater	-
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	60.000
Verdiendring på eiendommer	3.870
Verdiendring verdipapir egenkapitalinstrumenter (utvidet resultat)	39.754
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	839.363



Uavhengig revisors beretning

 <p>REVISORKONSULT TYNSET RØROS OSLO</p> <p>Medlem av Den norske Revisorforening</p> <p>NO 928 942 767 MVA www.revisorkonsult.no</p> <p>Til generalforsamlingen i Surnadal Sparebank</p> <p>UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020</p> <p>Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet</p> <p><i>Konklusjon</i></p> <p>Vi har revidert Surnadal Sparebanks årsregnskap som viser et årsresultat på tnok 72 057 og et totalresultat på tnok 81 325. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.</p> <p>Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak.</p> <p><i>Grunnlag for konklusjonen</i></p> <p>Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i <i>Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet</i>. Vi er uavhengige av banken 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.</p> <p><i>Øvrig informasjon</i></p> <p>Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.</p> <p>Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.</p> <p>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 hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.</p> <p>Hovedkontor Tynset Parkveien 1, 2500 Tynset + 47 62 20 21 80 post@revisorkonsult.no</p> <p>Avdeling Oslo Østansjøveien 36, 0667 Oslo + 47 911 80 082 post@revisorkonsult.no</p> <p>Avdeling Røros Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros + 47 928 85 246 post@revisorkonsult.no</p>	<p>Surnadal Sparebank UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2020</p> <p>Side 2</p> <p><i>Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet</i></p> <p>Styret og adm. banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.</p> <p>Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.</p> <p><i>Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet</i></p> <p>Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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.</p> <p>For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger.</p> <p>Uttalelse om øvrige lovmessige krav</p> <p><i>Konklusjon om årsberetningen</i></p> <p>Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.</p> <p><i>Konklusjon om registrering og dokumentasjon</i></p> <p>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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.</p> <p>Tynset, 10. mars 2021 REVISORKONSULT AS</p> <p><i>Ola Arne Røsteggen</i> Ola Arne Røsteggen Statsautorisert revisor</p> <p>Hovedkontor Tynset Parkveien 1, 2500 Tynset + 47 62 20 21 80 post@revisorkonsult.no</p> <p>Avdeling Oslo Østansjøveien 36, 0667 Oslo + 47 911 80 082 post@revisorkonsult.no</p> <p>Avdeling Røros Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros + 47 928 85 246 post@revisorkonsult.no</p>
---	--

Generalforsamling per 31. desember 2020

Generalforsamling

10 innskytervalgte
5 EK-beviseiere
3 kommunevalgte
6 ansattevalgte
= 24 medlemmer

Valgkomite Generalforsamling

1 innskytervalgt
1 EK-beviseier
1 kommunevalgt
1 ansattevalgt
1 uavhengig
= 5 medlemmer

Generalforsamling

Innskytervalgte

Jenny Klinge
Bergsvein Brøske
Ragna Kvendset
P.K. Øye
Tore Megård
Nils Inge Aasgård
Gunhild R. Angvik
Tore Gjul
Linn W. S. Hamnes
Ivar Vikan

EKB eiervalgte

Lars Løseth
Lina Mogstad
Nils L. Moen
Bente K. Edvardsen
Anders Garte

Kommunevalgte

Hugo Pedersen
Eli Vullum Kvande
Ole Joar Bruset

Ansattevalgte

Odrun Gjerstad
Elin Mo
Steinar Aasbø
Ruth Marit S. Dannevig
Marit F. Nes
Liv Dalsegg



**Ved din side!
Din hjelp til å ta gode valg.
Alltid!**