



TYSNES SPAREBANK - ÅRSRAPPORT 2015

INNHOLD

Banksjefen har ordet	s 4
Årsmelding	s 6
Årsrekneskap	s 14
Kontantstraumanalyse	s 17
Nøkkeltall	s 18
Noter	s 19
Revisors årsmelding	s 34
Kontrollkommiteens årsmeding	s 36
Styrende organer	s 37

Forsidebilde: Camilla Korsnes - Sats og trykk: Bladet Tysnes AS



BAKKAFOSSEN
AV CAMILLA KORSNES

BANKSJEFEN HAR ORDET

Tysnes Sparebank har i løpet av 2015 fått stor merksemd i regionen.

Merkevara Tysnes Sparebank har vorte eit omgrep som dei fleste kjenner til. Når dei regionale bankane varslar kostnadsreduksjonar og kontornedlegging, vert det uro hjå mange kundar. Me har registrert at mange kundar då vel å ta kontakt med den frittståande lokalbanken på Tysnes.

Året 2015 vart historisk for banken då 200 personar og bedrifter investerte

terte til saman 35 millionar kroner i eigenkapitalbevis. Interessa for banken var så stor at ikkje alle fekk så store teikningar som dei ynskte.

Den nye kapitalen medførte at banken var i stand til å veksa. Banken må veksa for å kunna styrkja seg som ein frittståande lokalbank i vår region. Når banken vert større, aukar også tilbodet på interessentar som ynskjer å gjera forretningar med banken.

For å veksa er banken avhengig av medarbeidarar som kvar dag arbeider hardt for at du som kunde skal oppleve verdiane våre i praksis.

Verdiane våre er:

- V – verdiskapande
- E – engasjert
- T – tilgjengeleg



Dei dyktige medarbeidarane våre har i løpet av 2015 vist at banken klarer å nå målsetjingane. Det som for oss toppa dette, var då banken vart kåra til den mest framgangsrike banken blant alle dei 74 bankane i Eika-alliansen. Det var ein stolt augneblink for oss alle då dette vart kunngjort.

Banken har gode rutinar og ein sterk intern kultur, noko som er viktig å ha som grunnlag når banken skal veksa vidare. Eit godt kreditthandtverk er avgjerande for at banken skal lukkast med målet om lønsam vekst i åra som kjem.

Lønsam vekst er det viktigaste målet for å trygga lokale arbeidsplassar og ein frittståande bank i framtida.

Me har auka distribusjonskrafta i banken ved å opna to nye kontor i 2015. Dei første kontora utanfor kommunen vart opna på Husnes og på Lagunen. Begge kontora viser god utvikling saman med hovudkontoret på Våge, Tysnes.

Me vurderer jamleg nye kontoretableringar for å betra distribusjonen ytterlegare.

For 2016 ynskjer me fleire nye person- og bedriftskundar. Hjå oss skal du oppleva «den mest personlege banken i verda». Ein bank du kan stola på både i oppgangs- og nedgangstider.



Dag Sandstå

EIKA ALLIANSEN

Tysnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og er ein av 74 lokalbankar i Eika Alliansen. Lokalbankane, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjer Eika Alliansen. Eika Alliansen er ei av dei største finansgrupperingane i Noreg, med ein samla forvaltningskapital på meir enn 300 milliardar kroner.

LOKALBANKANE VED DI SIDE

Lokalbankar har bidrige til økonomisk utvikling og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankane i Eika Alliansen har fullt sjølvstende og styrer sin eigen strategi og si lokale merkevare. Nærleik og personleg engasjement for kundane og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kva behov kundane har, og om den lokale marknaden for bedriftene, er det viktigaste konkurransefortrinnet til lokalbankane. Lokalbankane i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytarar til vekst og utvikling for både privatpersonar og norsk samfunns- og næringsliv – i første rekke gjennom engasjementet sitt for lokalsamfunnet og som tilbydar av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukt tilpassa lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankane i Eika Alliansen har nokre av dei mest tilfredse kundane i landet både i personmarknaden og bedriftsmarknaden. Med 190 bankkontor i 120 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring og bidreg til verdiskaping i næringslivet i mange norske lokalsamfunn.

EIKA GRUPPEN STYRKJER LOKALBANKEN

Eika Gruppen utgjer finanskonserten i Eika Alliansen, og visjonen til konserten er «Vi styrker lokalbanken». Kjerneverksemda til konserten er tenesteleveransar til lokalbanken og lokalbanken sine kundar. Eika Gruppen utviklar og leverer tenester som understøttar

stabil og effektiv bankdrift, og dessutan løysingar og kompetanse som skal sikra vidare vekst og utvikling i bankane, lokalsamfunnet og ikkje minst for kundane. Konkret inneber det blant anna å levera ei komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har eit profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressursar i å utvikla nye, digitale løysingar for lokalbankane.

Produktselskapa i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande konsept. Utover desse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstener med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innanfor område som kommunikasjon, marknad og merkevare og næringspolitikk for å ivareta dei næringspolitiske interessene til lokalbankane på desse områda. Eika Gruppens samla leveransar sikrar at lokalbankane er konkurransedyktige, slik at dei kan byggja vidare på den sterke, lokale marknadsposisjonen sin.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRAR LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er ein del av Eika Alliansen og er direkte eigd av 72 lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovudformål å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har ein forvaltningskapital på om lag 77 milliardar og er, med tilgang til den internasjonale marknaden for Obligasjoner med fortinnsrett (OMF), ei viktig finansieringskjelde for bustad-lånsporteføljen til alliansebankane.

ÅRSMELDING 2015

Tysnes Sparebank i 2015

Året 2015 har vore eit merkeår for banken. Det første kontoret utanfor Tysnes kommune vart opna i april på Husnes, banken fekk 200 nye eigarar som til saman gjekk inn med 35 millionar kroner i ny eigenkapital, og på hausten opna banken kontor på Lagunen i Bergen.

I tillegg til dette vart banken kåra til den mest framgangsrike banken blant dei 74 bankane i Eika Alliansen.

Bankens tilsette har gjennom året 2015 vist ei svært god omstillingsevne. Resultatet er tufta på ein flott innsats fra alle tilsette og ein god kombinasjon av erfarene og yngre medarbeidarar som alle vil at banken skal lukkast med målsetjinga om å skapa ein levedyktig frittståande lokalbank for person- og bedriftskundar i nærområdet.

Verdsøkonomien

Verdsøkonomien i 2015 var prega av gradvis lågare råvareprisar som bidrog til å forverra utsiktene for råvareprodusende land som Noreg, men betra kjøpekrafta til USA, Europa og industrielanda i Nordaust-Asia. På nyåret står anslag for BNP-veksten i 2015 for USA på 2,5 pst og i Europa 1,5 pst. Begge anslag vert vurderte til å vera nær normale vekstratar. Veksten i USA var sterkt nok til at den amerikanske sentralbanken kunne heva signalrenta si med eit kvart prosentpoeng mot slutten av året, med varsel om nye rentehevingar i 2016. Den amerikanske børsindeksen S&P-500 steig marginalt gjennom 2015 (+0,25pst).

I Europa valde den europeiske sentralbanken ESB å gå motsett vei, og senke innskotsrenta si til -0,3 pst. Dollarkursen styrkte seg markert gjennom året i europeisk rekning og stod i 8,81 kroner ved utgangen av året, opp frå 7,59 ved førre årsskifte.

I råvaremarknadene var året prega av breie fall i prisane på metall, mat og energi. Råoljeprisen målt ved Brent Blend fall under 40 USD per fat mot slutten av året.

Norsk økonomi

Norsk økonomi opplever for tida store utfordringar som følge av lågare aktivitet i petroleumssektoren. Ein reduksjon i oljeinvesteringane har lenge vore venta, men utslaget på sektoren har vorte større som følge av det kraftige fallet i

oljeprisen. Førebels anslag frå Noregs Bank viser at veksten i Fastlands-BNP vart redusert frå 2,3 prosent i 2014 til 1,4 prosent i 2015, noko som er det lågaste vekstnivået sidan finanskrisa i 2007. For 2016 forventar sentralbanken at veksten går ned ytterlegare, til 1,1 prosent.

Redusert aktivitet i petroleumssektoren og tilknytt leverandørindustri har ført til at Noreg no er inne i ein omstillingfasen. Ein slik fase måtte koma før eller seinare, i og med at olje og gass er ikkje-fornybare ressursar. Men oljeprisfallet har vore med på å både framkunda og forsterka nedgangen. Oljeprisen har no falle over 70 prosent sidan juni 2014. Oljeprisfallet har også medverka til å svekkja den internasjonale verdien av den norske krona. Ein reknar med at svekkinga av krona, saman med pårekna lågare lønsvekst, kjem til å betra Noregs konkurransesevne når det gjeld tradisjonelle eksportvarer, og gi eit løft for norsk eksportnærings.

Fallet i aktivitet i oljerelaterte verksemder har gjeve svært varierande verknad på norske bedrifter og regionar. Oljeinvesteringane, som lenge har vore ein vesentleg bidragsytar til økonomisk vekst i Noreg, bidreg no negativt. Ein trur at det kraftigaste fallet i investeringsnivået vart teke ut i 2015, men mest sannsynleg kjem me til å sjå ein vesentleg nedgang også i 2016. Dersom den forventa oppgangen i oljeprisen lèt venta på seg, kan investeringsnivået og aktivitetene i leverandørindustrien falla vidare. For tida er det liten vilje frå tilbodssida til å stabilisera oljeprisen. På same tid verkar den reduserte veksten i Kina negativt inn på etterspørselen.

Privat forbruk utgjer ein vesentleg del av BNP, men har gjennom 2015 gått noko ned. Utsikter til svakare lønnsvekst, høgare prisvekst og auka arbeidsløyse bidreg til å leggja ein dempar på utviklinga, mens låge renter bidreg positivt med tanke på den finansielle gjelda til hushaldning-sektoren. Hushaldningane si sparing utgjorde i store delar av 2015 over 10 prosent av disponibel inntekt (SSBs sparerate), mot 6,7 prosent i gjennomsnitt for åra 2010–2014.

Gjeldsutviklinga for hushaldningane heldt seg relativt stabil gjennom fjaråret, med ein tolvmåndersvekst på mellom 6 og 6,5 prosent. Gjeldsveksten er såleis framleis høgare enn veksten i disponibel inntekt, noko som betyr at gjeldsbelastninga på hushaldningane har auka ytterlegare. Utlånsundersøkinga til sentralbanken indikerer både redusert etterspørsel etter lån og innstramming i kreditpraksisen til bankane. Samla sett ventar Noregs Bank at kreditveksten vil gå ned

noko i tida som kjem, men at veksten framleis kjem til å vera høgare enn inntektsveksten.

Bustadprisane var i gjennomsnitt 7,2 prosent høgare i 2015 enn i 2014. Detaljene viser likevel at tolvmåndersveksten for Noreg samla går ned. Frå ein årleg vekst i underkant av 9 prosent i starten av året enda veksten i desember på 5 prosent. I marknadsområdet for banken har det tradisjonelt vore mindre svingingar i bustadprisar i skiftande økonomiske tider.

Lokale tilhøve

Lokalt merkar banken aukande arbeidsløyse spesielt innanfor oljeservice-sektoren. Me må forventa at arbeidsløysa i regionen kjem til å auka også i 2016.

Vi registrerer at den største norske banken DnB og regionbanken Sparebanken Vest har varsle nedleggjing av kontor i våre marknadsområder. Dette påverkar den lokale konkurransesituasjonen i Tysnes Sparebank sin favør. Vi ser at mange kundar ynskjer den lokale personlege banken og mange nye kundar tar kontakt med oss.

For å stimulera til auka tilflytting i Tysnes kommune tok banken saman med kommunen og Tysnes Kraftlag initiativ til «Tysnespakken» – eit prosjekt for å marknadsføra kommunen og stimulera til auka tilflytting til Tysnes kommune. Dette prosjektet vart lansert hausten 2014, og så langt har det vore mange positive resultat av det. Målet er ei tilflytting til kommunen på 100 nye innbyggjarar årleg i løpet av dei neste åra. I 2015 er kommunen tett på dette målet, og er ikkje langt unna å verta definert som ein vekstcommune.

Oppdrettsnæringa står for ein stor del av verdiskapinga i kommunen. Den næringa har gode tider – mellom anna grunna kurset for den norske krona som er fordelaktig for eksport-industrien.

Både det offentlege og private lag og organisasjoner jobbar på sine område for å skapa vekst. Banken ynskjer å vera ein aktiv pådrivar i arbeidet for å utvikla ny aktivitet og nye arbeidsplassar i regionen. Det er mellom anna synleg gjennom banken si støtte til Tysnesfest og Festidalen i Kvinnherad. Begge desse arrangementa bidreg til å marknadsføra regionen og gjera han meir attraktiv for nye etableringar av verksemder.

RESULTAT OG BALANSE

I samsvar med krava i reknesakslova stadfester styret at rekneskapen er sett opp i samsvar med gjeldande lover og under føresetnad av at banken skal halda fram med drifta, og at desse føresetnadene er til stades. Årsrekneskapen, saman med opplysningsane i årsmeldinga, gjev ei rettvisande oversikt over utviklinga og resultatet av bankverksemda og banken si stilling.

I samband med framlegginga av rekneskapen for 2015 stadfester styret at det ikkje kjenner til tilhøve som er viktige for å vurdera banken si stilling, eller resultatet av verksemda som ikkje går fram av resultatrekneskap og balanse. Det er heller ikkje kome til endringar som er viktige for vurderinga av årsoppgjeren, etter at rekneskapen vart avslutta.

Eit godt resultat

Tysnes Sparebank oppnådde i 2015 eit resultat før skatt på

12,698 millionar kroner. Dette er omlag 3,2 millionar kroner høgare enn i 2014, og det beste resultatet banken nokon gong har hatt. Resultatet etter skatt vart på kr 9,918 millionar kroner.

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kreditprovisjonsinntekter auka med 4,873 millionar kroner til 29,510 millionar kroner. Rentemarginen er 2,20 prosent mot 2,09 prosent 31.12.2014. Rente-nivået er lågt, og det er sterk konkurranse om kundane.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning vart 0,814 millionar kroner, ein auke på 0,268 millionar kroner samanlikna med fjoråret. Det er auka utbytte frå strategiske plasseringar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som gjev auka inntekter.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart 8,531 millionar kroner, ein auke på 1,669 millionar kroner frå 2014. Auken er i hovudsak knytt til auka provisjonsinntekter frå utlån i Eika Boligkreditt AS og auka betalingsprovisjonar. Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester er auka med 0,537 millionar kroner, totalt 2,093 millionar kroner i 2015.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar, vart bokførte med eit tap på 0,351 millionar kroner mot ein liten gevinst i 2014. Banken har plassert overskotslikviditet i ulike pengemarknadsfond og i obligasjonsmarknaden. Det var nedgang i norsk økonomien ved utgangen av 2015. Dette viser igjen i bankens finansielle plasseringar, og det er ført 0,733 millionar kroner i netto verditap på desse investeringane. Det er ført 0,161 i gevinst frå likviditetsoverskots-plasseringar i ulike pengemarknadsfond og 0,220 millionar kroner i positivt resultat som følgje av valutakursendringar.

Gevinst av sal av anleggsaksjar

Banken har i 2015 redusert porteføljen av investeringar i andre finansinstitusjonar, fordi dette gjev frådrag i bankens kapitaldekning etter fastsette reglar. Sal av finansielle aksjar har gjeve ei ekstraordinær inntekt på 1,742 millionar kroner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 24,446 millionar kroner og er ein auke på 2,915 millionar kroner samanlikna med 2014. Driftskostnadene utgjer 1,82 prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Dette er på same nivå som fjoråret. I 2015 er det knytt ekstra kostnader til IT, samt generelle kostnader til bankens vekst.

Bankens kostnadsprosent, dvs. samla driftskostnader målt i høve til samla inntekter, er på 67,14 prosent ved årsskiftet. Dette er ei forbetering på 3,3 prosent samanlikna med fjoråret. Banken har i løpet av 2015 investert i to nye salskontor. Desse investeringane er forventa å gje ei positiv avkastning seinast frå 2017. Begge dei nye kontora viser så langt at dei er i god rute til å nå sine mål.

Tap på utlån og garantiar

Banken kostnadsførte i 2015 tap på utlån med 1,009 millionar kroner, om lag på same nivå som i 2014. Tapsføringane kjem i hovudsak av nedskrivning av bedriftsengasjement. Banken har ikkje hatt tap på garantiar.

Skatt

Skattekostnadene er berekna til 2,781 millionar kroner.

Disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnsparkapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital. Dette gjev ein eigenkapitalbevisbrøk på 25,02 prosent. Styret foreslår overfor forstandarskapet i banken 100 prosent kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbevisigarane, totalt 1,861 millionar kroner. Dette gjev eit kontantutbytte på kr 5,36 per eigenkapitalbevis. Årleg eigenkapitalavkastning vert 7,92 prosent p.a. Kapitalen vart innbetalt i april og får såleis effektivt ni månaders avkastning. I tillegg ynskjer bankstyret å setja av kr 200 000 til gåveutdeling til allmennytige føremål. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond.

Styret gjev framlegg om at årsoverskotet for 2015 etter skatt på 9 917 774 kroner vert disponert som følgjer:

Utbryte på eigenkapitalbevis	kr 1.860.775
Overført til sparebankens fond	kr 7.856.999
Utdeling til gåver til allmennytige føremål	kr 200.000
Sum disponert	kr 9.917.774

Etter disponering av resultatet for 2015 er eigenkapitalbevis-brøken 23,67 prosent.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjer 1,450 milliardar kroner ved års-skiftet. Dette er ein auke på omrent 180 millionar kroner frå 31.12.2014 og kjem i hovudsak av utlåns- og innskotsvekst. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på ca. 14 prosent sidan førre årsskiftet.

Det er overført 390 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Dette utgjer 23,1 prosent av bankens totale utlånsportefølje. Sum kapital i arbeid er 1,840 milliardar kroner.

Utlån

Tysnes Sparebank har vekstambisjonar og har teke nye marknadsdelar i 2015. Brutto utlån til kundar i eigen balanse per 31.12.2015 er 1,294 milliardar kroner, ein utlånsvekst på om lag 15 prosent dei siste 12 månadane.

Samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt AS (EBK) er på 1,684 milliardar kroner, ein auke på om lag 30 prosent dei siste 12 månadane. Utlån gjennom EBK er 100 prosent til personmarknaden.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er 83/17 prosent. Per 31.12.2014 var fordelinga mellom privat- og bedriftsmarknaden 85/15 prosent. Veksten innanfor bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen.

Den geografiske fordelinga av utlån på eigen bok rekna etter bustadadresse, er ca. 46 prosent av låneporteføljen heime-høyrande i Tysnes kommune. I 2014 var dette talet ca. 53 prosent. Utlån til Hordaland elles har stige frå ca. 39 prosent i 2014 til 46 prosent ved årsskiftet. Dette samsvarer med bankens strategiske endring om å utvide marknadsrådet til å gjelde Sunnhordland, Hardanger, og Os/Fusa-regionen.

Misleghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 0,95 prosent av bankens totale utlån, mot 0,58 prosent på same tid i fjor. Etter dagens regelverk er heile kundens engasjement rapportert, sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er misleghalde. Tapsutsette lån før avsetningar er no 0,23 prosent, mot 0,29 prosent per 31.12.2014. Banken legg vekt på god kredittkvalitet, og veksten skal vera mot dei rette kundane.

Ved utrekning av gruppenedskrivingane er det ved utgangen av 2015 brukt nøkkeltale frå Bankenes Sikringsfond for å få ein mest mogeleg rettvisande modell. Dei gruppevis nedskrivingane på totalt 5 millionar kroner vert vurderte som tilfredstillande. Det er uro i norsk og internasjonal økonomi, og banken gjennomfører jamleg ei grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekka mogelege individuelle tap og gjennomfører avsetningar i høve til dette. Utlånsporteføljen i EBK er ikkje teken med i berekningane, fordi dette er godt sikra bustadlån innanfor 60 prosent som vert vurdert til å ha låg tapsrisiko.

Styret vurderer risikoen i utlånsporteføljen til å vera låg. Andel av bedriftsmarknadsporteføljen i eigen balanse med lav risiko utgjer ein lågare andel ved utgangen av 2015 enn ved utgangen av 2014. Det har vore god utlånsvekst mot bedriftsmarknaden. I all hovedsak er veksten mot bedrifter i området vårt som vert eigd eller drive av personar banken kjenner og som har vist at dei har lukkast. Enkelte av bedriftene er nystarta, men eigd av kjente kundar. Desse bedriftene vert på grunn av manglande historikk sett i høg risikoklasse det første året. Det er ikkje gjort nokon endringar i risikoprofilen i året som er gått. I ein bank vil det alltid vera ein viss risiko for tap på utlån. Banken har sett av buffer til tap, og det er ikkje bokført tap som er så store at det kan svekkja banken sin tryggleik.

Innskot

Total 12 månaders vekst på innskot har vore om lag 14 prosent. Det totale bankinnskotet frå kundar er ved utgangen av året 1,127 millionar kroner. Tysnes Sparebank si innskots-dekning har halde seg stabil siste året, fordi vekst i utlån på eigen balanse og innskot var omrent like sterkt. Ved årsskiftet er innskotsdekninga 87 prosent mot 88 prosent på same tid i fjor. Innskotsdekninga i Tysnes Sparebank er framleis høg.

Tysnes Sparebank er med i garantiordninga til Bankenes Sikringsfond.

Likviditet og obligasjoner

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar.

I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman ca. 58 millionar kroner ved årsskiftet. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plasering av overskotslikviditet. Porteføljen på ca. 75 millionar kroner er tilpassa ein låg risikotoleranse.

Banken har også plasseringar i aksjar, eigenkapitalbevis og andre verdipapir med variabel avkastning. Banken har redusert denne porteføljen i 2015 med å selja ut mesteparten av investeringar i andre finansinstitusjonar. Resterande portefølje er bokført som anleggsmidlar og er bokført til ca. 15,5 millionar kroner. Porteføljen består i hovudsak av aksjar tilknytte Eika Alliansen.

Finanstilsynet har fastsett nye krav til bankane sin LCR (Liquidity Coverage Ratio). Kravet til LCR er at ein bank til kvar tid skal ha ein likviditetsreserve på minst 100 prosent, dvs. at behaldninga av likvide eigedelar minst skal tilsvara netto likviditetsutgang i ein gjeven stressperiode på 30 kalenderdagar. Krava vert innførte gradvis med krav om 70 prosent likviditetsreserve f.o.m. 31.12.2015, 80 prosent f.o.m. 31.12.2016 og 100 prosent f.o.m. 31.12.17. Tysnes Sparebank sin LCR er 80 prosent ved årsskiftet.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Banken har eit obligasjonslån pålydande 50 millionar kroner og lån i Kreditforeningen for Sparebanker (KFS) pålydande 96 millionar kroner. Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner.

Garantiar

Bankens samla garantivolum per 31.12.2015 er 19,829 millionar kroner. Det er ein reduksjon på 12,559 millionar kroner frå 2014. Reduksjonen kjem av endringar i EBKs utrekningsmodell for bankens garantiansomsetning på utlånsporteføljen i EBK.

Soliditet/eigenkapital

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er på 19,47 prosent ved utgangen av året, mot 17,20 prosent per 31.12.2014. Rein kjernekapital er 17,32 prosent mot 14,86 prosent per 31.12.2014. Banken har styrkja soliditeten med ein emisjon på 35 millionar kroner i 2015. Meir enn 200 personar/verksemder teikna seg for nye eigenkapitalbevis i banken.

I samband med ICAAP har styret fastsett eit mål for kapitaldekning på 17,5 prosent, kjernekapitaldekning på 15,5 prosent og rein kjernekapitaldekning på 14,5 prosent. Banken er over styret sitt kapitaldekningsmål. Ved framleis høg vekst må banken styrkja soliditeten ytterlegare.

Eit anna mål som er viktig for å vurdera banken sin soliditet, er eigenkapitalprosenten. Denne er per 31.12.2015 på 10,10 prosent, mot 8,21 prosent året før.

EIGARSTYRING

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjølveigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av sparebankens fond (resultata frå drifta) og eigenkapitalbevis (35 MNOK).

Det er lov om finansieringsføretak som fastset styringsstrukturen for banken.

I forstandarskapet, som er det høgaste organet i banken, er det tolv medlemer, som er valde for fire år. Av desse er tre valde av kommunestyret, tre er valde av innskytarane, tre er valde av eigenkapitalbeviseigarane, og tre er valde av dei tilsette. Forstandarskapet vel styret, som har som oppgåve å leia banken i samsvar med lover og vedtekter. Det er styret si oppgåve å tilsetja banksjef.

Styret er på seks medlemer som er valde for to år om gongen. Bankstyret er også risiko- og revisjonsutval. Eitt av styremedlemene har økonomikompetanse i tråd med krav om at eit styremedlem skal ha rekneskaps- eller revisorkompetanse.

Forstandarskapet vel også kontrollkomiteen på tre medlemer. Liste over kven som er med i dei styrande organa i banken, er teken inn i årsrapporten. Forstandarskapet vel i tillegg ansvarleg revisor. Forstandarskapet valde BDO til ansvarleg revisjonsfirma på møte i 2012.

Bankane i Noreg er pålagde ei rekke kontrollmekanismer som må fylgjast. Her kan nemnast reglar om kapitaldekning, reglar om store engasjement med enkeltkundar, spesielle reglar for lån til tillitsvalde og tilsette, spesielle reglar for inhabilitet og reglar om internkontroll. I tillegg er banken pålagd fleire krav til rapportering til myndighetene.

Eigenkapitalbevis – utbyttepolitikk og omsetning

Banken har som målsetning å kunna gje ei avkastning på eigenkapitalbevisa som er 5–7 prosent betre enn bankrenta ein kan oppnå på innskot. Vidare har me som mål å utbeta utbytte til kvart eigenkapitalbevis etter at årsrekneskapen er godkjend av forstandarskapet.

Banken har ei liste over eigarar som ynskjer å kjøpa eller selja bevis. Det har i løpet av 2015 vore noko omsetning av eigenkapitalbevis. Siste kurs desse er omsette til, er 110 kr. Det er for tida større etterspurnad etter eigenkapitalbevis enn det er seljarar.

RISIKOSTYRING

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå måla sine. Risikostyring er derfor sentralt i den daglege drifta og i styret sitt arbeid. Styret har det overordna ansvaret for bankens risikostyring. Styret vedtek bankens risikoprofil og vedtek rammer og overordna retningslinjer for risikostyringa. Styret mottekk jamleg rapportering for å sikra seg at retningslinjer vert følgde, og at eksponeringa er innanfor vedtekne rammer.

Policy for verksemds- og risikostyring gjev ei overordna beskriving av verksemddsstyringa, mellom anna risikostyringa i banken. Dokumentet er forankra og vedteke av bankstyret, og skal også sjåast i samanheng med bankens strategi og vedtekter.

I tillegg til policy for verksemds- og risikostyring har banken eigne policydokument for dei viktigaste risikoområda. Dette gjeld bankens kreditt-, marknads- og likviditetsrisiko. Operasjonell risiko er beskrivne i eit eige policydokument, som også må sjåast i samanheng med dei andre risikotypar. Banken har ikkje etablert eigne policydokument for risiko knytte til strategiske avgjerder, forretningsmessige forhold og bankens omdømme. Denne risikoen har ein likevel teke omsyn til ved vurdering av bankens kapitalbehov i ICAAP-prosessen.

I 2015 etablerte Tysnes Sparebank ein eigen risikokontrollfunksjon (Risk Manager). Formålet er å sikra at bankens risikostyringsopplegg vert etablert og gjennomført i samsvar med vedteken risikoprofil og vedtekne retningslinjer, mellom anna at han oppfyller regulatoriske krav. Risikokontrollfunksjonen skal bidra til å sikra at bankens risikoeksponering er kjend og innanfor den risikotoleransen styret har vedteke. Risikokontrollfunksjonen rapporterer administrativt til banksjef, men har rett og plikt til å rapportera direkte til styret dersom det vert vurdert som nødvendig.

Kreditrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat kreditrisikoprofil. Kreditrisiko er risiko for tap knytte til at bankens låne- og kredittkundar ikkje kan gjera opp for seg til avtalt tid og i samsvar med skrivne avtalar, samtidig med at etablerte sikkerheiter ikkje dekkjer uteståande krav. Kreditrisiko omfattar også tapsrisikoen knytt til garantiar til kundar om å oppfylle forpliktningane deira.

Kreditrisiko er det største risikoområdet i banken, og er under kontinuerlig overvaking. Banken har gode rutinar og ein sterk intern kredittkultur som er viktig å ha som grunnlag når banken skal veksa vidare. Eit godt kreditthandverk er avgjerdande for at banken skal lukkast med målet om lønsam vekst i åra som kjem. Risikovert heile tida styrt i samsvar med bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, retningslinjer, handbøker og rutinar for kredittvurderingar.

Tysnes Sparebank ynskjer å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i utlånsporteføljen. Banken og Eika Alliansen innførte eit nytt risikoklassifiseringssystem for person- og bedriftskundar i 2015. Risikoklassifiseringssystemet er eit godt verktøy for oppfølging av risiki både på kundenivå og aggregert for heile utlånsporteføljen. Det er to hovudmodellar for risikoklassifiseringssystemet, ein for personmarknaden og ein for bedriftsmarknaden. Begge modellane er sannsynleghetsbaserte og tek omsyn til både interne og eksterne data. For å styre bankens risiko er det sett rammer for samla engasjement innanfor ulike risikogrupper. Ved årsskiftet er banken innanfor desse rammene. Risikklassane er utgangspunkt for bankens fullmaksstruktur.

Tap på utlån kan ha si årsak i kundane si betalingsevne, eller endringar i panteverdiar som vert påverka av rentenivå, eigendomsprisar og sysselsetjing. Når eit lån vert innvilga, vert det teke omsyn til alt dette. Banken yter i svært liten grad lån utan sikkerheit.

Utlån til næringslivet medfører større kreditrisiko. Dei nye bedriftskundane til banken kan koma frå heile regionen, men skal ikkje påføra banken for stor enkeltrisiko. Styret har ei målsetjing om at summen av bankens engasjement til bedriftskundar maksimalt skal utgjera 20 prosent av samla utlånsportefølje. Ved årsskiftet er 83 prosent av utlånsporteføljen mot privatmarknaden og 17 prosent mot bedriftsmarknaden.

Alle nye lån som vert innvilga etter fullmakt, vert refererte til styret kvar månad.

Likviditetsrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat likviditetsriskoprofil. Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gjeven situasjon ikkje klarer å finansiera seg i tilstrekkeleg grad til at han kan møta forpliktelsane sine etter kvart som dei forfell. Likviditeten er avhengig av bankens balansestruktur, likviditeten i pengemarknaden og bankens kreditverdigheit. I ein liten bank som Tysnes Sparebank er det viktig å vera oppteken av likviditetsrisikoen.

Styret godkjenner årleg policyen for likviditetsrisiko, og at banken brukar stressestar og beredskapsplaner som grunnlag i dette arbeidet. Det er blant anna utarbeidd rammer for bankens balansestruktur, forfallsstruktur, størrelse på innskot og fast likviditetsbehaldning. Rammer for likviditetsrisiko vert rapporterte til styret kvart kvartal. Det er sett opp interne

krav som utløyser aktivitet dersom verdiane vert for låge.

Tysnes Sparebank si innskotsdekning har halde seg stabil siste året, då vekst i utlån på eigen balanse og innskot var omtrent like sterkt. Ved årsskiftet er innskotsdekninga 87 prosent, mot 88 prosent på same tid i fjor. Innskotsdekninga i Tysnes Sparebank er framleis høg.

Marknadsrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat marknadsriskoprofil. Marknadsrisiko er risiko for tap knytt til reduserte verdiar av bankens finansielle instrument som følgje av svingingar i verdipapirkursar, renter og valutakursar.

Styret godkjenner årleg policyen for marknadsrisiko, og styringa skjer gjennom detaljerte maksimumsrammer for eksponering i ulike finansielle plasseringar. Marknadsrisiko er ikkje eit kjerneområde for banken. Banken skal ikkje aktivt ta posisjonar og skal berre ha marknadsrisiko som følgje av bankens inn- og utlånsaktivitet og bankens behov for likviditetsforvaltning i renteberande papir. Tysnes Sparebank skal ikkje vera eksponert i omløpsaksjar. Det er inngått forvalningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Porteføljen på ca. 75 millionar kroner er tilpassa ein låg risikotoleranse. Porteføljen består i hovudsak av plasseringar i pengemarknadsfond og obligasjoner med fortrinnsrett.

Det er alltid ein viss marknadsrisiko knytt til banken si plassering av overskotslikviditet, ved fall i kursane, og ved at nokre mindre aksjepllasseringar er i lokale selskap. Uro i norsk og internasjonal økonomi ved utgangen av 2015 har ført til ei negativ verdivurdering av bankens pengemarknads- og obligasjonsportefølje.

Banken tilbyr ikkje fastrenteinnskot. Fastrenteutlån vert tilbygd gjennom Eika Boligkreditt AS. Tidspunktet for renteregulering av utlån og innskot kan difor styrast sjølvstendig av banken. Etter styret si vurdering er renterisikoen låg.

Bankens valutarisiko knyter seg i hovudsak til bankens avtale om å kjøpa IT-tenester frå danske SDC som er felles leverandør for alle Eika-bankane. Faktura vert betalt i danske kroner, noko som medfører ein avgrensa valutarisiko for Tysnes Sparebank. Banken kjøper og sel reisevaluta til kundane våre. Dette er av lite omfang, og den typen valutarisiko vert vurdert som minimal.

Operasjonell risiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat operasjonell risiko. Operasjonell risiko er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege/sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Dette er risiko knytt til den faste/daglege drifta av banken. Risikovert heile tida styrt i hovudsak til bankens internkontroll, hendingsrapportering, systemrapportar for kvitvasking, revisjonshandlingar og kompetanseheving.

Forsterka krav til bankane om AHV – arbeidet (Antihvitvask) har styret tatt inn over seg. Administrasjonen skal kvartalsvis leggja fram rapport som viser hovedaktivitetane som er gjennomførde.

Operasjonell risiko vert blant anna rapportert til styret gjennom kvartalsvise risikorapportar. Risikovert heile tida styrt i hovudsak til bankens internkontroll, hendingsrapportering, systemrapportar for kvitvasking, revisjonshandlingar og kompetanseheving.

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2015 var det 17 fast tilsette i banken. Desse er fordelt på 12 kvinner og 5 menn.

For lån og garantiar som er innvilga til tillits- og tenestemenn i banken, er det spesielle og strengare reglar som gjeld, samanlikna med andre kundar. Dette er i samsvar med gjeldande loveregulering. Dei tillitsvalde dette gjeld, er leiaren i forstandarskapet, medlemer av styret og kontrollkomiteen, og i tillegg kjem selskap som nokre av dei nemnde personar er ansvarleg medlem eller styremedlem i.

Likestillingsarbeidet innanfor sparebanknæringa ligg langt framme, og har nådd det målet som myndighetene meiner er minimumskrav. I Tysnes Sparebank har ein lagt vekt på dette i fleire år, og banken si målsetjing er likestilling på alle nivå så langt det er praktisk mogleg. Utfordringen for banken er å få auka andel av menn i organisasjonen.

Styret i banken er sett saman av fire kvinner og to menn. Banken har ikkje sett i verk spesielle tiltak når det gjeld likestilling siste året.

Etter styret si vurdering er det fysiske arbeidsmiljøet i banken godt, og styret har ikkje funne det nødvendig å setja inn spesielle tiltak på dette området. Samarbeidet mellom dei tillitsvalde og leiinga er tilfredsstillande.

Dei tilsette hadde i 2015 til saman 155 fråværsdagar som kom av eigen sjukdom. Dette utgjer 4,4 prosent av moglege arbeidsdagar, som er 1 prosentpoeng høgare enn året før. Korttidsfråværet (under 16 dagar) er på 2,5 prosent mot 1,0 prosent i 2014. Fråværet kjem ikkje av sjukdom som er relatert til arbeidsmiljøet.

Det er i året ikkje registrert arbeidsuhell eller ulukker med personskade. Etter at Tysnes Bedriftshelseteneste vart avvikla, er banken ikkje medlem av ei slik teneste.

Verksemda til banken fører ikkje til ureining av det ytre miljøet.

Frå og med 1.10.2014 vart den yttingsbaserte pensjonsordninga lukka og erstatta av innskotsbasert pensjon for alle tilsette. Banken er tilslutta ordninga med avtalefesta førtidspensjon (AFP).

SAMFUNNSANSVAR

Banken har ei viktig rolle i folks liv, det vere seg privatpersonar som får oppfylt draumen sin om ny bustad, eller bedriftskundar som får hjelp til å setja gode idear ut i livet. Me avlastar risiko, sikrar likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidreg banken til samfunnet gjennom gåver og anna støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjonar og andre samfunnsnyttige føremål.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankra i bankens verdiar. For å kunne synleggjera bankens samfunnsansvar er føresetnaden at banken klarer å skapa ei lønsam drift, og som eit minimum, etterleva alle lover og forskrifter. Det er også ein føresetnad at banken har eit godt forhold til medarbeidarane og leiarane sine, har eit verdigrunnlag som vert følgjt og betyr noko for dei tilsette, og har dei beste relasjonar til kundane og samarbeidspartnerane sine. Måling av kundefredsheit viser at kundane våre er nøgde med banken.

Samfunnsansvaret inneber også at banken skal ha eit bevisst forhold til interessentane sine og sjå til at bankens handlingar

bidreg til sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvar er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som for eksempel etikk, antikvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet og dessutan det ytre miljøet. Tysnes Sparebank er også medviten om både det indre og ytre miljøet. Banken nyttar kjeldesortering i så stor grad som mogeleg, og arbeider kvar dag for å bidra til eit godt miljø.

For å sikra etterleving og godt omdømme inngår bankens tilsette i etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminar o.a., og banken har åtte autoriserte finansielle rådgjevarar ved utgangen av 2015. Banken sikrar også tilsette innverknad gjennom godt samarbeid med dei tillitsvalde innanfor dei rammer og tradisjonar som gjeld for bransjen. Tysnes Sparebank legg til rette for at rekrutteringar skjer frå eit breitt utval av samfunnet, og for at eldre arbeidstakarar kan få eit yrkesaktivt liv fram til alderspensionering.

Tysnes Sparebank er og skal vera ein handlekraftig bank med nær kontakt til kundane sine. Banken har som mål å vera det naturlege førstevalet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar. Me er framtidsretta og ein attraktiv arbeidsplass som arbeider for å verta eit kompetansesenter i Sunnhordland innanfor våre fagfelt.

Som frittståande lokalbank i regionen er me ein ressurs i lokalsamfunnet som saman med andre aktørar skal vera med på å skapa framtida i regionen.

Målet er å veksa i åra som kjem – mest innanfor personmarknaden, men også innanfor bedriftsmarknaden. Det betyr at me for å veksa innanfor bedriftsmarknaden er avhengige av at personmarknaden aukar i volum.

Banken har utover årsrapporten og dei nemnde tilhøva inga særskild rapportering på samfunnsmessige resultat. Banken har i året ikkje drive noka form for forskning- og utviklingsaktivitetar.

UTSIKTENE FRAMOVER

Året 2016 startar med mange trugande skyer over norsk økonomi. Oljeprisen har falle til under 30 dollar fatet, noko som er det lågaste nivået på mange år. Det har konsekvensar spesielt for oljeservice-sektoren, men etter kvart kan det få innverknad også på andre sektorar.

Det er aukande arbeidsløyse, men likevel er det geografiske marknadsområdet til banken framleis i mindre grad ramma av dette. Det er å forventa at konsekvensane for andre næringar etter kvart vil gjera seg gjeldande, og då kan det verta aukande arbeidsløyse også i vårt området.

Sentralbankane rundt i Europa held styringsrenta svært lågt for å stimulera til vekst og aktivitetsaude. Trass i dette har veksten internasjonalt late venta på seg. Det er for tida meir positive signal frå USA om økonomisk betre tider. Samstundes er ein av dei største økonomiane i verda i større vanskar enn på mange tiår, nemleg Kina. Ei stor økonomisk krise i Kina kan få store ringverknader både for europeisk og amerikansk økonomi.

Den norske sentralbanksjefen har no tidleg i januar kome med spådomar om at den norske økonomien vil betra seg frå hausten 2017. Dette er basert på økonomiske modellar om framtidig utvikling basert på dei trendane som gjeld i dag. Prognosane er usikre, men samstundes opplever ein ofte at

når «alle trur at noko skjer, så skjer det faktisk». Det er ein psykologisk mekanisme som ofte vert ei sanning.

Ambisjonen er at Tysnes Sparebank skal vera "Den lokale sparebanken" i heile regionen. Ved inngangen til 2016 er banken på god veg til å lukkast med målsetjinga.

Regionbankane rundt oss har lagt ned bankkontor i distriket. Bygder og tettstader rundt oss opplever at det å mista lokalbanken er eit tilbakesteg i utviklinga. Lokalbankens innverknad på samfunnsutviklinga har i alle år vore stor. Det er ikkje like lett å bruka eit fjernt kundesenter når ein har vore van med å kunna ringa eller gå innom sin lokale bank-kontakt. Denne kontaktpersonen har ofte vore ein som kjenner kunden og lokalsamfunnet godt.

Med den bakgrunnen har Tysnes Sparebank valt ein strategi som «går mot straumen» samanlikna med dei større bankane som legg ned kontor. Me trur det framleis er mange kundar som ynskjer å ha den lokale kontakten og kunna treffa banken på den måten dei sjølv ynskjer. Det kan vera i eit kontor eller på ein annan møteplass. Me ynskjer at kundane våre skal oppleva «den mest personlege banken i verda». Det betyr at me skal vera alt for nokon, ikkje nok for alle.

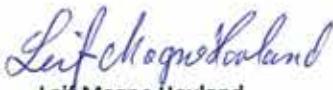
Tysnes Sparebank er ein del av Eika Alliansen. Eika er grunnleggjande for bankens suksess. Gjennom dette samarbeidet får me levert moderne dataløysingar, og dei vert heile tida utvikla slik at kundane våre opplever at banken har dei moderne verktøya som ein bank anno 2015 skal ha. I tillegg kjøper me forsikrings- og spareprodukt frå Eika Alliansen.

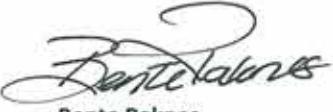
TAKK

Året 2015 har vore eit svært godt år i Tysnes Sparebank. Styret vil takka alle tilsettene og tillitsvalde for deira innsats og medverknad til ei positiv utvikling for banken. Styret vonar at kvar enkelt også i året som kjem, vil gjera sitt beste for ei god utvikling og eit godt resultat.

Styret vil retta ei takk til alle kundane og forretningskontakta ne våre for den tiltrua dei har vist oss, og for godt samarbeid i 2015, og me har von om eit like godt samarbeid i åra som kjem.

Tysnes 17. februar 2016 i styret for Tysnes Sparebank


Leif Magne Hovland
Styreleiar


Bente Raknes
Nestleiar i styret


Vidar Høviskeland
Styremedlem


Merete Flakke
Styremedlem


Elisabeth Sandven
Styremedlem


Britt Ersvær
Styremedlem


Dag Sandstål
Banksjef



IDYLL VED TVERRELVA

AV MERETE AARBAKKE DANIELSEN

ÅRSREKNEKAP

RESULTATREKNEKAP (tall i 1000)

	NOTE	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner		673	853
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		48.208	46.773
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		1.004	1.176
Sum renteinntekter og lignende inntekter		49.885	48.802
Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner		2.276	2.105
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		15.139	19.462
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		1.136	810
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	12	1.188	1.186
Andre rentekostnader og lignende kostnader	13	636	601
Sum rentekostnader og lignende kostnader		20.375	24.164
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter		29.510	24.637
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		814	546
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		814	546
Garantiprovisjoner		228	408
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		8.303	6.455
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14	8.531	6.862
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.093	1.556
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14	2.093	1.556
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		-733	-563
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		161	366
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		220	217
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	11	-351	21
Andre driftsinntekter		-	65
Sum andre driftsinntekter		-	65
Lønn		8.774	7.234
Pensjoner		848	771
Sosiale kostnader		1.572	1.273
Administrasjonskostnader		6.976	6.667
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	15,16,17	18.169	15.945
Ordinære avskrivninger		755	658
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	18	755	658
Driftskostnader faste eiendommer		336	310
Andre driftskostnader		5.185	4.618
Sum andre driftskostnader	19	5.522	4.928
Tap på utlån		1.009	1.108
Sum tap på utlån, garantier m.v.	7	1.009	1.108
Gevinst/tap		1.742	1.522
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		1.742	1.522
Resultat av ordinær drift før skatt		12.698	9.459
Skatt på ordinært resultat	20	2.781	2.399
Resultat for regnskapsåret		9.918	7.060
Til disposisjon		9.918	7.060
Overført til/fra sparebankens fond		7.857	6.880
Avsetning til gaver		200	180
Avsetning utbytte		1.861	-
Sum overføringer og disponeringer	25	9.918	7.060

BALANSE (tall i 1000)**EIENDELER**

	NOTE	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	21	55.625	37.897
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		4.932	28.244
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.782	2.851
Sum netto utlån og fordringer på kreditinstitusjoner		7.714	31.094
Kasse-/ drifts- og brukskreditter		116.510	124.174
Byggelån		41.633	20.311
Nedbetalingslån		1.136.336	976.973
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	4,5,6	1.294.479	1.121.458
Individuelle nedskrivninger på utlån	7	-4.275	-3.335
Nedskrivninger på grupper av utlån	7	-5.000	-4.900
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.285.204	1.113.223
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		3.000	19.227
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		41.766	31.287
Sum sertifikater og obligasjoner	11	44.766	50.514
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		45.661	22.915
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	11	45.661	22.915
Utsatt skattefordel	20	730	779
Sum immaterielle eiendeler		730	779
Maskiner, inventar og transportmidler		879	225
Bygninger og andre faste eiendommer		7.921	8.358
Sum varige driftsmidler	18	8.800	8.583
Andre eiendeler		7	21
Sum andre eiendeler		7	21
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.069	1.353
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		474	1.073
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		474	1.073
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1.542	2.426
SUM EIENDELER		1.450.050	1.267.452

GJELD OG EGENKAPITAL

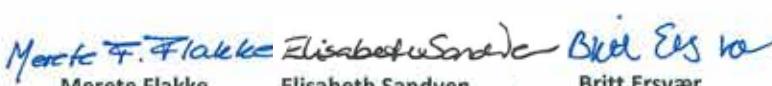
	NOTE	2015	2014
Lån og innskudd fra kreditinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		96.000	96.000
Sum gjeld til kreditinstitusjoner	22	96.000	96.000
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		942.089	865.000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		184.678	125.672
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	22	1.126.767	990.671
Obligasjonsgjeld		49.966	49.942
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23	49.966	49.942
Annен gjeld		8.255	4.042
Sum annen gjeld	24	8.255	4.042
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2.537	2.807
Pensjonsforpliktelser		53	53
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	15	53	53
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		20.000	20.000
Sum ansvarlig lånekapital	12,23	20.000	20.000
SUM GJELD		1.303.579	1.163.516
Egenkapitalbevis		35.000	-
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-326	-
Sum innskutt egenkapital	25,26	34.675	-
Sparebankens fond		111.590	103.936
Gavefond		205	205
Utjevningsfond		1	-
Sum opptjent egenkapital	25	111.796	104.141
SUM EGENKAPITAL		146.471	104.116
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.450.050	1.267.452
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	2	19.829	32.388

Tysnes 17. februar 2016 i styret for Tysnes Sparebank


Leif Magne Hovland
 Styreleiar


Bente Raknes
 Nestleiar i styret


Vidar Høviskeland
 Styremedlem


Merete Flakke **Elisabeth Sandven** **Britt Ersvær** **Dag Sandstå**
 Styremedlem Styremedlem Styremedlem Banksjef

KONTANTSTRAUMANALYSE

(tall i 1000)

	2015	2014
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Endring utlån til kunder	(173.021)	(196.987)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	48.230	46.776
Endring innskudd fra kunder	136.096	116.647
Renteutbetalinger på innskudd frå kunder	(15.780)	(20.062)
Endring gjeld til kreditinstitusjoner	-	(213)
Renter på gjeld til kreditinstitusjoner	(1.603)	(1.252)
Endring sertifikat og obligasjoner	5.748	(19.910)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	1.508	1.292
Netto provisjonsinnbetalinger	6.180	5.180
Omsetning kortsiktige investeringer i aksjer og fondsandeler	(19.945)	(9.903)
Utbetalinger til drift	(23.302)	(21.959)
Betalt skatt	(2.399)	(2.026)
Utbetalte gaver	(180)	(200)
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-38.469	-102.617
Kontantstrøm fra investeringer		
Investering i varige driftsmidler	(972)	(39)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Langsiktige investeringer i aksjer	(3.566)	(1.365)
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	2.414	86
Ubytte fra langsiktige investeringer i aksjer	814	546
B Netto likviditetsendring investering	-1.310	-772
Kontantstraumar frå finansiering		
Netto endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24	49.942
Netto endring av gjeld fra kreditinstitusjoner	-	60.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	(1.176)	(432)
Netto endring ansvarlige lån	-	20.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1.188)	(1.186)
Emisjon av egenkapitalbevis	34.675	-
Ubytte til egenkapitalbeviserne	1.861	-
C Netto likviditetsendring finansiering	34.195	128.324
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-5.583	24.935
Likviditetsbeholdning 1.1	66.141	41.206
Likviditetsbeholdning 31.12	60.558	66.141
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Noregs Bank	55.625	37.897
Fordringer på kreditinstitusjoner uten oppsigelsestid	4.932	28.244
Likviditetsbeholdning	60.558	66.141

NØKKELTALL

(tall i 1000)

Resultat - tall i MNOK	2015	2014
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	29,5	24,6
Netto andre driftsinntekter	6,9	5,9
Sum driftskostnader	24,4	21,5
Resultat før tap	12,0	9,0
Tap på utlån, garantier m.v.	1,0	1,1
Gevinst/tap anleggsaksjer	-1,7	-1,5
Resultat av ordinær drift før skatt	12,7	9,5
Skatt	2,8	2,4
Resultat etter skatt	9,9	7,1
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK		
Forvaltningskapital	1.450	1.267
Forvaltningskapital inkl. EBK	1.840	1.445
Brutto utlån (egen balanse)	1.294	1.121
Utlån EBK	390	178
Brutto utlån inkl. EBK	1.684	1.299
Innskudd	1.127	991
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	112	104
Egenkapitalbeviskapital	34,7	-
Lønnsomhet		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,0 %	71,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	13,5 %	7,0 %
Egenkapitalavkastning*	7,9 %	7,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,9 %	17,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,17 %	-0,39 %
Utlånsmargin hittil i år	2,80 %	2,83 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,09 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,4 %	14,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	26,7 %	15,7 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	15,4 %	21,3 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 mnd	29,6 %	20,8 %
Innskuddsdekning	87,0 %	88,3 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	66,9 %	76,3 %
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	17,32 %	14,86 %
Kjernekapitaldekning	19,47 %	17,20 %
Kapitaldekning	19,47 %	17,20 %
Beregningsgrunnlag	837.773	693.361
Likviditet		
LCR	80	66
Likviditetsindikator 1	106,41	110,37
Likviditetsindikator 2	109,14	110,37
Egenkapitalbevis		
Resultat per egenkapitalbevis	119,7	-
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	75,6	-
P/B	1,45	-
Siste omsatte kurs	110	-

NOTER 2015

NOTE 1 GENERELLE REGNSKAPSPrINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2015 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Bruk av estimator

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er blant annet grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. I tillegg foretar banken en vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfartstall, konjunkturerdringer, bransjeanalyser og andre forhold. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemannning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler føres i balansen under egen post i tråd med årsregnskapsforskriftene. Slike eiendeler er verdsatt til det laveste av anskaffelseskost og realisasjonsverdi. Løpende verdiendringer bokføres som endring i tap over resultatregnskapet. Banken har ingen overtatte eiendeler per 31.12.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken har per 31.12 ingen slike avtaler.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres å verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsportefølje verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 9 og 20. Banken har ingen handelssportefølje per 31.12.

Obligasjoner og sertifikater

Bankens portefølje av obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som anleggsmidler. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigeående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede. Banken anvender porteføljeprinsippet ved vurdering av balanseført verdi. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive marker benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapir.

Investering i datterselskaper

Banken har per 31.12 ingen investeringer i datterselskaper.

VARIGE DRIFTSKOSTNADER

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

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser:

Tomter	0,0 %
Forretningsbygg	2,0 %
Andre bygg og anlegg	4,0 %
Inventar og innredning	10,0 - 20,0 %
Immaterielle eiendeler (SDC)	20,0 %
Kontormaskiner og EDB-utstyr	20,0 - 33,3 %

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Banken avviklet den ytelsesbaserte pensjonsordningen i 2014 og alle ansatte er i dag omfattet av bankens innskuddsbaserte ordning. Per 31.12 gjenstår det en mindre aktuarberegnet pensjonsforpliktelse i forbindelse med en enkepensjon.

Ved innskuddsordningen betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden består av betalbar skatt (27 % av skattemessig resultat), for mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning, utsatt skatt/utsatt skattemelding (knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige) og formuesskatt.

Betalbar skatt fra skattepliktig netto inntekt og formue som beregnes ved ligningen hvert år.

Utsatt skatt knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostenes hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige. Utsatt skatt er fremtidig betalbar skatt på skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier.

Utsatt skattefordel er realisertbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skatt i balansen defineres som skatt beregnet på netto skatteøkende midlertidige forskjeller etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen defineres som skatt beregnet på netto skattereduserende midlertidige forskjeller etter utligning av skatteøkende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel er bare oppført som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at banken i et overskuelig fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelen.

Resultatforskjeller - alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat deles i:

Permanente resultatforskjeller - ikke fradagsberettigede kostnader og skattemessige inntekter.

Midlertidige resultatforskjeller - forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reserveres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

NOTE 2 GARANTIANSVAR

	2015	2014
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	2.659	4.215
Kontraktsgarantier	6.446	11.147
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	9.105	15.362
Garanti ovenfor Eika Boligkredit	10.724	17.026
Sum garantiansvar	19.829	32.388

	2015	2014		
	Beløp	%	Beløp	%
Garantier fordelt geografisk				
Tysnes	17.503	88,3 %	31.233	96,4 %
Hordaland ellers	2.325	11,7 %	720	2,2 %
Norge ellers	-	0,0 %	435	1,3 %
Sum garantier	19.829	100,00 %	32.388	100,00 %

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkredit (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.15 lån for 390 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti - Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterete tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

UTSTEDTE SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Utstedte sertifikater og obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for underkurs, som kostnadsføres som planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall.

KAPITALDEKNING

Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekningen.

KONTANTSTRØMANALYSE

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer.

Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Kontantstrømanalysen finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

Saksgaranti - Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetalning til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Garantiavtalen mot EBK er endret i løpet av året. Bankens risiko for tap på lån formidlet til EBK er nå lavere, og garanti-forplikelsen derfor også lavere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2014.

Banken har en likviditetsforplikelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforplikelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forplikelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedsituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i

OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2015 var likviditetsforpliktsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapital-

støtten inntrer fra hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2016.

	2015	2014
Garantier til Eika Boligkredit AS		
Betalingsgarantier	-	1.761
Kontraktsgarantier	5.724	2.146
Andre garantier	5.000	13.119
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkredit AS	10.724	17.026

Note 3 KREDITTEKSPOSERING

Maks kreditteksponering – potensiell eksponering på utlån

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 23. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for

eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	3.395	–	–	–	3.395
Lønnstakere o.l.	1.061.377	83.301	10.724	2.685	1.155.402
Utlandet	2.361	39	–	–	2.400
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	17.532	6.801	–	–	24.333
Industriproduksjon	16.854	779	1.458	–	19.091
Bygg og anlegg	45.942	5.335	3.453	690	54.731
Varehandel, hotell/restaurant	16.401	3.205	1.059	–	20.665
Transport, lagring	7.592	813	1.373	600	9.778
Finans, eiendom, tjenester	103.492	3.487	1.762	300	108.741
Sosial og privat tjenesteyting	19.533	346	–	–	19.879
Sum	1.294.479	104.107	19.829	4.275	1.418.415
2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	4.167	–	–	–	4.167
Lønnstakere o.l.	948.183	69.988	17.026	2.735	1.035.197
Utlandet	5.707	–	–	–	5.707
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	17.619	6.036	–	–	23.655
Industriproduksjon	17.694	1.697	1.000	–	20.391
Bygg og anlegg	30.154	2.817	10.360	–	43.331
Varehandel, hotell/restaurant	18.159	3.623	1.239	–	23.021
Transport, lagring	6.841	1.033	1.599	600	9.473
Finans, eiendom, tjenester	59.967	3.372	1.164	–	64.503
Sosial og privat tjenesteyting	12.967	318	–	–	13.285
Sum	1.121.459	88.884	32.388	3.335	1.242.731

Note 4 UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

	2015 Beløp	%	2014 Beløp	%
Landbruk	17.532	1,4 %	17.619	1,6 %
Industri	16.854	1,3 %	17.694	1,6 %
Bygg, anlegg	45.942	3,6 %	30.154	2,7 %
Varehandel	16.401	1,3 %	18.159	1,6 %
Transport	7.592	0,6 %	6.841	0,6 %
Eiendomsdrift etc	103.492	8,1 %	59.967	5,4 %
Annen næring	22.928	1,8 %	17.134	1,5 %
Sum næring	230.741	18,0 %	167.569	15,1 %
Personkunder	1.063.738	82,8 %	953.890	85,7 %
Brutto utlån	1.294.479		1.121.459	
Individuelle nedskrivninger	-4.275	-0,3 %	-3.335	-0,3 %
Gruppenedskrivninger	-5.000	-0,4 %	-4.900	-0,4 %
Netto utlån til kunder	1.285.204	100,0 %	1.113.224	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	389.629		177.778	
Totalt utlån inkl. porteføljen i EBK	1.674.833		1.291.002	

	2015 Beløp	%	2014 Beløp	%
Utlån fordelt geografisk				
Tysnes	598.602	46,2 %	590.267	52,6 %
Hordaland ellers	594.631	45,9 %	435.314	38,8 %
Norge ellers	98.885	7,6 %	90.170	8,0 %
Utland	2.361	0,2 %	5.707	0,5 %
Brutto utlån	1.294.479	100,0 %	1.121.458	100,0 %

NOTE 5 – UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOKLASSER

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandling. Ved vurdering av kreditsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kreditvurderingsprosessen. Banken innførte et nytt risikoklassifiseringssystem for å overvåke kreditrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen i 2015. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 10 ulike risikoklasser (RKL) og for rapporteringsformål blir disse 10 risikoklassene slått sammen til:

Lav risiko:	RKL 1 – 3
Middels risiko:	RKL 4 – 7
Høy risiko:	RKL 8 – 10
Misligholdte engasjement:	RKL 11
Tapsutsatte engasjement:	RKL 12

For privatkunder er prising av utlån i det vesentligste knytt til sikkerhetsdekning av engasjementet. For bedriftskunder

vekter banken risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Rekalibrering av risikoklassifiseringsmodellen

Risikoklassifiseringsmodellene er validert i løpet av 2015. Resultatene av valideringen viste at både personmarked- og bedriftsmarkedsmodellene har svært god forklaringskraft. Samtidig fremkom det behov for å rekalibrere modellene.

Rekalibreringen medførte at bedriftsmarkedsporteføljen fikk en strengere vurdering og derigjennom et skift mot høyere risikoklasser. For personmarkedsporteføljen var konsekvensen motsatt. Kundene blir vurdert noe mildere og det har resultert i et skift mot lavere risikoklasser.

Vi står sannsynligvis fremfor en makroøkonomisk nedgangskonjunktur. Det er forventninger om tøffere tider i norsk økonomi og derigjennom høyere mislighold og flere konkurser. Det er klare signaler fra Finanstilsynet og Finansdepartement om at PD-modeller skal tilpasses ved forventninger om markante skift i de økonomiske utsiktene.

Rekalibreringen har hatt konsekvenser for hvordan porteføljene fordeler seg. Sammenlignet med situasjonen før rekalibreringen vil dette kunne se ut som et skift i utlånsporteføljens risiko. For å få et riktig bilde av risikoutviklingen i utlånsporteføljen har banken derfor presentert omarbeide tall for 2014, med utgangspunkt i historiske tall beregnet på rekalibrert modell.

Personmarkedet

2015		Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3		849.693	80.822	10.724	941.239	81,3 %	-
Middels risiko, klasse 4–7		161.252	2.435	-	163.687	14,1 %	-
Høy risiko, klasse 8–10		44.562	78	-	44.640	3,9 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12		5.809	-	-	5.809	0,5 %	2.685
Ikke klassifisert		2.422	5	-	2.427	0,2 %	-
Totalt		1.063.738	83.340	10.724	1.157.802	100 %	2.685

2014		Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3		816.678	63.784	17.025	897.487	86,2 %	-
Middels risiko, klasse 4–7		94.481	5.908	-	100.389	9,6 %	-
Høy risiko, klasse 8–10		29.408	164	-	29.572	2,8 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12		7.783	5	-	7.788	0,7 %	2.735
Ikke klassifisert		5.539	127	-	5.666	0,5 %	-
Totalt		953.889	69.988	17.025	1.040.902	100 %	2.735

Andel av personmarkedsporteføljen i egen balanse med lav risiko utgjør en lavere andel ved utgangen av 2015 enn ved utgangen av 2014. 81,3 prosent av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 86,2 prosent forrige år. Banken har hatt stor utlånsvekst i 2015. Størstedelen av utlånsveksten på egen balanse er i siste halvdel av 2015. På nye kunder tar ikke risikoklassifiseringssystemet med interne data før etter 6 mnd. Nye kunder blir derfor ofte beregnet med middelsrisiko, men ved registrering av interne data i modellen flyttes mange av kundene ned i lavere risikoklasse.

Garantier på personmarkedet gjelder garantiansvaret stilt overfor Eika Boligkreditt. Garantiansvaret er inntatt i volumene i den lave risikoklassen i privatmarkedet, da alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Bankens utlånsportefølje i EBK er økt i 2015, mens garantiforpliktelsene ovenfor EBK er redusert. Dette skyldes ny beregningsmodell for garantiansvar, se note 2 for nærmere beskrivelse.

Bedriftsmarkedet

2015		Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3		50.386	674	944	52.004	20,0 %	-
Middels risiko, klasse 4–7		134.559	12.509	6.212	153.280	58,8 %	-
Høy risiko, klasse 8–10		36.561	7.564	1.949	46.074	17,7 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12		9.232	20	-	9.252	3,6 %	1.590
Ikke klassifisert		3	-	-	3	0,0 %	-
Totalt		230.741	20.767	9.105	260.613	100 %	1.590

2014		Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3		88.987	9.153	11.938	110.078	54,5 %	-
Middels risiko, klasse 4–7		47.722	7.581	2.331	57.634	28,6 %	-
Høy risiko, klasse 8–10		16.607	1.217	548	18.372	9,1 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12		2.401	-	-	2.401	1,2 %	600
Ikke klassifisert		11.852	945	546	13.343	6,6 %	-
Totalt		167.569	18.896	15.363	201.828	100 %	600

Andel av bedriftsmarkedsporteføljen i egen balanse med lav risiko utgjør en lavere andel ved utgangen av 2015 enn ved utgangen av 2014. 20,0 prosent av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 54,5 prosent forrige år. Det har vært god utlånsvekst mot bedriftsmarkedet. I all hovedsak er veksten mot bedrifter i bankens markedsområde som blir eid eller drive

av personer banken kjenner og som har vist at de lykkes. Enkelte av bedriftene er nystartet, men eid av kjente kunder. Disse bedriftene blir på grunn av manglende historikk sett i høy risikoklasse det første året. Banken følger utviklingen i risikoklasser nøyde opp.

NOTE 6 – MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG ENGASJEMENTER MED NEDSKRIVINGER**Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.**

	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
2015						
Personmarked	19.019	548	150	139	1.085	20.941
Bedriftsmarked	5.408	-	-	-	-	5.408
Sum	24.427	548	150	139	1.085	26.349

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
2014						
Personmarked	9.208	-	2.149	4.829	472	16.658
Bedriftsmarked	135	1.809	-	-	-	1.944
Sum	9.343	1.809	2.149	4.829	472	18.602

Misligholdte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte lån i alt	12.313	6.484	7.555	4.510	9.378
Individuelle nedskrivninger	-2.290	-1.150	-1.000	-	-5.500
Netto misligholdte lån i alt	10.023	5.334	6.555	4.510	3.878

Fordeling av misligholdte lån

Personmarked	2015	2014	2013
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anlegg	7.420	-	-
Transport, lagring	1.812	1.812	1.809
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	589	-
Misligholdte lån i alt	12.313	6.484	7.555

Tapsutsatte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Øvrige tapsutsatte lån i alt	2.998	3.273	5.528	3.471	4.895
Individuelle nedskrivninger	-1.985	-2.185	-2.985	-1.785	-2.335
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	1.013	1.088	2.543	1.686	2.560

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2015	2014	2013
Personmarked	2.998	3.264	5.022
Næringssektor fordelt:			
Transport, lagring	-	-	506
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	9	-
Misligholdte lån i alt	2.998	3.273	5.528

NOTE 7 – TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån	2015	2014
Individuelle nedskrivninger 01.01.	3.335	3.985
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-1.000
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-50	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	990	350
Individuelle nedskrivninger 31.12.	4.275	3.335

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2015	2014
Personmarked	2.685	2.735
Næringssektor fordelt:		
Bygg og anlegg	990	-
Transport, lagring	600	600
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	4.275	3.335

Nedskrivninger på grupper av utlån	2015	2014
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.900	4.200
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	100	700
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	5.000	4.900

Tapskostnader utlån/garantier	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	940	-650
Periodens endring i gruppeavsetninger	100	700
Periodens konstaterete tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	874
Periodens konstaterete tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	23	365
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterete tap	-54	-181
Periodens tapskostnader	1.009	1.108

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	2015	2014
Sparebankens fond	111.591	103.731
Gavefond	205	205
Egenkapitalbevis	34.675	-
Sum egenkapital	146.471	103.936

Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-1.348	-935
Sum ren kjernekapital	145.124	103.001

Fondsobligasjoner	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2.021	-3.738
Sum kjernekapital	163.103	119.263

Sum tilleggskapital	-	-
Netto ansvarlig kapital	163.103	119.263

	2015	2014
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	1.614	1.438
Institusjoner	2.603	2
Foretak	94.728	81.296
Pantsikkerhet eiendom	491.371	426.341
Forfalte engasjementer	13.749	7.068
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.182	3.133
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	986	5.649
Andeler i verdipapirfond	7.970	2.811
Egenkapitalposisjoner	18.322	15.526
Øvrige engasjementer	153.178	108.776
Gruppenedskrivninger	-5.000	-4.900
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-3.369	-4.672
Sum beregningsgrunnlag for kreditrisiko	779.334	642.467
Beregningssgrunnlag for operasjonell risiko	58.439	50.894
Sum beregningsgrunnlag	837.773	693.361
Kapitaldekning i %	19,47 %	17,20 %
Kjernekapitaldekning	19,47 %	17,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,32 %	14,86 %

NOTE 9 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke har evnen til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Bankens

innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering, god spredning av forfall og en bevisst strategi for å få store innskudd over på binding.

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2015. Det er overtatt et engasjement i januar 2016, totalt 7,8 mill. kr. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være

vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 3,9 mill. kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om trekkrettigheter på 70 millioner i DnB per 31.12.2015. Dessuten har banken ubenyttet lånerett fra Kreditforeningen for Sparebanker. Likviditetskravene følges løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetiderne på eiendels – og gjeldsposter per 31.12.

EIENDELER	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	55.625	55.625
Utl./fordr. til kreditinst.	-	-	-	2.782	-	4.932	7.714
Utlån til kunder	164.216	10.323	48.854	233.848	837.238	-9.275	1.285.204
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	35.920	8.846	-	44.766
Aksjer	-	-	-	-	-	45.661	45.661
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	11.079	11.079
Sum eiendeler	164.216	10.323	48.854	272.550	846.084	108.022	1.450.050

GJELD OG EGENKAPITAL	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kreditinst.	-	36.000	-	60.000	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	-	71.269	76.297	1.750	-	977.451	1.126.767
Obligasjonsgjeld	-	-	-	50.000	-	-34	49.966
Fondsobligasjoner	-	-	-	20.000	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	10.845	10.845
Egenkapital	-	-	-	-	-	146.471	146.471
Sum gjeld og egenkapital	-	107.269	76.297	131.750	-	1.134.733	1.450.050

I tabellen er kasse/driftskreditter tatt med under kolonne 3–12 mndr.

NOTE 10 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først førta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter

i resultatregnskapet. Banken har ingen fastrenteinnskudd. Fastrenteutlån er via Eika Boligkreditt AS. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens eiendels – og gjeldsposter per 31.12.

EIENDELER	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	55.625	55.625
Utl./fordr. til kreditinst.	-	-	-	2.782	-	4.932	7.714
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.285.204	1.285.204
Obligasjoner/sertifik.	5.991	38.775	-	-	-	-	44.766
Aksjer	-	-	-	-	-	45.661	45.661
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	11.079	11.079
Sum eiendeler	5.991	38.775	-	2.782	-	1.402.502	1.450.050

GJELD OG EGENKAPITAL	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kreditinst.	60.000	36.000	-	-	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.126.767	1.126.767
Obligasjonsgjeld	-	50.000	-	-	-	(34)	49.966
Fondsobligasjoner	20.000	-	-	-	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	10.845	10.845
Egenkapital	-	-	-	-	-	146.471	146.471
Sum gjeld og egenkapital	80.000	86.000	-	-	-	1.284.049	1.450.050

NOTE 11 – MARKEDSRISIKO**Sertifikater og obligasjoner**

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	3.000	3.000	3.000	3.000
Sum utstedt av det offentlige				
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	10.000	10.029	9.976	9.977
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	29.000	29.199	28.855	28.855
Ikke børsnoterte	3.000	3.000	2.935	2.935
Sum utstedt av andre				
Sum sertifikater og obligasjoner				
	45.000	45.228	44.766	44.767

Aksjer og pengemarkedsfond

	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Anleggsaksjer				
Ikke børsnotert				
979319568	Eika gruppen	41.712	1.250	1.250
916148690	Spama	100	10	10
937896581	Hjelmeland	3.733	411	411
937894805	Kvinesdal	3.940	394	394
885621252	Eika Boligkreditt	2.654.006	11.124	11.124
979391285	Eiendomskreditt	1.600	1.655	1.655
914766273	Norsk Bokreiding	10	1	1
939168451	Tysnes tryggdepensjonat	18	18	18
884168872	Tysnes Bladet AS	25	25	25
988414581	Tysnes Breiband	112	202	202
914796032	Tysnespakken AS	300	9	9
913851080	BankID Norge AS	35	55	55
183232751	SDC AF 1993 H.A	553	237	237
991236465	Sunnhordalandsamb	150	150	150
Sum anleggsaksjer				
	2.706.294	15.540	15.540	19.505

	Antall andeler	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Pengemarkedsfond				
Ikke børsnotert				
983231411	Eika Sparebank	19.731	20.000	20.083
985187649	Eika Pengemarked	9.757	10.000	10.038
Sum rente og aksjefond				
	29.488	30.000	30.121	30.121
Sum verdipapirer med variabel avkastning				
	2.735.782	45.540	45.661	49.626

Endringer i 2015

	Anleggsaksjer
Inngående balanse	12.646
Tilgang 2015	3.566
Avgang 2015	-672
Utgående balanse	15.540

	2015	2014
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer		
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	3	-
Kurstop ved omsetning av obligasjoner	-830	-7
Kursregulering obligasjoner	94	-556
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-733	-563
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	-	319
Kurstop ved oms. av aksjer og andeler	137	-1
Kursregulering aksjer og andeler	24	47
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	161	365
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	220	217
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-352	20

NOTE 12 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2015	2014
Fondsobligasjoner	1.188	1.186
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.188	1.186

Tysnes Sparebank tok opp en evigvarende fondsobligasjon 21. januar 2014. Lånet er tatt opp i norske kroner. Rentemarginen på fondsobligasjonen er 4,50 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR. Lånets betingelser per 31. desember 2015 er spesifisert i note 23.

NOTE 13 – ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter

innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte.

	2015	2014
Avgift til Sikringsfondet	636	599
Andre rentekostnader	0	2
Sum andre rentekostnader	636	601

NOTE 14 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

	2015	2014
Provisjonsinntekter		
Formidlingsprovisjon	2.334	1.576
Garantiprovisjon	229	408
Betalingsformidling	3.601	2.763
Verdipapirforvaltning og –omsetning	317	230
Provisjon ved produktsalg Eika	1.457	1.407
Andre provisjons- og gebyrinntekter	593	478
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.531	6.862

	2015	2014
Provisjonskostnader		
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1.638	1.470
Andre provisjonskostnader	456	86
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.093	1.556

NOTE 15 – PENSJON

Banken vedtok å avvikle bankens ytelsesbaserte pensjonsordning i 2014. Per 31.12 har banken en mindre løpende usikret pensjonsforpliktelse igjen som vedrører en enkepension. Forpliktelsen er aktuarberegnet til 53.094 kroner med normale forutsetninger.

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning gjennom Danica Pensjon for alle 17 ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 prosent av lønn mellom 0 – 7,1 G, og 25,1 prosent av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon.

	2015
Innskuddspensjon	693
Gavepensjon	37
Sum pensjonskostnader	730

NOTE 16 – LØNNS - OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2015	2014
Lønn til ansatte	8.282	6.740
Honorar til styre og tillitsmenn	491	494
Pensjoner	730	771
Arbeidsgiveravgift	1.064	872
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	690	554
EDB-kostnader	3.033	2.436
Markedsføring	1.568	2.831
Reiser, opplæring etc	425	471
Rekvista	157	130
Honorar esksterne tjenester	1.384	465
Telefon, porto	344	181
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	18.169	15.945
Antall ansatte pr 31.12.	17,0	14,0
Antall årsverk pr 31.12.	16,0	13,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	15,4	12,6

NOTE 17 – LÅN OG YTTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.100	164	55	1.329	-
Økonomisjef/Risk Manager	862	100	25	987	500
Sum ledende ansatte	1.972	264	80	2.316	500
Styre					
Leder	81	-	15	96	150
Medlem	51	-	-	51	1.950
Medlem	49	-	-	49	2.100
Medlem	46	-	-	46	800
Medlem	46	-	2	48	2.350
Medlem	48	-	-	48	270
Samlede yteler og lån til styret	321	-	17	338	7.620
Kontrollkomite					
Leder	20	-	-	20	1.200
Medlem	17	-	-	17	-
Medlem	17	-	-	17	1.950
Samlede yteler og lån til kontrollkomiteen	54	-	-	54	3.150
Forstanderskap					
Leder	16	-	-	16	1.000
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	81	-	-	81	11.800
Samlede yteler og lån til forstanderskapet	97	-	-	97	12.800

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Alle lån og garantier er behandlet og sikret i samsvar med gjeldende lov. Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjorde i 2015 ca. kr. 210.000. Beregningen er gjort med 25 prosent rabatt i forhold til ordinær rente. Banksjef har samme avdrags- og rentevilkår som øvrige ansatte. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er

gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Alle fast ansatte, med unntak av ledende ansatte, inngår i bankens bonusordning. De ansatte har opptjent bonus på bakgrunn av felles bonusordning for 2015, og det er avsatt ca. kr. 65.000 for utbetaling i januar 2015.

NOTE 18 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/Inventar	Bygninger/Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2015	6 448	22.842	29.290
Tilgang	972	-	972
Avgang	-	-	-
Kostpris 31.12.2015	7.420	22.842	30.262
Akkumulerte avskrivinger 01.01.2015	6.223	14.484	20.707
Ordinære avskrivinger	318	437	755
Akkumulerte avskrivinger 31.12.2014	6.541	14.921	21.462
Bokført verdi 31.12.2015	879	7.921	8.800

	Eiendomstype	Areal m ²	areale m ²	verdi 31.12
Fast eiendom	Banklokale	518	-	7.921
Bankbygget Våge, Teiglandsvegen 2, 5680 TYSNES				
Sum		518	-	7.921

NOTE 19 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2015	2014
Andre driftskostnader		
Honorar eksterne revisorer	299	282
Driftskostnader faste eiendommer	336	310
Eksterne tjenester utenom ordinær drift	-	474
Maskiner, inventar og transportmidler	371	199
Forsikringer	89	57
Andre ordinære tap	11	21
Andre driftskostnader	4.417	3.585
Sum andre driftskostnader	5.522	4.928

Spesifikasjon av revisjonshonorar

Revisjon	181	156
Likningspapir	56	54
Rådgivning	62	72
Sum revisjonshonorar inkl. mva	299	282

NOTE 20 – SKATT

	2015	2014	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	12.698	9.459	
Permanente forskjeller	-4.089	-1.797	
Endring midlertidige forskjeller	36	-581	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	8.645	7.081	
Betalbar skatt på årets resultat, 27%	2.334	1.912	
Skattekostnad	2015	2014	
Betalbar inntektskatt for året	2.334	1.912	
Endring utsatt skatt	49	151	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	20	16	
Formuesskatt	378	319	
Sum skattekostnad	2.781	2.399	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	378	319	
Inntektskatt	2.334	1.912	
Sum betalbar skatt	2.712	2.231	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2015	2014
Anleggsmidler	41	-1.247	-1.288
Netto pensjonsforpliktelse	-	-53	-53
Gevinst og tapskonto	-197	-790	-987
Obligasjoner og andre verdipapirer	274	-830	-556
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	36	-2.919	-2.884
Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)		-730	-779
Endring i skattesats fra 27 % til 25 %			
Sum bokført utsatt skattefordel		-730	-779

NOTE 21 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGE BANK

	2015	2014
Kontanter i norske kroner	5.390	2.930
Kontanter i utenlandske valutasorter	270	325
Innskudd i Norges Bank	49.965	34.642
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	55.625	37.897

NOTE 22 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2015 Beløp	%	2014 Beløp	%
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.				
Gjeld til kreditinstitusjoner				
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	96.000		96.000	
Sum gjeld til kreditinstitusjoner	96.000	2,34 %	96.000	2,70 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	942.089		865.000	
Med avtalt løpetid	184.678		125.672	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.126.767	1,47 %	990.671	2,08 %
Innskudd fra kunder				
Offentlig forvaltning	63.226	5,6 %	52.476	5,3 %
Lønnstakere og lignende	752.133	66,8 %	642.433	64,8 %
Utlandet	12.174	1,1 %	9.362	0,9 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	45.308	4,0 %	13.231	1,3 %
Industriproduksjon	72.552	6,4 %	67.508	6,8 %
Bygg og anlegg	40.851	3,6 %	62.065	6,3 %
Varehandel, hotell/restaurant	12.422	1,1 %	12.357	1,2 %
Transport, lagring	3.540	0,3 %	3.948	0,4 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	60.102	5,3 %	66.615	6,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	64.459	5,7 %	60.675	6,1 %
Sum innskudd	1.126.767	100,00 %	990.671	100,00 %
Innskudd				
Tysnes	623.097	55,3 %	668.196	67,4 %
Hordaland ellers	407.019	36,1 %	250.579	25,3 %
Landet for øvrig	84.477	7,5 %	62.534	6,3 %
Utland	12.174	1,1 %	9.362	0,9 %
Sum innskudd	1.126.767	100,00 %	990.671	100,00 %

NOTE 23 – GJELD OPPATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2015	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010711914	23.05.2014	23.05.2017	50.000	49.966	34	1,97 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			50.000	49.966	34	
Fondsobligasjon						
NO0010700404	21.01.2014	04.12.2018	20.000	20.000	-	5,62 %
Sum fondsobligasjoner			20.000	20.000	-	

NOTE 24 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2015	2014
Annен gjeld		
Bankremisser	148	214
Annен gjeld ellers	2.028	247
Skyldige offentlige avgifter	35	33
Betalingsformidling	405	501
Betalbar skatt	2.712	2.231
Skattetrekk–trygder	381	361
Leverandørgjeld	685	454
Avsatt utbytte	1.861	-
Sum annen gjeld	8.255	4.042

NOTE 25 – EGENKAPITAL

	Utjevningsfond	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01. 2015	-	103.731	205	103.936
Gevinst ved salg av egen beholdning egenkapitalbevis	1	3	-	4
Årsoppgjørsdisposisjoner	-	7.856	-	7.856
Egenkapital 31.12. 2015	1	111.590	205	111.796
			2015	2014
Avsatt til gaver			200	180
Overført til Sparebankens fond			7.856	6.880
Avsatt til Utbytte			1.861	-
Sum			9.917	7.060

NOTE 26 – EGENKAPITALBEVIS

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall	Eierandel
Meidell AS	35.000	10,0 %
Sætre Holding AS	35.000	10,0 %
Alutec AS	31.700	9,1 %
Skive Invest AS	23.500	6,7 %
Alsaaker Eiendom AS	18.900	5,4 %
Frank Ingebrigtsen	14.200	4,1 %
Robert Skogvold	9.500	2,7 %
Stord innkvartering	5.000	1,4 %
PTT Invest AS	4.800	1,4 %
Bladet Tysnes AS	4.800	1,4 %
Sentrumsutvikling ST	4.800	1,4 %
Ingunn Huseth Kvarven	4.800	1,4 %
Egil Kvarven	4.300	1,2 %
Jon Faste Strømmevold	3.900	1,1 %
Anna Elisabeth Aanesen	3.900	1,1 %
Stein Aanesen	3.900	1,1 %
Kristian Austad	3.400	1,0 %
Tannlegene Finne AS	3.300	0,9 %
Tysnes Sparebank	3.100	0,9 %
Svein Egil Lund	3.000	0,9 %
Sum 20 største eiere	220.800	63,1 %
Øvrige	129.200	36,9 %
Sum totalt	350.000	100,0 %

REVISORS ÅRSMELDING



Tlf: 38 27 13 70
Fax: 38 27 13 71
www.bdo.no
Org.nr. 993 606 650 MVA

800
Hollendergata 3
4514 Mandal

Til forstanderskapet i
Tysnes Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Tysnes Sparebank som viser et overskudd på kr 9 917 774,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne dato, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisionsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finanzielle stillingen til Tysnes Sparebank per 31. desember 2015 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne dato i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av unabhengige selskaper i de enkelte land.



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Mandal, den 17. februar 2016
BDO AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Inge Soteland".
Inge Soteland
Ståtsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS ÅRSMELDING

Kontrollkomiteen har i 2015 hatt regelmessige møter. Under arbeidet har kontrollkomiteen konferert med styret, representantar frå administrasjonen og revisor.

Kontrollkomiteen har gjort dei undersøkingar som Sparebanklova og kontrollkomiteen sin instruks fastset. Komiteen har til ei kvar tid fått det materiale dei har bede om, og også motteke tilfredsstillande svar og opplysningar om saker som har vore tekne opp.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styret si årsmelding, resultat og balanse, utan at dette har gjeve grunn for merknader.

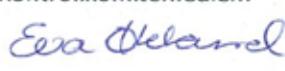
På denne bakgrunn tilår vi at styret sitt forslag til rekneskap og balanse vert fastsett som Tysnes Sparebank sin rekneskap for 2015.

Tysnes, 17. februar 2016
i kontrollkomiteèn for Tysnes Sparebank

Åshild Økland
Kontrollkomiteleiar



Eva Økland
Kontrollkomitemedlem



Ragnhild E. H. Malkenes
Kontrollkomitemedlem



STYRENDE ORGANER

FORSTANDERSKAPET

Leiar i forstandarskapet:

Lorentz Lunde

Nestleiar i forstandarskapet:

Elin Flatråker

Innksytervalde forstandarar:

Elin Flatråker
Per Terje Tveit
Lars Petter Epland

Varamedlemer:

Kjartan Hagen
Helga Belt

Kommunevalde forstandarar:

Lorentz Lunde
Bjørn Lande
Ingrid Tysnes Stue

Varamedlemer:

Aud Kaldefoss
Jannike Epland Dalland
Linbjørg Lunde

Eigenkapitalbevis eigar, valde:

Steinar Sætre
Sigmund Hovland
Knut Førland

Varamedlemer:

Reidun Myklebust
Atle Andersland

Tilsettevalde forstandarar:

Torunn Nødland
Torill Aase Drange
Mona Bårdesen Amland

Varamedlemer:

Ingebjørg Hatteberg
Gunnar Hansen

KONTROLLKOMITE

Leiar i kontrollkomiteen:

Åshild Økland

Kontrollkomitemedlemer:

Eva Økland
Ragnhild E. H. Malkenes

Varamedlemer:

Per Terje Tveit

STYRET

Styreleiar:

Leif Magne Hovland

Nestleiar i styret:

Bente Raknes

Styremedlemer:

Vidar Høvikseland
Merete Flakke
Elisabeth Sandven
Britt Ersvær (tils. rep.)

Varamedlemer:

Ingvild Aslaksen Hustad
Lars Petter Epland
Stein Olav M. Skaten
Steffen Sleire Opdal (tils. rep.)

VALKOMITE FORSTANDERSKAPET

Lars Petter Epland (leiar)
Ingrid Tysnes Stue
Torunn Nødland (tils.rep.)
Sigmund Hovland

Varamedlemer:

Bjørn Lande
Elin Flatråker
Knut Førland
Mona Bårdesen Amland (tils. rep.)

VALKOMITE INNSKYTERVALDE

Grethe Barmen (leiar)
Elin Flatråker
Per Terje Tveit

Varamedlemer:

Lars Petter Epland

VALKOMITE FOR EIGARAR AV EIGENKAPITALBEVIS

Kjell Arild Lien (leiar)
Ingunn Huseth Kvarven
Elin Sara Tysnes

Varamedlemer:

Guro Fjeldet Lunde

DAGLEG DRIFT

Stine Alette Aasheim,
kundekontakt BM

Mona Bårdesen Amland, kundekontakt
Karoline Dalen, økonomisjef/
risk manager

Torill Aase Drange, leiar kundesenter

Britt Ersvær, autorisert finansiell
kunderådgjevar PM

Kristine Eikevik Frugård, kundekontakt
Svein Erik Halhjem, PM leiar, Lagunen

Gunnar Hansen, senior autorisert
finansiell kunderådgjevar PM

Ingebjørg Hatteberg,
kunderådgjevar PM

Daniel Haugland, autorisert finansiell
kunderådgjevar PM, Husnes

Elise Kristiansen, PM leiar/forsikrings-
ansvarleg, Våge/Lagunen

Linda Lillehei Trana, kundekontakt
Torunn Nødland, kundekontakt/
autorisert finansiell kunderådgjevar

Steffen Sleire Opdal, autorisert
finansiell kunderådgjevar BM
Dag Sandstå, banksjef

Siren Simonnes, PM leiar, Husnes

Oddrun Markhus Tysnes, kundekontakt

VI ER BANKENDIN



VÅGE
HUSNES
LAGUNEN

EG ER



BÄNKEN DIN

