



ÅRSRAPPORT
2014

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING



styrets
ÅRSBERETNING
2014



Styret i Kvinesdal Sparebank 2014. Foran f.v: Jan Hannestad, leder Astrid Kloster og banksjef Svein Hermansen. Bak f.v: Berit Elve (Varamedlem), Jens Unhammer, Per Versland, Thomas Luraas og Merete Nilsen Rannestad (Varamedlem).

Nøkkel tall

	2014	2013	2012	2011	2010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,71 %	1,53 %	1,65 %	1,72 %	1,43 %
Driftsinntekter	0,95 %	0,86 %	0,63 %	0,59 %	0,72 %
Driftskostnader	1,49 %	1,45 %	1,46 %	1,38 %	1,21 %
Resultat for regnskapsåret	0,72 %	0,58 %	0,42 %	-1,56 %	0,50 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	9,97 %	9,51 %	7,41 %	-28,48 %	10,14 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,45 %	6,50 %	5,14 %	-21,11 %	7,40 %
Kostnader i % av totale inntekter	56,06 %	60,43 %	64,06 %	59,86 %	56,15 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgevinster/tap	56,49 %	60,54 %	65,41 %	59,54 %	56,57 %
Tap i % av brutto utlån	0,29 %	0,13 %	0,23 %	3,72 %	0,29 %
Kapitaldekning	18,82 %	19,29 %	18,48 %	18,16 %	17,53 %
Kjernekapitaldekning	17,99 %	18,24 %	15,73 %	15,16 %	14,62 %
Ren kjernekapital	14,44 %	13,52 %	11,57 %	11,12 %	10,73 %
12 mnd forvaltningsvekst	9,92 %	-7,24 %	2,82 %	-7,58 %	-1,94 %
12 mnd utlånsvekst	10,67 %	-3,20 %	1,73 %	-2,99 %	2,92 %
12 mnd utlånsvekst inkl Eika Boligkreditt AS	13,35 %	2,36 %	1,63 %	-0,16 %	7,85 %
12 mnd innskuddsvekst	6,50 %	-7,42 %	10,12 %	-4,35 %	13,33 %
Innskudd i % av utlån	85,51 %	88,86 %	92,90 %	85,82 %	87,04 %

Norsk økonomi 2014

Norsk fastlandsøkonomi anslås å ha økt med 2,25 prosent i 2014, ifølge Norges Bank, noe som er lavere enn trendveksten på om lag 2,5 prosent. Bedrifter i de fleste næringer i Norges Banks regionale nettverk har rapportert om mindre kapasitetsproblemer enn tidligere og lavere forventet vekst fremover. Dette gjelder særlig for oljeleverandørnæringen. Lavere oljeinvesteringer, med de ringvirkninger det har for fastlandsøkonomien, vil trekke ned veksten i inneværende år og trolig føre til en økning i arbeidsledigheten. På den andre siden har oljeprisfallet bidratt til kronesvekkelse og dermed bedret konkurransevilkårene for tradisjonell eksportindustri. Denne effekten ble forsterket ytterligere av kuttet i styringsrenten mot slutten av året. Den underliggende inflasjonen har ligget rundt inflasjonsmålet og kan øke videre ettersom en svakere krone vil øke prisen på importerte varer. Husholdningenes forbruk holder seg på et moderat nivå, mens spareraten forblir høy. Boligprisene har tatt seg opp etter et svakt 2013, uten at dette har bidratt til å bryte opp den svakt nedadgående trenden i husholdningenes gjeldsvekst.

Norges Bank kuttet styringsrenten

Med svak vekst og lave renter hos våre viktigste handelspartnere, samt et stort fall i oljeprisen og en forventet nedgang i oljeinvesteringer, valgte Norges Banks hovedstyre å kutte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 1,25 prosent på årets siste rentemøte i 2014.

Dette var den første endringen i renten siden mars 2012. Rentekuttet ble av flere tolket som et "føre var"-tiltak fra hovedstyrets side gitt de noe mørkere fremtidsutsiktene for norsk økonomi. Den svake kronen og hensynet til finansiell stabilitet trakk motsatt vei. Usikkerheten rundt videre vekst er fortsatt fremtredende og Norges Bank har gitt uttrykk for en 50 prosent sannsynlighet for ytterligere kutt på neste rentemøte i mars. Til tross for at styringsrenten aldri har vært lavere enn dagens nivå har imidlertid Norges Bank fortsatt et betydelig handlingsrom til forskjell fra våre svenske naboer og euroområdet for øvrig.

Lavere kredittvekst i husholdningene og de ikke-finansielle foretakene

Kredittveksten har samlet sett fortsatt den svakt nedadgående tendensen fra 2013 også gjennom

2014. Både husholdningene og ikke-finansielle foretak har redusert sin vekst i gjeldsopptak i denne perioden. For førstnevnte har veksten gått fra å ligge i overkant av 7 prosent på årsbasis til å ligge mellom 6 og 7 prosent. Sistnevnte har redusert kredittveksten fra om lag 4 prosent til i underkant av 3 prosent.

De store regulatoriske endringene på bankområdet har antagelig ført til at utlån til foretak har fått en lavere prioritet (og en strammere kredittpraksis) sammenlignet med boliglån til husholdninger. Siden investeringslysten hos foretak på samme tid har vært svært lav, har dette gitt utslag i en lavere kredittvekst. For enkelte av de større selskapene var det imidlertid gunstig å hente finansiering i obligasjonsmarkedet i fjor, men tilgang på finansiering fra dette markedet forverret seg imidlertid mot slutten av fjoråret. I lys av svekkede makroøkonomiske og næringsspesifikke utsikter er det ikke ventet at bedriftenes etterspørsel etter lån vil ta seg opp i første del av 2015.

Konkurransen om boligkunder har vært sterk gjennom året, og alle banker har sett det nødvendig å kutte utlånsrentene for å opprettholde sin markedsandel. Dette har trolig bidratt til økte boligpriser, men ser ikke ut til å ha hatt nevneverdig effekt på gjeldsveksten hos husholdningene. Ifølge Norges Banks utlånsundersøkelse er det ventet at utlånsmarginene på utlån til husholdningene skal videre ned og at etterspørselen etter lån vil stige i første kvartal.

Markedet

Den økonomiske utviklingen som har preget norsk økonomi har også påvirket vårt distrikt. Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles stor, og den reduksjon i boligbygging som har preget landet forøvrig har også medført til lavere etterspørsel etter byggelån i vår bank.

På tross av dette har BANKEN hatt en flott vekst i privatmarkedet hvor privatkunden ønsker og benytte vår bank til boliglån, øvrige lån og andre bankprodukter og gitt de resultatene vi ønsket oss. Banken har i henhold til sine strategier styrket personmarkedsområdet og holdt næringsengasjementene på tilsvarende nivå som året før, men fortsatt sin reduksjon i kundens eksponering i valutalån. Totalt har banken hatt en utlånsvekst på 365 mill kr, som i sin helhet er til kunder i privatmarkedet, hvor av 215 mill kr er i egen balanse. Vår mulighet til bruk av boligkreditselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2014 en portefølje på 868 mill kroner via Eika

Boligkreditt AS, som er en økning på 150 mill kr fra året før.

Banken har klart å opprettholde sin betydelige markedsposisjon i Kvinesdal, har holdt vår posisjon som en bank for hele Listerregionen, styrket vår lønnsomhet i Kristiansand og vår åpning av nytt salgskontor i Sirdal har gitt god kundevekst. I 2014 ble planlegging og innredning av vårt nye salgskontor i Lyngdal gjennomført, og som åpnet 20. januar 2015. Her samarbeider BANKEN med tre andre næringsbedrifter, Hamran, Utsikten og Hav til Hei, og hvor vi i fellesskap har etablert Møter & Mat AS, som er ett kombinert matkonsept og møterom for næringsslivet i regionen og tilfeldig besøkende.

BANKEN har videreutviklet sine produktpakker og har i dag sammen med Eika, et produkspekter som er konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris. Ungdomspakken, "Heilt Rått" som retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år er fortsatt en suksess. Nærmere 400 ungdommer nytter seg i dag av kortet. I tillegg til vanlige banktjenester gir dette også mulighet for deltagelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen produktpakke for studenter, samt at boliglånspakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år, BANKEN Ung har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsetablerere.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å oppnå bankens mål om innskuddsdekning på > 80 %. Ved utgangen av året utgjorde innskudd nesten 2 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 85,5 %.

Låneproduktet BANKEN Ung som retter seg mot kunder i alderen 18 til 33 år er også et produkt som har vært godt mottatt i markedet. En videreføring er produktet BANKEN Lojal som støtter opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Valgfri design på kredittkort fortsetter sin gode utvikling og nyttes av enda flere kunder, samt at innføring av smart app med oversikt og overføring av beløp via smarttelefon er blitt en flott og svært populær løsning for våre kunder.

Banken har fortsatt en betydelig portefølje innen forsikringsprodukter og spesielt har våre kunder blitt mer bevisst i forhold til personforsikring,

både for voksne og barn. Banken vil fortsatt satse innen forsikring og flere ansatte har gjennomført bransjens kompetansekrav som autorisert rådgiver.

Våre salgskontor i Kristiansand og Sirdal har gjennom året hatt fin volumøkning tross sterk konkurranse i markedet. Både i Kristiansand og i Kvinesdal hvor vi har samlokalisert oss med Aktiv EiendomsMegling, har dette gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. Vår åpning i Sirdal med et nytt moderne og fremtidsrettet salgskontor, i kombinasjon med lansering av nytt design, layout, logo og ikke minst kunderådgivernes måte å opptre overfor våre kunder, har vært en suksess, og som i enda sterkere grad videreføres nå i Lyngdal. Våre verdier – Nær, trygg og engasjert skal i dette konseptet bli enda mer tydelig ved vår kontakt med kunden og som er tatt i mot på en svært positiv måte, og gir inspirasjon og grunnlag for å fortsette videreutvikling av de øvrige kundemottakene.

Strategi og strategisk samarbeid

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand og et nytt bankkonsept både i Sirdal og nå i Lyngdal har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område. Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positivt på flere områder. Kompetanse både i styrende organer og blant kunderådgiverne har enda større fokus. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er opptatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet med økt kjernekapital. Alt dette vises igjen i gode resultater for 2014

Vår visjon er "Dine drømmer – Vår utfordring" og vår verdiplattform "nær, trygg og engasjert" har vært med å bygge opp gode kunderelasjoner.

Kvinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en bank i Eika Alliansen. Sammen med 75 andre lokalbanker bidrar BANKEN til velstand og økonomisk trygghet for enkeltmennesker og næringsliv i sine lokalsamfunn. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene, og er gjennom det en viktig faktor for mange norske lokalsamfunn. Finanskonsernet Eika Gruppen AS er eid av 75 selvstendige lokalbanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Eika Gruppen AS utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital

på om lag 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt AS).

Lokalbankene i Eika har en sterk lokal tilhørighet og nærhet til kundene. Med sin lokale verdiskaping i mange norske kommuner representerer de et stort og viktig mangfold i finansnæringen. Med 190 bankkontorer i ca 120 kommuner har lokalbankene en betydelig distribusjonskraft og lokalbankenes 1 million kunder har blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen AS styrker lokalbankene ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker lokalbankenes og disse kundenes behov. Eika Forsikring er Norges femte største forsikrings-selskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter som selges i lokalbanken. Eika Kredittbank leverer komplette debet- og kredittkortprodukter samt leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv EiendomsMegling er en landsdekkende eiendomsmevlerkjede, der mange kontorer samarbeider med den lokale Alliansenbanken

Eika Boligkreditt AS er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på 81 milliarder kroner og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

Resultatet

Forutsetning av fortsatt drift

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Banken hadde i 2014 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 41,4 mill kroner (mot 37,3 mill kroner i 2013) og er økt fra 1,53 % til 1,71 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Årsaken til dette knytter seg til flere forhold. Banken refinansierte i 2013 lån fra Statens finansfond og tok opp ny fondsobligasjon og ansvarlig lån som bedret innlånskostnaden for banken. Innskuddsdekningen er også i tråd med bankens strategi og ligger på 85,5 %. Det er i år betalt avgift til

Bankenes Sikringsfond på 1,6 mill kroner som også påvirker rentemarginen.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 22,9 mill kroner (20,9 mill kroner) en prosentvis økning til 0,95 % (0,86 %) av gjennomsnittlig forvaltning. Provisjons- og gebyrinntekter har økt med 3,9 mill kroner. Det har vært en god økning i provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS samt har salg av forsikring en jevnt bra økning. Vi har mottatt utbytte fra Eika gruppen AS på 2 mill kroner og fra Eika Boligkreditt AS på 0,2 mill kroner. Bankens portefølje av obligasjoner forvaltes av Eika kapitalforvaltning AS.

Driftskostnader

Lønn- og generelle driftskostnader er 25,5 mill kroner (24,5 mill kroner). Lønn er økt med 0,1 mill kroner og pensjoner er økt med 0,7 mill kroner. Andre driftskostnader er redusert med 0,1 mill kroner som relaterer seg til driftskostnader på eiendom. Sum driftskostnader er 36 mill kroner (35,2 mill kroner) og i prosent av forvaltningskapital økt til 1,49 % (1,45 %). Kostnader i prosent av inntekter (eksklusiv kurstap/gevinst på verdipapirer og valuta) er 56,06 % (60,43 %).

Tap og nedskrivninger

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer. Netto tap utgjør 6,4 mill kroner (2,7 mill kroner) og tapsekostnaden utgjør da 0,27 % (0,11 %). Tapene er først og fremst knyttet mot en større konkurssak på Sørlandet hvor banken etter all sannsynlighet er utsatt for bedrageri og dokumentforfalskning. Saken er anmeldt og det er rettet krav mot de aktuelle personer og deres forsikringsselskap, samt vårt eget forsikringsselskap. Individuelle nedskrivninger er redusert med 27,6 mill kroner hvor banken har konstatert tap. Gruppevis nedskrivninger er vurdert etter bankens retningslinjer og modell.

Gevinst på verdipapirer

Banken har solgt sine aksjer i Nets Holding AS med en gevinst på 1,5 mill kroner.

Skatt

Skattekostnaden er beregnet til 5,9 mill kroner som består av endring i utsatt skattefordel med 5,3 mill kroner og betalbar formuesskatt med 0,6 mill kroner.

Disponering av resultat

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er et overskudd på 28,3 mill kroner (23 mill kroner).

Overskudd etter skatt er 17,4 mill kroner (14,2 mill kroner) som styret foreslår fordelt mellom eierne av egenkapitalbevis og fond til banken etter følgende fordeling:

Resultat for regnskapsåret	17.381.907,11
Overføres til sparebankens fond	12.435.644,72
Overføres til gavefond	400.000,00
Overføres til utjevningsfond	2.622.262,39
Utbetales som kontantutbytte	1.925.000,00
Sum disponert	17.381.907,11

Balansen

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 2.584 mill kroner (2.351 mill kroner). Banken har finansiert utlånsveksten med en 50 % fordeling på innskuddsvekst og opptak av senior obligasjonslån i markedet. Inklusiv utlån via Eika Boligkreditt AS har banken en forvaltningskapital på 3.453 mill kroner (3.069 mill kroner) som er en økning på 12,5 %.

Utlån

Samlet utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.237 mill kroner (2.021 mill kroner), som tilsvarende en prosentvis økning på 10,67 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 234 mill kroner (217 mill kroner). Ubenyttede rammekreditter utgjorde 202 mill kroner (184 mill kroner). Bankens utlånsvekst knytter seg i sin helhet til vekst i personkundemarkedet. Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 60 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 868 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 107 mill kroner. Utlånsøkning inklusiv Eika Boligkreditt AS ble 13,35 %. Av samlet utlån utgjør 78,6 % til privatkunder og 21,4 % til bedriftskunder hensyntatt bankens portefølje av privatkundelån i Eika Boligkreditt AS. Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser at 85 % av utlånsvolumet er knyttet til det primære markedsområdet.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 1.913 mill kroner (1.797 mill kroner) ved årsskiftet. Dette er en økning på 6,5 % (-7,4 %). Bankens målsetting for innskuddsdekningen er større enn 80 % og var ved årsskiftet 85,5 % (88,9 %). Personkundene står for 70 % av innskuddene mot 68 % i 2013. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som begrenset. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i

Finansavtaleloven. Styret er meget tilfreds med innskuddsdekningen, og beregnet innskuddsdekning på 85,5 % (88,9 %) er i henhold til styrets måltall.

Verdipapirer

Hovedmålet med kjøp av obligasjoner er å dekke krav til likviditet. Bankens sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetsreserve og er dermed ingen handelsportefølje.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapital på 233,2 mill kroner består av sparebankens fond på 172,3 mill kroner, gavefond 1,3 mill kroner, utjevningsfond 7,6 mill kroner, eierandelskapital på 51,9 mill kroner og overkursfond på 0,9 mill kroner. Banken tok i 2005 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og i juni 2013 et fondsobligasjonslån på 35 mill samt tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner. Fondsobligasjonslån fra 2005 har call i november 2015.

Endring i kapitaldekningsreglene ble innført høsten 2014 – Basel III /CRDIV og banken beregner således kapitaldekningen ut fra endret regelverk. De viktigste endringer som påvirker kapitalen er følgende: Fradrag i ansvarlig kapital vil primært redusere ren kjernekapital, mens man tidligere foretok justering med 50/50 fordeling mellom ren kjernekapital og tilleggskapital. Fradrag for investering i ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner vil etter overgangsreglene komme 100 % til fradrag i ren kjernekapital innen 1. januar 2018. Bankens kapitaldekning er beregnet etter gjeldende overgangsregler og hvor full effekt av endringene vil fremkomme 1. januar 2018.

Bankens ansvarlige kapital er 290,4 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 18,82 % (19,29 %). Lovens krav til kapitaldekning er 14,5 % pr. 01.07.2015 og bankens kapitaldekning utgjør dermed 66 mill kroner utover lovens krav. Kjernekapitaldekningen er 17,99 % (18,24 %) og utgjør 290,8 mill kroner. Bankens rene kjernekapital utgjør ved utgangen av året 14,44 % (13,52 %). Bankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning sett i forhold til forvaltningskapitalen var pr. 31.12.2014 på 60 % (63 %).

Eierandelskapital

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2014 en eierandelskapital på 51,7 mill kroner fordelt på 550.000 egenkapitalbevis, hver andel pålydende kroner 94,-. Banken har en egen portefølje på 0,7 mill kroner av egne egenkapitalbevis.

Eierforhold

Totalt antall egenkapitaleiere er 81. Egenkapitalbevisbrøken pr 31.12.2014 er 25,55 %.

Utbyttepolitikk

Kvinesdal Sparebank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Kvinesdal Sparebank legger til grunn at overskuddet fordeles mellom egenkapitalbevisiere og sparebankens fond i henhold til deres andel av bankens egenkapital. Kvinesdal Sparebank vektlegger et konkurransedyktig utbytte. For 2014 vil det bli utbetalt et utbytte på kroner 3,50 for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 1,9 mill kroner.

Investorpolitikk

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor egenkapitalinvestorer. Informasjonen til markedet formidles gjennom Oslo Børs, bankens hjemmesider, nyhetsbrev og pressemeldinger, samt utsendelse av regnskapsrapporter til eierne.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Kvinesdal Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter, for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning for bankens eiere, innskyttere, kunder, ansatte og samfunn.

Prinsippene og målene i retningslinjene i "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" er lagt til grunn for bankens virksomhet så langt de passer for vår bank.

Risikoeksponering

Virksomheten i Kvinesdal Sparebank skal holdes innen rammen av en lav til moderat risikoprofil. Styret er av den oppfatning at den interne kontroll er i samsvar med forskrift om risikostyring og internkontroll. Bankens har etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess. Utviklingen i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret. Banksjefen gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer. Ekstern revisor har avgitt

uttalelse om at banken har etablert tilfredsstillende internkontroll.

Bankens interne kapitalbehovsvurdering (ICAAP) innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov med ulike scenarier som nedgang i økonomien, samt kartlegging av de ulike områder med risiko.

Strategisk risiko

Det er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig fremtidsrettet, konkurransedyktig og moderne sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne og til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med målsetting om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og eierne. Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår og som liten institusjon med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske felter, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering.

Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og samlet sett vurderes ut fra dagens situasjon som moderat.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kreditthåndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, organisering m.v. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko. Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert

kvartal utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Tapskostnad for 2014 utgjør 6,4 mill kr som utgjør 0,29 % av samlet utlån. Individuelle og gruppevis nedskrivninger på utlån utgjør ved årskiftet samlet 32,9 mill kroner.

Bankens utlånsportefølje er fordelt med 71 % utlån til privatkunder og 29 % utlån til næringsliv. Inklusiv Eika Boligkreditt AS utgjør den prosentvise fordelingen 79 % utlån til privatkunder og 21 % til næringsliv. Bankens utlån er risikoklassifisert og vi baserer overvåking og tapsvurderingen på klassifiseringen. Kundene blir klassifisert i fem risikoklasser (A-E) på grunnlag av økonomi og sikkerhet (henholdsvis 60/40). Klassene er fordelt på hovedgruppene lav risiko (A+B), normal risiko (C) og høy risiko (D+E). Klassifiseringen av næringskundene utføres på grunnlag av nøkkeltall fra kundens siste årsregnskap.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2014 utgjorde risikoklassene A+B (lav risiko) 13,2 % (13,1 %) av totale utlån og trukne kreditter, mens risikoklasse C (normal risiko) utgjorde 9,4 % (6,2 %). Høyrisikoklassene D og E utgjorde samlet 4,9 % (9,1 %) av porteføljen. Etter å ha justert eksponeringen for engasjementer med nedskrivninger viste den gjenværende porteføljen 4,1 % (7,2 %) høy risiko. Risikofordelingen har løpende blitt rapportert i note til årsregnskapet.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål på størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer sier at en kunde ikke skal utgjøre mer enn 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen. Store engasjement over 10 % av ansvarlig kapital skal over tid ikke overstige mer enn fem engasjementer og utgjøre mer enn 65 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet har banken fire store engasjementer som utgjør 58 % av bankens ansvarlige kapital. Herav tre kredittengasjement og i tillegg blir investering i aksjer i Eika Boligkreditt AS regnet som stort engasjement.

Rapporteringen som viser misligholdte lån over 90 dager er på 17,3 mill kroner ved utgangen av året, mens misligholdt over 30 dager er på 36,6 mill kroner. Ingen garantier er misligholdt.

Banken har pr. 31.12.2014 stilt garantier for kunders valutaeksponering på 51 mill kroner, eller 2 % av samlede utlån og garantier, som er en reduksjon på 5 mill kroner fra 2013.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoen- gasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder, herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko.

Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Også til verdipapirer er det knyttet kredittrisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditets-plasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes i dag som moderat.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelser som forfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy. Dokumentet revideres minimum årlig av styret. Bankens skal etter retningslinjene ha lav risiko. Her er måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder, krav til lengden banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet og krav til ren kjernekapital. Det er inkludert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett omsettelige. Det vesentligste av porteføljen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang.

Banken har mål om en innskuddsdekning på >80 % Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 85,5 %. Bankens likviditetsindikatorer 1 og 2 var pr. 31.12.2014 på 107,9 % og 111,5 % som er innenfor Finanstilsynets anbefaling på henholdsvis 105 % og 110 %.

Baselkomiteen har anbefalt de nasjonale tilsynsmyndigheter å innføre et minstekrav på LCR hvor kravet er 60 % 01.10.2015 med en opptrappingssplan til 100 % innen 2018. Banken tilpasser seg gradvis disse reglene og LCR var ved utgangen av året 80 %.

Underlikviditeten er sikret med langsiktige innlån. Banken har seks senior obligasjonslån på til sammen 330 mill kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-4 år.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre 17 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Banken har trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner .

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres kvartalsvis til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under kontroll ut fra gjennomførte tiltak og vedtatte kontrollrutiner.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser og renter. Policyene revideres minimum årlig.

Renterisiko

Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og verdipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingstiden. For utlån med fast rente er renterisikoen i hovedtrekk sikret med rentebytteavtaler. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere. Durasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,15 pr 31.12.2014. Bankens skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Renterisiko på fastrenteposisjoner utgjør 0,05 mill kroner og er innenfor bankens interne rammer. Vi vil relativt raskt kunne tilpasse oss de renteendringer som måtte komme. Renterisikoen i banken vurderes således som lav.

Kursrisiko

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjonsbeholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen. Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i papirer som forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS. Styret har vedtatt grenser for total beholdning, maksimal eksponering i selskap og sektor. Styret får kvartalsvis rapport over omsetning og status, og bankens regnskapstall justeres hver måned i forhold til kursutviklingen på obligasjonsbeholdningen. Bankens beholdning av aksjer består av anleggssaksjer hvor den største strategiske plassering er i Eika Boligkreditt. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres styret hvert kvartal. Totalt sett anses kursrisikoen som moderat.

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tap ved at kursen mellom norske kroner og utenlands valuta skal ende seg i disfavør av den valutaposisjonen banken måtte ha.

Banken har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en ubetydelig kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen balanseposter i utenlandsk valuta.

Imidlertid har banken en indirekte valutarisiko i form av garanti for valutalån formidlet til annen kredittinstitusjon. Lånene er sikret med pant. Banken vil på disse garantiene kun ha en valutarisiko dersom kunden skulle misligholde lånet. Styret vurderer kravet til å være tilstrekkelig slik at banken har lav risiko knyttet til slike garantier. Valutarisikoen på egen balanse vurderes som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som kan oppstå som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Tapet kan være forårsaket av bevisste eller ubevisste handlinger/hendelser.

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynlig er den største

operasjonelle risiko for en bank på vår type. Banken har også fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen as og Eika VIS.

Banken har således innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåkning gjennom internkontrollen.

Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

Personal, arbeidsmiljø, samfunnsansvar

Viser til bankens egen rapport om Samfunnsansvar av 2014.

Utsiktene fremover

Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk markedsposisjon i sitt nærområde. Ved å ha Listerregionen som vårt markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontor i Kristiansand og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester. Banken har styrket sin posisjon i Sirdal ved overgang til nye moderne lokaler og med ansettelse av fast kunderådgiver i bygda. Dette videreføres nå i Lyngdal hvor vi tar enda et steg med å gjøre BANKEN til en møteplass, og hvor vi ønsker å ha tette og gode relasjoner med våre kunder.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss.

2015 vil også ha sine utfordringer for banken. Større konkurranse og ytterligere press på marginene gir oss utfordringer på lønnsomhets-siden, og myndighetenes regulatoriske endringer, og stadig nye krav til kapital er utfordrende for små lokale sparebanker. Ved bankens overgang til egenkapitalbevisbank og vårt fokus på kunden og styrking av kompetansesiden i alle ledd, gjør oss trygge på at Kvinesdal Sparebank kan se nye 145 år med gode og konkurransedyktige banktjenester i regionen.

Vi har i årets beretning utarbeidet et eget kapittel knyttet til samfunnsansvar og hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem.

Det er viktig for BANKEN at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet.

Med et resultat før tap og skatt på 28,3 millioner kroner, stabil utvikling i bankens kjernevirksomhet og god vekst i provisjonsinntekter bekrefter bankens solide posisjon i lokalmarkedet, og banken er bedre rustet enn noen sinne til å møte våre kunders forventninger og behov.

Takk for godt samarbeid

Styret takker alle kundene som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

Kvinesdal, den 12. februar 2015

Astrid Kloster (leder)

Jens Unhammer

Thomas Luraas

Jan Hannestad

Per Versland

Svein Hermansen (banksjef)





Foto: Jan Kåre Rafoss

Kvinesdal Sparebanks
SAMFUNNSANSVAR
Corporate Social Responsibility (CSR)

2014

Foto: Jan Kåre Rafoss



OM KVINESDAL SPAREBANK

Kvinesdal Sparebank ble etablert i 1870. Vi har hjemsted i Kvinesdal og salgskontor i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal.

Kvinesdal Sparebank skal styrke sin posisjon som en selvstendig fremtidsrettet, konkurransedyktig og moderne bank for alle typer banktjenester

Med kompetente og engasjerte medarbeidere skal vi ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Gjennom vår profilering og merkevarebygging skal vi uttrykke oss som: BANKEN

VÅR VERDIPLATTFORM:

NÆR, TRYGG OG ENGASJERT

VÅR VISJON:

DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING

LOKAL SPILLE PÅ LAG
SELVSTENDIG POSITIV
LOKALT **NÆR** LYTTE
NÆRHET TIL KUNDENE
SAMFUNNSENGASJERT
MEDARBEIDERE ENGASJERT
KULTURSAMARBEID
POSITIV KUNDER
SAMFUNNSINTERESSERT
BIDRAGSYTER SELVSTENDIG
INITIATIV **TRYGG**
HJELPSOMME BIDRAGSYTERE
I LOKALSAMFUNNET
ØKONOMI **PUNKTLIG**
TIL Å STOLE PÅ
MERVERDI ØKT VERDISKAPING
AKTIV OG **ENGASJERT**
RYDDIG OG PALITELIG
EFFEKTIV MEDARBEIDER
PROFESJONELL MOTIVASJON
VISJONÆR LEDENDE
TRYGG NÆRINGSAKTØR

økonomisk vekst
BANKEN
skal gi resultater

Sentral samfunnsaktør i Kvinesdal i 145 år

SVEIN HERMANSEN | BANKSJEF



En vel fungerende bank er svært viktig, og banken har gjennom 145 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet. Det er viktig for banken at det gror godt rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som bidrar til å styrke lokalsamfunnet.

Gjennom vårt samfunnsansvar har vi som målsetting å skape mest mulig verdier for alle interessenter. Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, samfunnet, medarbeidere og i Bankens lønnsomhet.

Gjennom bankens gavefond og samarbeidsavtaler skal vi på bakgrunn av våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil. Hvor vi spesielt knyttes mot aktivitet og fritid, med særlig vekt på oppvekst og kultur innen barn og unge som skaper god livskvalitet i lokalsamfunnet. Gjennom vår utførelse av bankens tjenester skal vi bidra til en bærekraftig utvikling og verdiskaping

Bankens samfunnsansvar handler derfor også om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, ytre miljø og samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter.

Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon, holdningskapende arbeid og lokalt engasjement.

Dette fremkommer i våre retningslinjer for samfunnsansvar og etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.

BANKEN

Kvinesdal Sparebank etablerte eierandelsskapital i 2011 og utstedte i den anledning 550.000 egenkapitalbevis med total innbetaling av egenkapital på kr 55 000 000, og som utgjør en eierandelbrøk på 26,67 %. Det er i dag 81 registrerte egenkapitalbevisiere, hvorav 59 er sparebanker. Egenkapitalbevisierne har 6 representanter i forstanderskapet av totalt 16 representanter. De øvrige er kommunen med 2, ansatte med 4 og innskyttere med 4 representanter.

Banken har sitt hjemsted med administrasjonen på Liknes i Kvinesdal, og salgskontor i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal.

Fornøyde kunder kunder gir inspirasjon

Vi tilstreber oss å yte høy grad av troverdighet og etisk rådgivning med utgangspunkt i kundens behov. Vi tilbyr ikke kunderådgiverne bonussystemer som gir grunnlag for å handle uetisk eller urimelig.

Vi har som mål og ha de mest fornøyde kunder. Undersøkelser viser at kundene i Kvinesdal Sparebank er svært godt fornøyd med tjenestene vi tilbyr dem.

Det skal være enkelt å komme i kontakt med

oss. Banken skal være en møteplass med lett adgang til bankens tjenester, både gjennom sosiale medier, besøk i våre lokaler samt via våre elektroniske løsninger som nettbank og mobilbank.

BANKENS samfunnsansvar

Kvinesdal Sparebank har som målsetting å skape mest mulig verdier for alle interessenter. Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, i samfunnet, medarbeidere og BANKEN

BANKEN spiller en viktig rolle som arbeidsgiver og skal ivareta medarbeidernes arbeidsforhold på en god måte. Som tilbyder av varer og tjenester skal banken ivareta kundenes behov samtidig som grunnleggende rettigheter respekteres. Som samfunnsaktør skal banken bidra slik at flere kan få realisert sine drømmer.

BANKEN har «Retningslinjer for samfunnsansvar» som slår fast bankens ambisjoner for utøvelse av samfunnsansvar når det gjelder menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter- og sosiale forhold, det ytre miljø samt bekjempelse av korrupsjon.

LEDELSE

Svein Hermansen, Banksjef. Født 1956. Bosatt i Flekkefjord. Svein har vært banksjef siden april 2008. Før dette har han jobbet i ulike lederstillinger innen politi og lensmannsetaten, med prosjekter overfor justisdepartementet og Økokrim. Han har også vært senior personalansvarlig i Hydro Energi, økonomisjef og kommunalsjef i Odda kommune, og kom sist fra stillingen som rådmann i Flekkefjord kommune. Hermansen er utdannet innen politi- og lensmannsetaten ved siden av Diplomøkonom fra BI.



Tone Egeland Syvertsen, Assisterende banksjef. Født 1966. Bosatt i Kvinesdal.

Tone har lang og bred bankerfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986. Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995. Hun har ansvar for økonomi, intern drift og personal. Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.



Andreas Niklas Gredal, Kredittsjef. Født 1977. Bosatt i Kristiansand. Andreas er kredittsjef i Kvinesdal Sparebank og har vært ansatt siden 2012. Før det har han jobbet som kunderådgiver i Handelsbanken og som finansrådgiver i Jernbanepersonalets Sparebank. Han har også jobbet som aksjemegler i hos Aktiv Securities AS. Andreas er utdannet Siviløkonom fra Universitetet i Agder og gjennomfører Executive MBA ved University of Texas at Austin/University of Agder.



Foto: Per Versland

En attraktiv arbeidsplass i fremtidens Kvinesdal

BANKEN ønsker å skape et positivt og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte.

BANKENS ansatte forventes å omgås hverandre med respekt og å tilstrebe personlige relasjoner som underbygger den enkeltes integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase og nasjonalitet skal ikke finne sted, og ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering.

BANKEN har ved utgangen av året 24 ansatte fordelt på 21 årsværk. Kompetanseheving er en viktig suksessfaktor for bankens utvikling. I flere år har banken, som en av få banker i landet tatt i mot en stilling som lærling innen kontor og administrasjonsfaget. I 2014 hadde banken en innflytter fra Polen som gjennom vår organisasjon fikk brukt sin økonomiske utdannelse og erfaring fra et annet land.

BANKEN har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av vernerunde og arbeidsmiljøundersøkelse.

BANKENS ansatte har tilbud om bedriftshelsetjeneste. Vernerunde ble gjennomført i mai 2014 og viser ingen vesentlige mangler. Banken har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelser med alle ansatte.

BANKEN har i 2014 tilbydd fleksibel arbeidstid for de ansatte hvor vi har personlige avtaler, noe som gir den enkelte større muligheter til å disponere sin tid mellom arbeid, fritid og kundens behov.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging med langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for

2014 har vært 6,9 % (4,8 %), hvor av korttidsfravær utgjør 0,6 %. Bakgrunnen for økt sykefravær knytter seg til to ansatte som har vært langtidssykemeldte hele året, og som derav slår betydelig ut i en liten organisasjon som vår.

BANKEN har også fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsmuligheter i eget treningsrom i banken.

BANKEN ønsker også å fastholde og utbygge de sosiale relasjoner og har årlig gjennomført sosiale arrangementer som tur til Preikestolen, julebord samt mindre treffpunkt iløpet av året.

BANKEN ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden.

BANKEN foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrking av kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering,

samt andre interne sertifiseringer som gir grunnlag for å utføre en tilfredstillende kundefrådgivning. Ved utgangen av 2014 hadde banken åtte autoriserte finansielle rådgivere, fire autoriserte forsikringsrådgivere, samt har en ansatt gjennomført internsertifisering kundesenter.

Ved utgangen av året var det 13 kvinner og 11 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 54%.

Ledergruppen består av tre personer hvorav en kvinne og to menn. Styret består totalt av fem personer hvorav en kvinne og fire menn hvor styrets leder er kvinne. To vararepresentanter, hvor en representerer de ansatte er begge kvinner og møter fast i styremøtene. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Resultater av arbeidet måles blant annet i arbeidsmiljøundersøkelse fra BI og lokalt via Bedriftshelsetjenesten. Begge målinger viser meget godt resultat og banken vil videreføre det nåværende arbeid.



Hovedbilde av Knut Risnes og saueflokken i Knabeheiene, tatt av Tore Kvinlaug som vant fotokonkurransen under Fjotlandsdagen. Premien var et gavekort verdi kr 2000,- fra Banken. Foto: Jan Kåre Rafoss

Engasjement skaper
SAMFUNN
vekst og mangfold





Foran Kvinesdal siden 1870

GAVEFOND | SAMARBEIDSAVTALER



GAVEFOND OG SAMARBEIDSAVTALER

Det utdeles årlig gaver av bankens overskudd til velledede formål. Banken har også en rekke samarbeidsavtaler- både enkeltarrangement og avtaler som går over flere år.

I gavefondet for 2014 har vi disponibelt 300.000 til lokale foreninger. Som sponsor markedsfører vi oss gjennom utallige aktiviteter i nærmiljøet.

Man kan nevne Kvinesdal RC klubb, Krågeland Alpiner, Kvinesdal Sykkelklubb, Bygningsvernprisen, Turløpet Hav til Hei, Utmerkelsen Årets Kvindøl, Tjodolvstafetten, Kvinesdal.no, Trimgruppen, Handelshuset Kvinesdal, Tour de Sirdal, Innovasjon Kvinesdal, Tonstad IL, UB Lister VGS, Sirdal Ski Skiskyting, Heilt På Jordet festivalen, Lister Friluftscamp, Norway Rock Uprising, Knaben IL, A Perfect Day, Kvinesdal Skolekorps, Kvinesdal Musikkorps, Fjotlandsdagen, Knaben Ski og Aktivitetssenter, Refleksvester barnehage/skole, Sansehage Kvinesdal Eldresenter, Kvinlog Skolekorps, Diverse basarer, konserter, med mer

GAVEFOND: Between - Fjotland Misjonssamband, Kvinesdal Svømmeklubb, Eiesland Søndagsskole, Kvinesdal Tennisklubb, Feda Skolekorps, Kvinesdal Turnforening, Feda søndagsskole, Kvinlog Barnekor, Fjotland Bedehus, Kvinlog Søndagsskule søndagsring, Ground Zero - Liknes Bedehus, Liknes Barnekor, Helle Søndagsskole, Liknes Jentelag, Human Etisk Forbund, Miniklubb - Liknes Bedehus, Kirken i Dalen, Misjonshyttas Guttelag og Jentelag, Knaben IL, Rafoss Hobbyklubb, KRIK Kvinlog, Refsti Velforening, Kvina U.L., Relax - Treffsted for ungdom, Kvinesdal Bygdekvinnelag, Slimestad Bedehus, Kvinesdal Jeger og Fiskeforening, Slimestad Misjonsbarnelag, Kvinesdal lag av LHL - Son - "Sammen om nøden", Kvinesdal Lokallag av NFU, Storekvina Bedehus, Kvinesdal RC-klubb, Storekvina Søndagsskole, Kvinesdal Rideklubb, Veggeland Forsamlingshus, Kvinesdal Sanitetsforening, Øye Barnelag Kvinesdal Skolekorps, Øye Søndagsskole, Kvinesdal Soul Children, Øye Yngres.

I tillegg er vi medlem av næringsforeningene i Kvinesdal, Kristiansand, Sirdal og Flekkefjord.

BANKEN skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og i henhold til våre retningslinjer for samfunnsansvar skal det på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene

BANKEN møter hver dag innbyggere og kunder som er utenlandske statsborgere med ulik kulturell bakgrunn. Alle behandles med respekt og håndteres i henhold til vår strategi om fornøyde kunder. Dette vises også igjen ved rekruttering av medarbeidere.

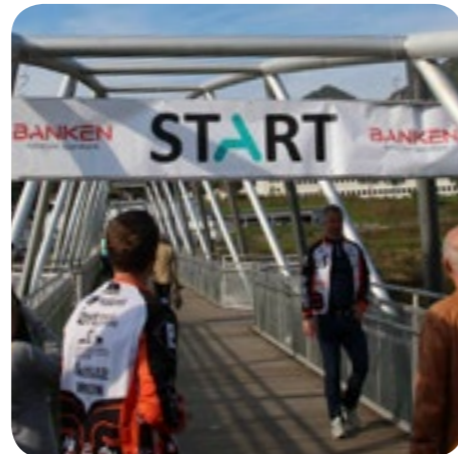
BANKEN har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneskerettigheter. Bankens valg av leverandører skal gjenspeile bankens holdninger til samfunnsansvar. Banken tilbyr Fairtrade kaffe på kaffemaskinen både til våre kunder og internt.

BANKEN skal derfor fortrinnsvis inngå avtaler med leverandører som i hele sin virksomhet respekterer grunnleggende menneskerettigheter, og som er bevisst sitt samfunnsansvar ved valg og oppfølging av underleverandører. I dialogen med kunder og interessenter kan menneskerettigheter være et tema i forbindelse med utlån og oppfølging av leverandører.

BANKEN er storforbruker av IKT-tjenester, telefoni, porto og frakt. En stor bygningssmasse skal vedlikeholdes og gir oppdrag til lokale håndverkere. Vi kjøper de fleste varer og tjenester fra regionale og lokale leverandører så lenge disse er konkurransedyktige.

BANKEN stiller også ansatte til disposisjon i forbindelse med tellekorps for årlige nasjonale innsamlingsaksjoner.

Økonomisk kriminalitet er profittmotiverte, lovstridige handlinger. Kriminaliteten kjennetegnes ved at den retter seg mot både enkeltindivid og samfunnsinteresser og store organisasjoner. Banken har retningslinjer for å avdekke og bekjempe organisert økonomisk kriminalitet og enkeltindividets forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlinger.



Fotos: Rolf Kristoffersen



Gjennom bankens styring er der retningslinjer for å bekjempe korrupsjon gjennom antihvitvaskreglement, etiske retningslinjer, rutiner for varling og retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis.

BANKEN er underlagt myndighetens hvitvaskingsregelverk som skal bidra til å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Blant annet er banken pålagt å utrede alle mistenkelige transaksjoner, såkalt forsterket kunde-kontroll. Et slikt behov varsles automatisk via bankens systemer.

BANKEN har arbeidsprosesser som skal hindre korrupsjon. Alle bankens medarbeidere er årlig gjennom eget opplæringsprogram for antihvitvask.

Compliance gjennomgang og internkontrollene har ikke avdekket vesentlige avvik i 2014.

BANKEN har et omfattende samfunnsansvar der vi støtter lokale initiativ innenfor kultur, idrett og oppvekst.

Våre ansatte spiller også en viktig rolle utenom den verdiskapning de bidrar til i

egen virksomhet. Deres kunnskap kommer samfunnet til gode gjennom at en stor andel av de ansatte er engasjert i ulike eksterne nettverk og deltar aktivt i frivillige organisasjoner og lag.

BANKEN har oppnådd gode resultater av nåværende arbeid og vil videreføre miljøprofilen ved å gjøre våre ansatte enda mer bevisst på viktigheten av dette.

engasjement skaper
SAMFUNN
vekst og mangfold

BANKEN vil fortsette arbeidet for at samfunnsansvar i bankens retningslinjer skal bli enda klarere formulert, og at

vurdering av disse forhold inngår som en naturlig del av våre prosesser.

BANKEN ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre.

BANKEN har retningslinjer for dette i forbindelse med samfunnsansvar og helse, miljø og sikkerhet.

Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forbygge og begrense slike skader. Banken skal nøye vurdere hvilke

reiser som kan erstattes med telefonmøter/ videokonferanser.

BANKEN har et kritisk blikk på bruk av elektrisitet og slår av lys ved arbeidstidens slutt og rom som ikke er i bruk. Varme- og ventilasjonsanlegget styres slik at temperaturen senkes i de perioder hvor lokalene ikke er i bruk. BANKEN vil oppgradere ventilasjonsanlegget i 2015, for og i enda større grad tilpasse de behov og endringer som ha skjedd siden det ble installert i 1991.

BANKEN har egne vilkår for de som kjøper El-bil, og ved vårt salgskontor i Sirdal og Lyngdal er det satt opp egen ladestasjon.

Miljøfyrtårn, vårt energiforbruk, bedre håndtering av avfall og redusert papirforbruk via elektroniske løsninger både i forbindelse med behandling og annonsering av våre banktjenester er områder vi ønsker å ha fokus på.

I vår planlegging av nye banklokaler vil dette ha stor oppmerksomhet.

BANKEN har ikke særskilt klimaregnskap.

BANKENS drift forurensrer ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virksomhet.

Mobilbanken. Norges beste app

I bankens distribusjonsstrategi inngår bankens kontornett, digitale kanaler, sosiale medier, spesialistfunksjoner og telefon, som omfatter kundeservice, tebank og mobil- og brettbank.

Med mobilbanken har du alt du trenger i din bankhverdag. Den er enkelt tilgjengelig hele døgnet og har vært en enorm suksess for Banken.

Lanseringen av vår Facebook side i desember 2010 har tilført oss en ny måte å ha dialog med kunder på. Vi har fått spørsmål og uttrykk for meninger fra både kunder og andre. Facebook siden er også blitt brukt til å markedsføre kampanjer og arrangement av konkurranser.

I tillegg har vi brukt vår YouTube kanal som et tilleggsmedie ved feks utlysning av ledige stillinger. Trenden i sosiale medier viser at den yngre generasjonen stadig skifter arenaer for sin kommunikasjon. Instagram er en av kanalene som har vokst kraftig i denne aldersgruppen.

Vi verdsetter mulighetene i sosiale medier og vil styrke bruken av denne type kommunikasjon i fremtiden.

Å være tilgjengelig utover vanlige åpningstider vil være en viktig faktor i vår måte å drive bank på i nær fremtid.

fornøyde kunder
KUNDER
gir inspirasjon

En kunde i Særklasse!

PAULSENS HOTELL | BENT SANDVAND

Av Jan Kåre Rafoss

Man tar vel neppe hardt i om man karakteriserer Bent Sandvand som en kunde i særklasse. Få, om noen – har vel større kreativitet og gjennomføringsevne enn sønnen til bygdas kjære, men nå avdøde maler Kåre Sandvand.

Bent sitt siste prosjekt, Paulsens Hotell i Lyngdal, blir regnet som et virkelighetens hotell i særklasse, eller Fawly Towers som det heter på original-språket til den britiske TV-serien. Men man skal lete lenge for å finne karakterer som minner om den eksentriske Basil Fawly og hans frekke kone Sybil. Bent driver hotellet sammen med ektemannen Jimmi Neiiendam, men der stopper også likhetstrekkene på Paulsens hotell som minner om den elleville TV-serien med John Cleese i hovedrollen.

12. mai 2011 gjenåpnet Simon og Godtfred – alias Bent Sandvand og Jimmi Neiiendam – Paulsens Hotell. Hotellet er

kvindølen Sandvands fjerde konsept av unikt slag i mils omkrets.

Bent og Marianne Sandvand startet først Tinius Bar 1. juli i 1994, senere Sofie Gaarden i 1998, men solgte den videre etter noen år. Like etterpå kjøpte Bent Simonhuset på Fedra og drev «Gjæstegiveri, i kælderen af Simonhuset» inntil for kort tid siden sammen med Jimmi. Tinius Bar ble i 2002 solgt og overtatt av nye drivere. Tinius Bar var et sentralt og kjent utested besøkt for folk på hele Sørlandet.

Toten-rockerne i Vazelina Bilopphøggers holdt konsert og kommenterte senere i et NRK program i beste sendetid om hvilke spillested de karakteriserte som noe utenom det vanlige. Eldar Vågan trakk frem at de en gang hadde spilt på Tinius Bar i Kvinesdal som var «et nedlagt høvleri som var bygd om til en bar.»

Sofie Gaarden i Herad ble

startet av Bent og Marianne Sandvand sammen med deres to barn Dani Sandvand og Ronn Sandvand i 1998. Bent drev «garden» de siste årene frem til 2004 da den ble solgt. Gaarden var et levende museum og tok imot lukkede selskaper samt hadde Cafe hver lørdag.

– Det har vært en lang reise med mange spennende prosjekter. I alle år har jeg benyttet meg av Kvinesdal Sparebank, eller BANKEN – som vi kaller den. Å ha en bank hvor en kjenner den som en snakker med, og den gode servicen et fantastisk personale gir, er hovedgrunnen til at jeg har vært trofast kunde i alle år.

BANKEN står sterkt, og har stor betydning for den veksten som finner sted i det lokale næringslivet. Uten en skikkelig lokalbank blir det vanskelig å få vekst. BANKEN har forstått dette – og har påtatt seg rollen som én av de viktigste støttespillerne for vekst i lokalmiljøet, påpeker Sandvand.



“Å ha en bank hvor en kjenner den som en snakker med, og den gode servicen et fantastisk personale gir, er hovedgrunnen til at jeg har vært trofast kunde i alle år.”



Hovedbilde: Bent styrer bingoen på hotellet. Øverst: Banken har personalkveld på Paulsens Hotell. Midtbilder: Fra Sofie-gaarden på Sæveland i Farsund. Nederst: Hotelleierne Bent og Jimmi, her i Simonhuset på Fedra. Fotos: Jan Kåre Rafoss



Nico Mat + BANKEN = sant!

LOKAL BEDRIFT | SIDEN 1937

Uten penger - ingen mat. Nico Mat har vært trofaste kunder i Kvinesdal Sparebank siden oppstarten i 1937. – BANKEN har vært en viktig og uvurderlig støttespiller i alle år. Vi er dessuten naboer midt i Liknes. Veien til BANKEN er aldri lang, sier daglig leder Jan Åge Nilsen.

Han oppfatter Kvinesdal Sparebank som en god støttespiller. – Vi spiller på samme lag. Vi ønsker alle at næringslivet skal blomstre – og BANKEN er kjent for å bidra når det er ønskelig og nødvendig – og når ideene er gode. Nå har styret i Kvinesdal Sparebank vedtatt å starte en prosess for å utstede egenkapitalbevis for mellom NOK 22,8 millioner – 30 millioner. Tilbudet rettes mot eksisterende eiere, lokale og regionale investorer. – Dette er et positivt bidrag til å øke det lokale engasjementet rundt banken. BANKEN ønsker å la lokale privatpersoner og bedrifter i markedsområdet få mulighet til å ta del i den lokale verdiskapningen. Vi ble eiere ifjor og ønsker å styrke vår posisjon. Vi har fått et enda større eierforhold til lokalbanken vår og mener flere bør tenke i samme retning. Dette er positivt, mener Jan Åge Nilsen.

Nico Mat finner du i 1. etasje i Nicosenteret, midt i Kvinesdal sentrum. Nico er en dagligvarebutikk med et stort og spennende vareutvalg, egen ferskvareavdeling og pølsemakeri. Butikken har 6000 vareslag til lave priser. Her finner du internasjonale varer, glutenfrie produkter, egen helsekostavdeling og et stort utvalg av lokale og egenproduserte varer. Nico Mat er kanskje best kjent for sine «Nico-pylser», deriblant wiener, grill og middagspølser. – Service, tilgjengelighet, kvalitet, utvalg og pris er fem faktorer som vi vektlegger for at du som kunde skal trives hos oss. Er det noe vi ikke har, prøver vi å skaffe det. I vår ferskvareavdeling har vi mye å tilby. Egenproduserte kjøttvarer og pålegg i tillegg til ferskvare-disk med egenproduserte pølser, deiger, salater – og så videre, sier Nico-sjef Jan Åge Nilsen. Når det nærmer seg juletider, er ferskvaredisken overfylt av tradisjonsrike varer som sylte, pinnekjøtt, suss og juleskinke. – Da kommer det kunder fra hele regionen. Fra Moi i vest til Kristiansand i øst, forteller Nilsen.

HISTORIKK
Firmaet Nic. Nilsen ble etablert 23. juni 1937 av Nicolay



Foto: Solfrid Svindland



Nilsen. Forretningen bestod da av slakteri, pølsemakeri og kjøttutsalg. I 1962 opphørte slaktingen. Nico holder tradisjonen og de gode oppskriftene, som sørger for unike kvalitetsprodukter. Nicos pølser er kjent for mange. Sortimentet ble utvidet i 1970 til fullt dagligvareutvalg. I 1987 ble det gjennomført en ombygging og utvidelse av eiendommen. Da fremstod Nico-senteret og Nico Mats lokaler slik vi kjenner det i dag. Nico er kjent for sin satsing på lokal mat, også kalt kortreist mat. I 2004 ble Nico kåret til Vest-Agders beste på lokalprodusert mat. Det var Norges Bygdekvinneforbund som foretok en spørreundersøkelse blant dagligvarebutikker, med hensikt på å finne den butikken som hadde flest lokale- og egenproduserte matvarer – og som markedsførte disse best. Nico vant!



“Vi ble egenkapitalbevisiere ifjor og ønsker nå å styrke vår posisjon. Vi har fått et enda større eierforhold til lokalbanken vår og mener flere bør tenke i samme retning.”



Øverst: Jan Åge Nilsen, Rolf Nilsen og Geir Nilsen. Over: Fra byggingen av Nico senteret i 1986. Midten: Slaktestilen kunne også brukes til familieutflykter. Her er familien på søndagstur ved Holmevann på Kvinesheia i 1952. Nicolay Nilsen er fotograf. F.v: Rudolf Nilsen, Tor Nilsen, Jan Åge Nilsen, Kjell Noralf Nilsen, Turid Sandvand (Fiskeseth), Anne Brit Nilsen, Anne Grethe Sandvand (Lund), Astrid Nilsen, Agnes Nilsen med Terje Nilsen på armen. Nederst: Fra butikken før ombyggingen i 1986. I bildekanten skimtes Nicolay Nilsen.



Fjotlandsdagen

KULTURDAG | ENGASJERT

Foto og tekst: Jan Kåre Rafoss



“Banken støtter opp om lokalsamfunnet ved å dele av det økonomiske overskuddet. I Kvinesdal har Banken gjort det i snart 150 år. Og det skal vi fortsette med.”

Rundt 400 personer møtte frem da Fjotlandsdagen gjenoppstod som innslag under Utvandrerfestivalen i fjor sommer. Etter flere år med veteranen Tor Nordås i spissen forsvant Fjotlandsdagen fra programmet for noen år siden.

I fjor overtok yngre krefter stafettspinnen, og gjenskapte en flott kulturdag i Fjotland, ledet av Per Sverre Kvinlaug og Per Øistein Rogstad.

De tilbød et rikt program med tradisjonsmat gjennom 200 år fra Torvløbakkan Gard, musikkinnslag med Ann Karin Eikeland, hestekjøring, konkurranser, kunstutstilling av Leiv Knibestøl, markering av Grunnlovsjubileet og mye mer!

Skyene lå til tider tykt over

de flotte omgivelsene til Fjotlandsmuseet, men været holdt seg meget bra til arrangøren og publikums store tilfredshet. Arrangøren var storfornøyd med avviklingen og strålende fornøyd med at hele 400 deltok.

De trakk også frem sponsorene som viktige

Engasjement skaper
SAMFUNN
vekst og mangfold

støttespillere, og hovedsponsor Kvinesdal Sparebank ble trukket frem. BANKEN og Fjotlandsrosa hadde i forkant av Fjotlandsdagen arrangert tegnekonkurranse for barn og åpen fotokonkurranse. Fotokonkurransen vant Tore Kvinlaug.

– Ingen tvil om at Fjotlandsdagen består også i 2015 lovet Per Sverre Kvinlaug og Per Øistein Rogstad!

Banksjef Svein Hermansen er fornøyd med å være én av flere gode bidragsytere:

– Dette er ett av flere eksempler der BANKEN stiller opp og hjelper til med å få i stand aktivitet. Vi bidrar med store beløp til lag og foreninger, enten det er Fjot-

landsdagen, større sponsorbidrag til større idrettslag, innkjøp av instrumenter – eller hva det måtte være. I Kvinesdal har Banken gjort det siden 1870 og det skal vi fortsette med, sier Hermansen.





Bygger slott i opplevelsenes rike

TOR SIGVE VIK | SINNESHYTTÅ

«Det me liker me BANKEN er at veien til topps er kort, så har me utfordringer, så kan me få hjelp kjapt. Me lever i eit svingende marked, så me trenger fleksible medspillere»

Foto: Joakim Bjerk og Sinneshytta.no
Tekst: Jan Kåre Rafoss og Sinneshytta.no

På midten av 1980-tallet var undertegnede søskenbarn på besøk fra Nord-Trøndelag hos sin tante og onkel i Sirdal. For første gang skulle han få seg et besøk på hytta deres. «Det er ikke hytte, det er jo et hus!» var smårollingens første setning da han fikk øye på hytta han skulle tilbringe helgen på. Det var den gang da de bygde «hus» i fjellet i Sirdal. Nå bygger de «slott».

– Det er viktig å sette seg mål her i livet. Vårt mål er å bygge de beste hyttene i Sirdal, og samtidig ivareta håndverkstradisjoner vi har arvet fra tidligere tiders snekkere og tømmermenn i bygda, sier daglig leder Tor Sigve Vik. Sinneshyttå har utviklet et fint knippe eksklusive hyttetyper.

– Vi håper at minst én type faller i smak hos deg som er

på jakt etter en hytte med det lille ekstra – og som vil tilbringe fritiden her i Sirdals fantastisk vakre og spennende natur. Velkommen til opplevelsenes rike!

Om Sinneshyttå
Sinneshyttå er en hytte utviklet i Sirdal. Lokal byggeskikk- og tradisjon holdes høyt og søkes ivare tatt i ethvert prosjekt. Det mest synlige er inngangsdøra, som har smale vinduer med tre ruter på hver side, noe vi kjenner igjen fra flere gamle hus i Sirdal. De grove søylene som går igjen i hyttene er inspirert av grindkonstruksjon, som også har lange røtter i Sirdal. Dette er en byggeteknikk som skriver seg helt tilbake til vikingtida, og er eldre enn lafteteknikken. I dag kan den blant annet sees i gamle høyløer. Sinneshyttå er en

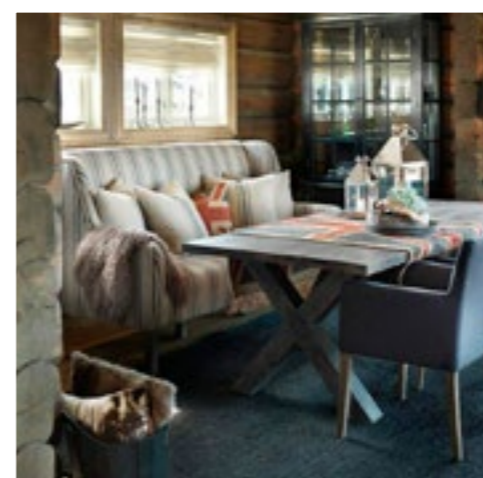
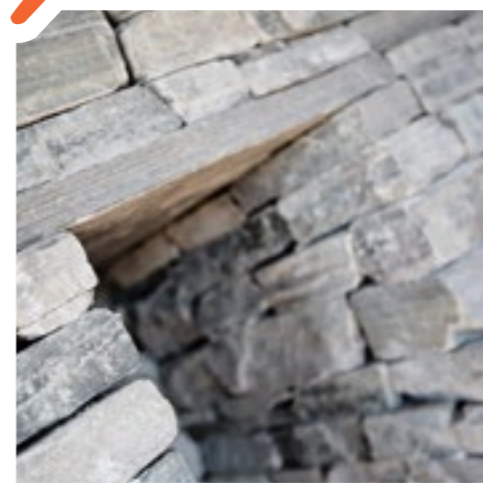
familievirksomhet med røttene godt plantet i sirdalsjorda. Mannen bak er Tor Sigve Vik.

Tor Sigve startet Sinneshyttå i 1997. Han hadde da omfattende erfaring fra tømring og hyttebygging, og mente det var fullt mulig å sette en ny standard innen hyttebygging i Sirdal. Samtidig satte Sinneshyttå seg som mål å tilby Sirdals beste hytter på Sirdals beste tomter, og oppfylle kresne kunders ønsker om individuelle tilpasningsmuligheter.

– Vårt kundeforhold til BANKEN er godt. Veldig godt. Veien til toppen i banksystemet er kort, vi får raskt kontakt dersom vi har utfordringer, eller bare lurer på noe. Vi lever i et svingende marked. Da trenger vi fleksible medspillere. Det har vi i BANKEN, poengterer Vik.



«SJÅ SINNESHYTTÅ FÅR KUNDEN HYTTÅ DEI DRØMMER OM». TOR SIGVE VIK





FAKTA

Vi som har tatt initiativet til etableringen av Møter & Mat AS er alle engasjerte i Lister som region, og ønsker flere ildsjeler med i "det gode selskap"! Vi har lovet hverandre å skape dette sammen, vise pågangsmot og utholdenhet, være åpne for andres tanker og ideer, og gjøre vårt til at vår verden er både spennende og god.

BANKEN/Kvinesdal Sparebank
Kvinesdal Sparebank ble etablert i 1870 og er en selvstendig sparebank. BANKEN har hjemsted i Kvinesdal, salgskontor i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal. BANKEN posisjonerer seg svært aktivt for å være enda tettere på sine kunder og derav være med å bygge opp under bankens egne verdier; Nær, Trygg og Engasjert.

Utsikten Hotell
Utsikten er et av Sørlandets nyeste og største Kurs, Konferanse og Eventhotell. Listers Kjøkken, Norges vakreste GolfPark, moderne Kunst-Senter og utendørs Amfi. Utsikten fra Utsikten er uendelig. Som tanken. Og for de av oss som ønsker fokus når jobben skal gjøres, er Utsikten det beste valget. Utsikten Hotell samarbeider med Kronen Gruppen.

HAMRAN + 100% NORSK
Hamran Snekkerverksted AS designer og bygger skreddersydde kjøkken og innredningsløsninger av høy kvalitet. Hamran er blitt et sterkt og godt innarbeidet 100% norsk eid merkevarenavn og holder til på Snartemo i Vest Agder, eget studio i Egersund og Lyngdal. Hamrans filosofi er Form følger funksjon.

Hav til Hei
Hav til Hei Invest AS ble etablert i 2007 og driver sine aktiviteter innen tomt og eiendomsutvikling, utleie og salg av eiendom. Hav til Heis viktigste marked er næringsliv og handel i Lyngdal og Listerregionen. Næringshuset i Lyngdal er selskapets nyeste og største investering. Det er fremdeles noen få m2 igjen til de som ønsker å være en del av det kreative miljøet i Lister.

VI SOM ER INITIATIVTAKERE BLIR GJERNE FLERE

Bank, bolig, møter & mat!

NYTT KONSEPT | MØTER&MAT

En bank er ikke lenger bare en bank. I alle fall ikke etter at Kvinesdal Sparebank etablerte seg i Rom Sagbruks splinter nye lokaler ved Handelsparken i Lyngdal. Med på flyttelasset var også Aktiv Eiendomsmeistring.

Konseptet kalles Møter&Mat og skal være den naturlige møteplassen for næringslivet, naboer og medarbeidere i Næringshuset i Lyngdal og hele Listerregionen. På «Kjøkkenet» driver vi med salg og servering av mat og drikke, catering, kurs,

konferanser og overnatting samt servering og salg av produkter fra lokale produsenter. Disse vil bli presentert i våre lokaler, bl.a. i vår interne mediekanal som er distriktets største storskjerm.

Møter&Mat skal inspirere til å jobbe på tvers av kjente stier og bidra til økt kreativitet, samhandling og skape nye muligheter for alle som tror på ideen om at «nye løsninger kan skapes på tvers av og over en kopp kaffe». Konseptet er noe helt

nytt, og Lyngdal er vår første etablering. Vi gjør det enklere å organisere møter og mat i Listerregionen for små og store møter. De aller minste møtene er møter du har med deg selv, de aller største er gjerne full pakke med flere hundre deltakere, alt du kan tenke deg av teknisk utstyr, møteledelse, overnatting og servering.

Møter&Mat er formet som et kjøkken og skal være en møteplass basert på ideen om «Kjøkkenet som det viktigste rommet i huset- og

» *«Møter&Mat skal inspirere til å jobbe på tvers av kjente stier og bidra til økt kreativitet, samhandling og skape nye muligheter for alle som tror på ideen om at «nye løsninger kan skapes på tvers av og over en kopp kaffe»»*

på jobben!» Vi kan møtes på Kjøkkenet når det måtte passe fra morgen til kveld, til en prat over en kopp kaffe og en matbit.

Kokken vår lager fersk, lokal varm og kald møtemat og serverer gjerne i alle møterom til avtalt tid. Vi har vår egen M&M lunsjvtale for bedrifter som ser at det er enklere, rimeligere og raskere å ta lunsjen utenfor kontorets fire vegger.

Møter&Mat fokuserer på kvalitetsmat og drikke,

personlig service og har som mål å skape synergier mellom gjester internt og eksternt, i tillegg til økt interesse for våre eiere og deres produkter og tjenester.

Møter&Mat er i tillegg et annonsemedium med flere store og koordinerte skjermer i flere rom. Slik kan alle som driver i Listerregionen treffe likesinnede, presentere seg selv, søke nye medarbeidere og vise alle mulighetene for kolleger, konkurrenter og gjester.

**Resultat
og
balanse**

RESULTATREGNSKAP 31.12.2014

(Beløp i hele tusen)

	Noter	31.12.2014	31.12.2013
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		446	721
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		98.187	97.073
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner, rentebærende verdipapirer		5.417	7.482
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
Renteinntekter og lignende inntekter		104.051	105.277
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		42	46
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		48.624	50.551
Renter og lignende på utstedte verdipapirer		7.407	9.349
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		4.973	6.436
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	1.596	1.617
Rentekostnader og lignende kostnader		62.643	68.000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		41.407	37.277
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.503	2.985
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.503	2.985
Garantiprovisjon		2.024	2.328
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		20.403	16.526
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10	22.427	18.854
Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.433	2.932
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.433	2.932
Netto verdiendring og gev./-tap på sertifikater, obligasjoner, renteb. verdipapirer		155	-196
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapir m/var. avkastning		0	0
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		343	300
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer, omløpsmidler		498	104
Driftsinntekter faste eiendommer		761	602
Andre driftsinntekter	10	178	1.345
Andre driftsinntekter		939	1.948
Netto andre driftsinntekter		22.933	20.959
Sum driftsinntekter		64.341	58.237
Lønn mv.		17.445	16.643
Lønn	8	13.017	12.921
Pensjoner	8	1.992	1.288
Sosiale kostnader		2.435	2.434
Administrasjonskostnader		8.020	7.859
Lønn og generelle administrasjonskostnader		25.464	24.502
Ordinære avskrivninger	5	2.085	2.038
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2.085	2.038
Driftskostnader faste eiendommer		906	1.011
Andre driftskostnader	10	7.612	7.643
Andre driftskostnader		8.518	8.653
Sum driftskostnader		36.067	35.194
Driftsresultat før tap		28.274	23.043
Tap på utlån		6.432	2.687
Tap på garantier m.v.		0	0
Tap på utlån, garantier mv.	2	6.432	2.687
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	4	-210	0
Gevinst/tap		1.621	404
Nedskr/revers. av nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		1.411	404
Skatt på ordinært resultat	10	5.870	6.570
Resultat av ordinær drift etter skatt		17.382	14.190
Resultat for regnskapsåret		17.382	14.190
Overført fra gavefond		-200	-300
Utbytte på egenkapitalbevis	6	1.925	1.925
Overført til sparebankens fond	6	12.435	9.873
Overført til gavefond og/eller gaver	6	600	800
Overført til utjevningsfond	6	2.622	1.892
Disponering		17.382	14.190

BALANSE 31.12.2014

EIENDELER (Beløp i hele tusen)	Noter	31.12.2014	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker		60.585	35.919
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		25.875	1.549
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		25.875	1.549
Kasse-/drifts- og brukskreditter		326.415	339.037
Byggelån		57.499	33.886
Nedbetalingslån		1.853.709	1.648.888
Sum utlån til og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.237.623	2.021.811
- Individuelle nedskrivninger på utlån	2	21.827	49.443
- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	11.098	11.098
Utlån til og fordringer på kunder		2.204.698	1.961.270
Overtatte eiendeler		7.851	7.851
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av det offentlige		9.752	14.751
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av andre		196.018	248.313
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkast.	3	205.770	263.064
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		51.406	45.867
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	4	51.406	45.867
Utsatt skattefordel	10	1.315	6.570
Andre immaterielle eiendeler	5	0	0
Immaterielle eiendeler		1.315	6.570
Maskiner, inventar og transportmidler		4.655	4.414
Bygninger og andre faste eiendommer		8.677	9.421
Varige driftsmidler	5	13.333	13.836
Andre eiendeler		206	2.557
Andre eiendeler		206	2.557
Opptjente ikke mottatte inntekter		7.138	6.941
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	8	5.451	4.690
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.208	1.337
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		13.796	12.967
SUM EIENDELER	7	2.584.834	2.351.450

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	31.12.2014	31.12.2013
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		313	2.124
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.047	960
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	1.360	3.083
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.634.965	1.659.993
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		278.350	136.514
Innskudd fra og gjeld til kunder	8	1.913.315	1.796.507
Obligasjonsgjeld		329.636	226.960
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	329.636	226.960
Annen gjeld		5.786	5.271
Annen gjeld	8	5.786	5.271
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		4.180	4.657
Pensjonsforpliktelse	9	2.962	2.384
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.962	2.384
Evigvarende ansvarlig lånekapital		69.635	69.485
Annen ansvarlig lånekapital		24.802	24.741
Ansvarlig kapital/lånekapital	6	94.437	94.226
SUM GJELD		2.351.677	2.133.089
EK-beviskapital		51.700	51.700
Beholdning egne EK-bevis		-714	0
Overkursfond		965	965
Innskutt egenkapital	6	51.951	52.665
Sparebankens fond		172.314	159.879
Gavefond		1.268	1.068
Utjevningfond		7.624	4.748
Opptjent egenkapital	6	181.206	165.695
SUM EGENKAPITAL		233.157	218.361
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7	2.584.834	2.351.450
Poster utenom balansen:			
Betingede forpliktelser	2,1	234.213	217.231
Forpliktelser	2,1	202.041	184.027

Kvinesdal 31.12.2014 / 12.02.2015

I STYRET FOR KVINESDAL SPAREBANK

Astrid Kloster
Astrid Kloster (leder)

Jan Hannestad
Jan Hannestad

Jens Urhammer
Jens Urhammer

Per Verstand
Per Verstand

Thomas Lurås
Thomas Lurås

Svein Hermansen
Svein Hermansen (banksjef)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING TIL ÅRSREGNSKAPET 2014

	2014	2013
Årsoverskudd	17.382	14.190
Avskrivninger	2.085	2.038
Netto tap/gevinst ved salg varige driftsmidler	0	-1.038
Endring tapsavsetninger	4.830	-9.381
Endring utsatt skattefordel	5.255	4.175
Tilført fra årets drift.	29.552	9.984
Endring brutto utlån kunder	-248.258	74.199
Endring lån/innskudd til finanstasjoner	-24.326	30.612
Endring innskudd fra kunder	116.808	-143.980
Endring lån/innskudd fra finansinstitusjoner	-1.723	1.584
Endring øvrige fordringer	2.284	-2.495
Endring annen kortsiktig gjeld	38	-1.755
Endring pensjonsforpliktelse	-183	175
Endring kortsiktige verdipapirer	57.294	103.763
A Netto likviditetsendring virksomhet	-68.514	72.087
Likvider tilført/brukt på investeringer		
Investering i varige driftsmidler	-1.604	-5.067
Salg av varige driftsmidler	22	2.405
Investering i aksjer anlegg	-5.539	-2.350
B Netto likviditetsendring investeringer	-7.121	-5.012
Endring ansvarlig lånekapital	211	-21.911
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	102.676	-29.754
Utbetaling av gaver fra gavefond	-200	-300
Tilbakekjøp egne EK-bevis	-462	0
Avsatt utbytte til egenkapitalbeviserne	-1.925	-1.925
C Netto likviditetsendring finansiering	100.300	-53.890
Netto endring likvider (A+B+C)	24.666	15.192
Likvidbeholdning 01.01.	35.919	20.727
=Likvidbeholdning 31.12.	60.585	35.919

BANKEN
Kvinesdal Sparebank

Noter 2014

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR 2014

INNHOLDSFORTEGNELSE

1. **Generelle regnskapsprinsipper**
2. **Utlån og garantier**
Nedskrivning på utlån og garantier
 - 2.a Vurderingsprinsipper for utlån
 - 2.b Fordelt etter sektor/næring/geografi
 - 2.c Oversikt over nedskrivninger og resultatførte renter på nedskrevne utlån og garantier
 - 2.d Kredittrisiko – risikoklassifisering
3. **Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer**
 - 3.a Verdssettelse
 - 3.b Spesifikasjon av porteføljen
 - 3.c Ansvarlig lånekapital i andre selskap.
4. **Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning og eierinteresser**
 - 4.a Verdssettelse
 - 4.b Opplysninger om aksjer egenkapitalbevis og andeler.
 - 4.c Beholdningsendringer
5. **Varige driftsmidler og andre immateriell eiendeler**
 - 5.a Verdssettelse
 - 5.b Spesifikasjon av postene
6. **Ansvarlig kapital**
 - 6.a Egenkapital
 - 6.b Kapitaldekning
7. **Finansiell risiko**
8. **Gjeld**
9. **Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn**
 - 9.a Antall ansatte
 - 9.b Ytelser og lån til ansatte og tillitsvalgte
 - 9.c Pensjonsforpliktelser
10. **Diverse andre tilleggsopplysninger**
 - 10.a Skatt
 - 10.b Sikringsfondsavgift
 - 10.c Poster utenom balansen
 - 10.d Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester
 - 10.e Spesifikasjon av Andre driftsinntekter
 - 10.f Spesifikasjon av Andre driftsutgifter
 - 10.g Fordeling av inntekter – geografisk
11. **Finansielle derivater**
12. **Egenkapitalbeviskapital og eierstruktur**

NOTE 1 GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk for sparebanker, og gir et rettvise bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Inntektsføring/kostnadsføring: Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det året det mottas.

Det er forøvrig under den enkelte note til regnskapet gitt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse.

Banken har i dag flere datterselskap hvor intensjonen er midlertidig eie, og derfor er det ikke utarbeidet konsernregnskap for disse.

Alle beløp er i hele tusen dersom ikke annet er angitt.

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2014.

NOTE 2 UTLÅN OG GARANTIER. NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER.

2.a Vurderingsprinsipper for utlån.

Utlån og garantier er bokført i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Bankens utlånsportefølje vurderes til amortisert kost. Da banken kun har en liten andel utlån med fast rente eller med fast margin, anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi. Deler av bankens fastrenteutlån er sikret med renteswapper hvor virkelig verdi er 0,9 mill kroner høyere enn bokført verdi, jfr. Note 11.

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

Prinsipper for nedskrivning på individuelle lån og grupper av lån.

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall på enkelte lån er lånene nedskrevet. Det nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdi av fremtidige kontantstrømmer, målt etter effektiv rentemetode. Nedskrivningen bokføres over resultatregnskapet.

Gruppenedskrivninger skal dekke verdifall som må forventes å komme i tillegg til verdifall som er identifisert og beregnet på enkeltkunder. Nedskrivning skal foretas når det foreligger objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall.

Både privatkunder og næringslivskunder blir etter en fastsatt mal kvartalsvis gjennomgått og vurdert med hensyn på muligheter for tap. Malen inneholder utvalgskrav som: Engasjementstørrelse, risikoklasse, restanse, overtrekk og kunder med individuell nedskrivning. Kundene blir gjennomgått og tapsvurdert med bakgrunn i sikkerheter, oppdatert økonomisk informasjon, eventuelt andre forhold. Nedskrivning på grupper av lån er vurdert etter retningslinjer og bankens modell.

Prinsipper for behandling av etableringsgebyr.

Gebyr for etablering av låneavtaler tas til inntekt i sin helhet i etableringsåret, da de anses å dekke kostnadene ved låneetablering.

Prinsipper for resultatføring av renteinntekter.

Renteinntekter resultatføres direkte ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer utlånets forventede fremtidige kontantstrømmer til balanseført verdi.

DEFINISJONER:

Engasjement – defineres som garantier og utlån/rammekreditter inkludert opptjente, ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Mislighold - som hovedregel er et engasjement misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammekreditt er trukket ut over et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter kan være naturlig å betrakte som uregelmessigheter fra kundens side. Dette anses ikke som mislighold etter forskriften. Hvis manglende betaling strekker seg utover 90 dager skal imidlertid engasjementet uansett betraktes som misligholdt.

Konstaterte tap – Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs. Ved at utleggsforretning ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt for banken.

Reversering – av tidligere nedskrevne utlån skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og det ikke lenger foreligger objektive bevis for nedskrivning.

2.b Utlån fordelt etter sektorer/næringer og potensiell eksponering.

	2014					2013				
	Brutto Utlån	Trekk-fasilitet	Misligh. Utlån	Øvrig tapsuts. utlån	Ind. Ned-skr.	Brutto Utlån	Trekk-fasilitet	Misligh. Utlån	Øvrig tapsuts. utlån	Ind. Ned-skr.
Personmarked	1.680.202	141.010	12.000	434	2.285	1.469.669	136.739	10.172	201	1.786
Primærnæring	35.374	2.124				36.759	2.155		9.154	757
Industri	18.892	3.201	7			43.741	5.201			
Elektr-, vannfors-, renovasjon	27.406	500				28.067	500			
Bygg, anlegg	43.040	12.079		2.750	1.247	57.037	7.940	6.420	8.832	5.842
Varehandel, hotel og res.	59.602	15.293	4	15.653	4.250	50.707	16.893		1.938	2.750
Transport og lagring	535	1.255				2.472	1.289	1.755		100
Informasjon og komm.	285	271				1.409	163			
Finans- og fors.virksomhet	7.952					8.543				
Oms- og drift av fast eiendom	312.668	9.944	4.142	40.686	14.045	282.583	878	17.397	67.386	38.208
Tjenesteyting	51.667	16.364	1.152			40.824	12.269	390		
Sum	2.237.623	202.041	17.305	59.523	21.827	2.021.811	184.027	36.134	87.511	49.443

Det er ikke foretatt næringsfordeling av nedskrivning på grupper av utlån.

Garantier fordelt etter sektorer/næringer og tap.

	2014		2013	
	Garanti	Ind. nedskr.	Garanti	Ind. nedskr.
Personmarked	11.347		13.978	
Primærnæring			300	
Industri	37.343		32.437	
Elektr-, vannforsyning, renovasjonsvirksomhet	2.079		2.079	
Bygg, anlegg	3.533		3.605	
Varehandel, hotell og restaurant	21.214		21.001	
Transport og lagring	2.119		1.827	
Omsetning og drift av fast eiendom	48.516		42.647	
Tjenesteyting	855		4.407	
Garanti overfor Eika Boligkreditt	107.207		94.950	
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0		0	
Sum	234.213	0	217.231	0

* Eika Boligkreditt.

Kvinesdal Sparebank hadde pr. 31.12.2014 formidlet lån til Eika Boligkreditt (EBK) på til sammen 868 mill. kroner. Nye formidlede lån til EBK i 2014 utgjorde 394 mill. kroner. Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i EBK. Samlet garantiansvar var 107 mill. kroner 31.12.2014. Den samlede lånegarantien er fordelt på saksgaranti 2 mill. kroner, tapsgaranti på 97 mill. kroner og andel av garantiramme på 8 mill. kroner.

- Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern
- Tapsgaranti: Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern
- En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i EBK som er gitt Eikabankenes kunder.

EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Ved mislighold kan EBK gjøre tapsgarantien og eventuelt saksgarantien gjeldende. Banken har ved mislighold tre alternativer: Innbetale det misligholdte beløpet til EBK for så å innkreve beløpet fra kunden, innbetale det fulle garantibeløpet til EBK eller ta lånet tilbake i egen balanse.

Banken har ved årsskiftet ikke hatt utbetalinger til EBK under nevnte garantier, men har tatt tre lån tilbake til egen balanse.

Bankens rutiner for etablering av pantesikkerheter blir fulgt ved etablering og utbetaling av lån formidlet til EBK. Risikoen for utbetalinger under saksgarantien er etter bankens vurdering svært begrenset.

I tilfeller ved vedvarende mislighold vil banken prioritere å ta lånet tilbake på egen balanse. Alle lån i EBK ligger innenfor 60% av forsvarlig verdigrunnlag, altså godt sikrede boliglån. Boligprisene må falle mer enn 40% fra utbetalingstidspunktet før banken har restrisiko på formidlede lån til EBK.

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

Utlån og garantier fordelt etter geografi.

	2014		2013	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Vest-Agder	1.892.148	117.495	1.723.349	112.750
Oslo, Akershus	83.390	115.121	77.981	102.863
Rogaland, Hordaland	160.357	1.522	117.781	1.393
Vestfold, Telemark og Aust Agder	84.496		81.902	
Landet forøvrig.	13.037	75	15.907	225
Utlandet	4.195		4.891	
Sum	2.237.623	234.213	2.021.811	217.231

Oversikt over totale misligholdte og øvrig tapsutsatte utlån.

	2014	2013	2012	2011	2010
Brutto misligholdte engasjement	17.305	36.134	44.618	48.923	25.347
- Individuelle nedskrivninger	-3.269	-8.339	-4.467	-8.305	-4.267
Totale misligholdte og tapsutsatte engasjement	14.036	27.795	40.151	40.618	21.080
Brutto øvrig tapsutsatte engasjement	59.523	87.511	158.378	186.408	40.100
- Individuelle nedskrivninger	-18.558	-41.104	-54.058	-61.491	-7.281
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	40.965	46.407	104.320	124.917	32.819

2.c Oversikt over nedskrivninger og resultatførte renter på nedskrevne utlån og garantier.

	Garantier	Utlån
Individuelle nedskrivninger 01.01.	0	49.443
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	32.446
+ Økte nedskrivninger i perioden	0	1.036
+ Nye nedskrivninger i perioden	0	7.744
- Tilbakeføring nedskrivninger i perioden	0	3.950
= Individuelle nedskrivninger pr. 31.12	0	21.827
Gruppevise nedskrivninger pr. 01.01	0	11.098
+ Periodens gruppevise nedskrivninger	0	0
= Gruppevise nedskrivninger pr. 31.12	0	11.098
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		-27.616
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjennomført ind.nedskr	0	32.446
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjennomført ind. nedskr.	0	1.953
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	351
= Periodens tapskostnader	0	6.432
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap.	0	2.207

2.d. Kredittrisiko – Risikoklassifiseringssystem

Risikoklassifiseringen er en integrert del av vår kredittvurderingsprosess. Bankens utlån, trekkrettigheter og garantier er klassifisert i følgende risikogrupper: høy, normal og lav risiko.

Næringslivskunder: Klassifiseringen utføres på grunnlag av nøkkeltall fra kundens siste årsregnskap. Kundene blir klassifisert i fem risikoklasser (A-E) på grunnlag av økonomi og sikkerhet (henholdsvis 60/40). Klassene er fordelt på hovedgruppene lav risiko (A,B), normal risiko (B) og høy risiko (D,E). Bedriftskundene som enda ikke er klassifisert er i hovedsak ikke regnskapspliktige, eller består av ansvarlige selskap/enkelt personforetak med engasjementer under 500.000.

Privatkunder: Klassifiseres ut fra økonomi og sikkerhet (henholdsvis 60/40). Kundene deles inn i fem risikoklasser (A-E) De som ikke er klassifisert, er i hovedsak kunder med engasjement som er mindre enn 500.000.

Prising: Det vil normalt være sammenheng mellom prising på lån og den avdekkede risiko, slik at lån og garantier med laveste rente har en tilsvarende lav risiko.

Fordeling på risikogrupper.

2014

	Brutto utlån	Garantier	Trekkfasilitet	Ind. Nedskr. Utlån	Ind. Nedskr. Garanti	Ind. Nedskr. Gruppe.
<i>Næringslivskunder</i>						
Lav risiko	221.006	85.335	41.954			1.096
Normal risiko	219.055	17.990	13.164			1.087
Høy risiko	113.002	12.142	5.223	19.542		560
Ikke klassifisert	4.358	192	690			22
Sum Næringslivskunder:	557.421	115.659	61.031	19.542	0	2.765
<i>Privatkunder</i>						
Lav risiko	1.239.076	118.205	128.916			6.146
Normal risiko	347.844	349	11.149			1.725
Høy risiko	83.668	0	72	2.285		415
Ikke klassifisert	9.614	0	873			47
Sum Privatkunder:	1.680.202	118.554	141.010	2.285	0	8.333
Sum	2.237.623	234.213	202.041	21.827	0	11.098

2013

	Brutto utlån	Garantier	Trekkfasilitet	Ind. Nedskr. Utlån	Ind. Nedskr. Garanti	Ind. Nedskr. Gruppe.
<i>Næringslivskunder</i>						
Lav risiko	201.756	86.573	28.014			1.110
Normal risiko	125.521	13.913	10.215	757		690
Høy risiko	204.366	7.550	8.360	46.900		1.124
Ikke klassifisert	20.499	267	699			91
Sum Næringslivskunder:	552.142	108.303	47.288	47.657	0	3.015
<i>Privatkunder</i>						
Lav risiko	1.113.074	108.733	125.732			6.122
Normal risiko	263.149	195	9.965			1.447
Høy risiko	77.820	0	464	1.786		428
Ikke klassifisert	15.626	0	578			86
Sum Privatkunder:	1.469.669	108.928	136.739	1.786	0	8.083
Sum	2.021.811	217.231	184.027	49.443	0	11.098

Forskyvning mellom risikogrupper: For privatkunder ser vi forskyvning fra normal til lav risiko. For næringslivskunder er det økning på normal og reduksjon på høy risiko.

Aldersfordeling av utlån.

	Total	ikke forfalt	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 - 12 mnd	over 1 år
2014	2.237.623	2.201.027	0	19.038	7.778	1.153	8.627
2013	2.021.811	1.975.380	0	4.746	36.604	2.712	2.369
2012	2.088.736	2.017.712	0	19.917	11.472	10.564	29.071
2011	2.053.250	1.992.052	17	12.257	25.618	13.889	9.417

Forventet tapsnivå: Gruppevis og individuelle nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 32.925. Dette tilsvarer 1,23% av brutto utlån, garantier og trekkfasilitet. Årlige tap forventes ikke å overstige 0,2% av forvaltningskapital. Med lavkonjunktur i norsk økonomi forventes størsteparten av de fremtidige tapene å komme fra næringsporteføljen med høy risiko.

Forventet tap i forhold til forventede renteinntekter: Forventede tap i personmarkedet antas å bli marginale i forhold til renteinntektene. Dette vil også gjelde for næringslivsporteføljen med lav og normal risiko. Fremtidige tap i risikoklasse høy fra næringsliv, forventes å bli mindre enn gruppens renteinntekter.

Balansført verdi på utlån som ville ha vært forfalt eller falt i verdi, men hvor vilkår er reforhandlet. Bankens utlånspraksis tilsier at det ikke gjennomføres reforhandlinger av utlån med bakgrunn i at mislighold vurderes å være nær forestående. Refinansieringer, reforhandling av vilkår og øvrige endringer av engasjementer skjer med bakgrunn i reelle kredittmessige vurderinger.

2.e. Overtatte eiendeler.

Banken eier pr. 31.12.2014 følgende overtatte eiendommer.

1. Tomteområde i Lyngdal kommune	Bokført verdi:	659
2. Fem leiligheter i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	5.500
3. Tre tomter i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	1.692
4. Aksjer i fire selskap i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	0

NOTE 3 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER.

3.a. Verdsettelse

Bankens beholdning av obligasjoner er i sin helhet klassifisert som omløpsmidler. Obligasjonene vurderes som en portefølje, idet papirene er rimelig likvide. Obligasjonene er vurdert til laveste verdi av porteføljens anskaffelseskost og virkelige verdi. Beregning av virkelig verdi bygger på observerbare markedsverdier. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje er satt ut til en profesjonell aktør.

3.b Obligasjonsporteføljen fordeler seg som følger.

	Risiko-vekt	Kost-pris	Bokført verdi	Markeds-verdi	Andel Børsnotert
<i>Utstedt av det offentlige,</i>					
Kommuner/Fylkeskommuner	20 %	9.752	9.752	10.002	0 %
Sum		9.752	9.752	10.002	
<i>Utstedt av andre</i>					
Bankobligasjoner	20 %	33.530	33.530	33.303	100 %
Bankobligasjoner	100 %	5.000	5.000	4.926	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	157.488	157.488	158.035	100 %
Sum		196.018	196.018	196.264	
Kursregulering på porteføljen			0		
Sum sertifikater, obligasjoner mv.		205.770	205.770	206.266	

(1) Banken har gjennom rammeavtale med Eika Boligkreditt, forpliktet seg til å kjøpe nyutstedte OMF-er om EBK ikke kan innhente likviditet på annen måte. Et estimat beregnet for perioden 01.01.2015 til 31.12.2015 viser at EBK i perioden har likviditetsoverskudd og banken har følgelig ingen forpliktelse i denne perioden.

Effektiv rente på obligasjonsbeholdningen er 2,23% basert på gjennomsnittsbeholdning

3.c Ansvarlig lånekapital i andre foretak.

	2014	2013
<i>Bokført under sertifikater og obligasjoner</i>		
Sparebanken Sør Fondsobligasjon	5.000	5.000

NOTE 4 AKSJER OG EIERINTERESSER

4.a Verdssettelse.

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles i to grupper, omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ikke plasseringer i omløpsporteføljen 31.12.2014.

Anleggspapirer, aksjer og egenkapitalbevis som er beregnet til varig eie er vurdert til anskaffelseskost. Nedskrivning blir foretatt når de virkelige verdiene er vesentlig lavere enn anskaffelseskost og verdifallet vurderes som varig. Virkelig verdi/markedsverdi av børsnoterte aksjer defineres som børskurs pr 31.12.2014. For eiendeler som ikke omsettes i et regulert marked er den virkelige verdien fastsatt på ulike grader av skjønn.

4.b Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler.

Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk. kost.	Bokført verdi	Virkelig verdi	Andel børsnotert
Klepp Sparebank	937 895 976	800	*	88	88	82	100
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	3.733	*	411	411	493	0
Sum grunnfondsbevis,anleggsmidler				499	499	575	
Spama AS	916 148 690	200	*	20	20	219	0
Flekkefjord Produkter AS	927 420 074	4	*	4	-	-	0
Eika Gruppen AS	979 319 568	298.438	1,34 %	11.598	11.595	19.312	0
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	8.887.782	1,25 %	36.902	36.902	42.436	0
Eiendoms-kreditt AS	979 391 285	16.800	*	1.692	1.692	2.196	0
NBNP 2 AS	998 845 467	8.083	*	589	589	248	0
Fjord Invest Sørvest AS A aksjer	990 311 528	1.039.744	2,56 %	1.052	-	-	0
Fjord Invest Sørvest AS B aksjer	990 311 528	10.256	2,05 %	10	-	-	0
Nordito Property AS	995 400 073	3.024	*	6	6	81	0
BankID	913 851 080	65		103	103		
Sum aksjer,anleggsaksjer				51.976	50.907	64.492	
Kvinesdal&Omegn Golfklubb	975 660 133	204	31,58 %	2.952	-	-	0
Kvinesdal Vekst BA	989 616 536	150	*	75	-	-	0
Sum andeler,anleggsmidler				3.027	-	-	
Sum aksjer,andelers og aksjer i konsernselskap				55.502	51.406	65.067	

Eierandel merket med * er lavere enn 1%

4.c Beholdningsendring aksjer anleggsmidler.

	Inng.balanse	Tilgang	Avgang	Nedskrivn.	Utg.balanse
Aksjer,andelers,verdipapirfond	43.867	6.835	1.086	210	51.406

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER OG ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

5.a Verdssettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger. Samme prinsipp er anvendt på immaterielle eiendeler. Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

5.b Spesifikasjon av postene

	Maskiner, Inventar, Transportmidler	Bygninger
<i>Anskaffelseskost 1.1.</i>	11.306	32.966
Tilgang 2014	1.122	482
Avgang 2014	235	10
<i>Akk.anskaffelseskost 31.12</i>	12.193	33.438
Akk avskrivninger	7.538	24.761
<i>Bokført verdi</i>	4.655	8.677
Årets avskrivninger	869	1.216

Antall økonomisk levetid for maskiner/inventar/transportmidler er ca 5 år.
Antatt økonomisk levetid for bygninger er 25 år.

Bygninger omfatter bankens forretningsbygg i Liknes, leilighet på Knaben og ferieleilighet i Spania. Forretningsbygg i Liknes benyttes i hovedsak til bankens egen drift. Her er 45% av arealet utleid.

NOTE 6 ANSVARLIG KAPITAL

6.a Egenkapital

Endring i egenkapitalen	Disp. Årets resultat	EK-bevis kapital	Beh. egne EK-bevis	Overkursfond	Utjevningfond	Gavefond	Spare bankens fond	Sum Egen kapital
Egenkapital 01.01.		51.700	0	965	4.748	1.068	159.879	218.360
Tilbakekjøp egne EK-bevis			-714		254			
Resultat 2014	17.382							
Avsetning til gaver	0					-200		
Avsetning til utbytte	1.925							
Overført til Sparebankens Fond	12.435						12.435	
Overført til gavefond	400					400		
Overført til Utjevningfond	2.622				2.622			
Egenkapital 31.12.		51.700	-714	965	7.624	1.268	172.314	233.157

6.b Kapitaldekning

Endring i kapitaldekningsreglene ble innført høsten 2014 – Basel III /CRDIV og banken beregner således kapitaldekningen ut fra endret regelverk. De viktigste endringer som påvirker kapitalen er følgende: Fradrag i ansvarlig kapital vil primært redusere ren kjernekapital, mens man tidligere foretok justering med 50/50 fordeling mellom ren kjernekapital og tilleggskapital. Fradrag for investering i ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner vil etter overgangsreglene komme 100 % til fredag i ren kjernekapital innen 1. januar 2018.

Bankens kapitaldekning er beregnet etter gjeldende overgangsregler og hvor full effekt av endringene vil fremkomme 1.januar 2018.

Ansvarlig kapital	2014	2013
Sparebankens fond	172.314	159.879
Gavefond	1.268	1.068
Utjevningfond	7.624	4.749
Egenkapitalbeviskapital	51.700	51.700
Beholdning av egne EK-bevis	-714	0
Overkursfond	965	965
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (netto)	-3.980	-3.376
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	0	-6.570
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-5.966	-9.355
Ren kjernekapital	223.211	199.060

Fondsobligasjon - kjernekapital	69.635	69.485
Fradrag for ikke vesentlige investeringer i andre finansinstitusjoner	-14.873	0
Kjernekapital	277.973	268.545
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	24.802	24.741
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-11.931	-9.355
Tilleggskapital	12.871	15.386
Netto ansvarlig kapital	290.844	283.931

Ansvarlig lånekapital	2014	2013
------------------------------	-------------	-------------

Ansvarlig obligasjonslån 28.06.13 - 28.06.23	25.000	25.000
Fondsobligasjon 30.11.2005 - Evigvarende 1.Call 30.11.2015	35.000	35.000
Fondsobligasjon 28.06.2013 - Evigvarende 1.Call 28.06.2018	35.000	35.000

Ansvarlig obligasjonslån:

Kupongrenten er 3 mnd NIBOR + 300 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har løpetid på 10 år med rett til ordinær CALL første gang 28.06.2018.

Fondsobligasjon:

(1) Renten er 3 mnd NIBOR + 130 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid. Låntaker har rett til å innfri lånet første gang 30.11.2015. Deretter har låntaker innløsningsrett hver 30. november. Totale kostnader inkludert amortisert underkurs blir 3 mnd NIBOR + 1,50 basispunkter.

(2) Renten er 3 mnd NIBOR + 490 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid. Låntaker har rett til å innfri første gang 28.06.2018, deretter på hver rentebetalingsdato.

BEREGNINGSGRUNNLAG

Eksponeringskategorier	2014	2013
Stater og sentralbanker		
Lokale og regionale myndigheter	2.500	4.113
Offentlig eide foretak		
Multiaterale utviklingsbanker		
Internasjonale organisasjoner		
Institusjoner	20.419	21.200
Foretak	213.914	173.312
Massemarkedsengasjementer		
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	983.101	951.588
Forfalte engasjementer	17.334	43.375
Høyrisiko-engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.749	16.675
Egenkapitalposisjoner	23.631	
Øvrige engasjementer	158.361	181.463
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.435.009	1.391.726
+ Operasjonell risiko	110.060	110.137
+ Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-Tillegg)	185	
- Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-18.713
- Fradrag for tapsavsetninger		-11.100
Sum beregningsgrunnlag	1.545.254	1.472.050
Ren kjernekapital i prosent	14,44 %	13,52 %
Kjernekapital i prosent	17,99 %	18,24 %
Ansvarlig kapital i prosent:	18,82 %	19,29 %
Ansvarlig kapital over 8%.	167.224	166.167

NOTE 7. FINANSIELL RISIKO

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kreditt-rammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 80 %, dekningen utgjør ved årets utgang 85,5% mot 88,9% året før.

For å fylle likviditetsgapet funder banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarkedet. Forfallsstrukturen fremgår av note 8.Gjeld.

Kvinesdal Sparebank har ubenyttet trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner. Banken har deponert verdipapirer i Norges Bank som gir en låneramme på 143 mill kroner.

Med inngåtte avtaler har banken redusert sin likviditetsrisiko og den vurderes å være under god kontroll.

Restløpetid

Post i balansen:	Totalt	inntil 1 mnd	1-3mnd	3m -1år	1-5år	over 5år	uten løpetid
Konter og fordr. på sentralbanker	60.585	52.618					7.967
Utlån til og fordringer på kredittinst.	25.875	25.875					
Utlån til og fordringer på kunder	2.237.623	383.952	19.095	77.532	381.893	1.375.151	
Individuelle nedskrivninger på utlån	-21.827						-21.827
Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.098						-11.098
Sertifikater og Obligasjoner	205.770		19.924	22.087	153.763	9.996	
Øvrige eiendeler med løpetid	36.295	8.345		1.315	13.302	13.333	
Eiendeler uten restløpetid	51.611						51.611
Sum eiendeler	2.584.834	470.790	39.019	100.934	548.958	1.398.480	26.653
herav i utenlandsk valuta	626						626
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.360	1.360					
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.913.315	1.816.623	96.692				
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	329.636			50.000	279.636		
Øvrig gjeld med restløpetid	9.966	9.966					
Gjeld uten restløpetid	2.963						2.963
Ansvarlig lånekapital	94.437			35.000	35.067	24.370	
Egenkapital	233.157						233.157
Sum gjeld og egenkapital	2.584.834	1.827.949	96692	85.000	314.703	24370	236.120
herav i utenlandsk valuta	0						0
Netto likv.eksponering på balansen	0	-1.357.159	-57.673	15.934	234.255	1.374.110	-209.467

Kassekreditt er medtatt under intervall inntil 1 mnd.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 2 for informasjon om kredittrisiko i utlånseksponering.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter, og er nedenfor nærmere omtalt under renterisiko.

Gjenstående tid til renteregulering

Post i balansen:	Totalt	innt 1 mnd	1-3mnd	3m -1år	1-5år	over 5år	u/renteeksp
Kontanter og fordr. på sentralbanker	60.585			52.618			7.967
Utlån til og fordringer på kredittinst.	25.875	25.875					
Utlån til og fordringer på kunder	2.237.623	7.145	10.661	2.164.604	55.213		
Individuelle nedskrivninger på utlån	-21.827						-21.827
Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.098						-11.098
Sertifikater og Obligasjoner	205.770	31.931	173.839				
Øvrige eiendeler	87.906						87.906
Sum eiendeler	2.584.834	64.951	184.500	2.217.222	55.213	0	62.948
herav i utenlandsk valuta	626						626
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.360	1.360					
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.916.315	1.860.012	8.146	48.157			
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	329.636	50.000	279.636				
Øvrig gjeld	12.929						12.929
Ansvarlig lånekapital	94.437		94.437				
Egenkapital	233.157						233.157
Sum gjeld og egenkapital	2.587.834	1.911.372	382.219	48.157	0	0	246.086
Herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteeksponering på balansen	-1.846.421	-197.719	2.169.065	55.213	0		-183.138
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renterisikoen	12.200	39.350					
Netto renteeksponering	-1.834.221	-158.369	2.169.065	55.213	0	0	-183.138

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende.

Renterisiko	Bokført/Nom.verdi	Renterisiko
Fastrente-utlån	74.414	1.419
Obligasjoner	205.770	307
Fastrente-innskudd	62.146	-328
Obligasjonsgjeld/ Andre langsiktige lån	425.000	-766
Rentebytteavtaler	51.320	-579
Sum finansielle instrumenter	818.650	53
Total renterisiko på fastrenteposisjoner	818.650	53

Negativt fortegn indikerer at banken tjener på en renteoppgang. Total netto renterisiko viser bankens gevinst/tap dersom rentekurven parallellforskyves 1%. Det er ikke tatt hensyn til administrativ renterisiko, d.v.s effekten av at det i praksis vil gå noe tid fra en renteendring inntreffer i markedet og til banken har fått justert vilkårene på innskudd og utlån med flytende rente.

Valutarisiko

Banken er valutabank og eiendeler i utenlandsk valuta er ved årsskiftet omregnet til norske kroner etter middelkurs mellom kjøps- og salgsnoteringer pr. 31.12. i regnskapsåret.

Bankens valutarisiko er knyttet til eiendeler i utenlandsk valuta og består av sedler og mynt omregnet til 0,6 mill kroner .

Valutarisikoen anses som ubetydelig.

Banken har stillet garantier tilsvarende motverdien av 51 mill kroner på 14 valutalån som våre kunder har tatt opp i annen finansinstitusjon jfr. Note 10c. Banken har kun valutarisiko på disse garantiene dersom kunden skulle misligholde lånene.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr 31.12.2014 0,5 mill kroner. Spesifikasjon fremgår i note 4.

NOTE 8. GJELD

Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.634.965
Herav innskudd på særlige vilkår.	505.167
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	278.350
Sum Innskudd fra og gjeld til kunder	1.913.315

Innskudd på særlige vilkår er innskudd med rentebetingelser som avviker fra bankens standardvilkår. Gjennomsnittlig vektet rente gjennom året på gjeld til kunder har vært 2,65%. Renten er beregnet ut fra avkastning og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

Obligasjonsgjeld	Vilkår	Løpetid	Pålydende
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,03	16.04.13 - 16.04.15	50.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,19	13.08.13 - 03.03.16	50.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,06	27.11.13 - 27.09.16	80.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,70	27.11.14 - 26.05.17	50.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,73	14.08.14 - 08.09.17	50.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,955	19.12.14 - 19.12.18	50.000
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer			330.000

Resterende underkurs på obligasjonene, 0,3 mill vil utgiftsføres planmessig hvert år frem til lånene blir innfridd. Utgiften resultatføres som en justering av obligasjonenes løpende rentekostnad. I tillegg er det periodisert direkte kostnader 0,11 mill som kostnadsføres i 2015.

Gjennomsnittlig rente for året har vært 3,18%. Renten er beregnet ut fra kostnad inkludert underkurs og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

Annen gjeld

Viktigste enkeltposter	2014	2013
Bankremisser	585	544
Betalbar skatt	278	492
Leverandørgjeld	1.109	734
Utbytte for siste år	1.925	1.925
Annen gjeld	1.889	1.576
Sum annen gjeld	5.786	5.271

NOTE 9. OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

9 a Antall Ansatte

Pr. 31.12.2014 har banken 24 ansatte. Dette utgjør 21 årsverk .

9 b Lønn og lån til ansatte og tillitsvalgte.

	Lønn & godtgjørelse	Lån & garantier
Banksjef	1.475	8.186
Øvrige ansatte		60.069
Leder av styret	92	3.036
Nestleder av styret	76	0
Øvrige medlemmer av styret	225	880
Leder for forstanderskapet	13	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	35	15.597
Medlemmer av kontrollkomiteen	76	998

Ingen ansatte har mottatt aksjeverdivasert godtgjørelse.

Rentesubsidiering

Årets kostnad til rentesubsidiering av lån til ansatte: 0,3 mill kroner.

Revisjon

Revisors godtgjørelse utgjorde 0,5 mill kroner og er inkludert merverdiavgift. Denne godtgjørelsen fordeler seg på lovpålagt revisjon med 0,3 mill kroner , skatterådgivning 0,01 mill kroner og annen bistand 0,2 mill kroner..

9 c Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsmenn.

Obligatorisk tjenestepensjon er lovpålagt og banken har ordning gjennom Storebrand forsikring som tilfredsstillere kravene. Den kollektive ytelsespensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra 01.07.2005. Nyansatte etter denne dato blir tilbudt innskuddsbasert pensjonsordning i samme selskap. Innbetalt premie utgjør 0,3 mill kroner.

Banken har en livrente som sikrer tidligere banksjef en driftspensjon på 70% av lønn over 12G fra 67 år. Nåværende banksjef har avtale om førtidspensjon fra fylte 62 år. Denne er beregnet som en fremtidig forpliktelse.

Selskapets ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omlegging av AFP ordningen er selskapets ansatte nå overført til ny felles AFP ordning.

Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av selskapets andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie. .

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

Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år av forsikringsselskapet ut fra valgte forutsetninger. Estimert- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler.

Ved beregning av framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

	2014	2013
Diskonteringsrente	4,10 %	4,20 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,40 %	3,60 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,75 %	3,25 %
Årlig forventet reg.av pensjoner under utbetaling	0,60 %	0,00 %
Årlig forventet G-regulering	3,50 %	3,00 %
Ønsket størrelse på korridor i %	10,00 %	10,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg.faktor	14,10 %	14,10 %

Pensjonskostnader:	Sikrede ytelser	Usikrede ytelser	Totalt
Årets pensjonsopptjening	654	432	1.086
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	700	148	848
= Pensjonskostnad (brutto)	1.354	580	1.934
- Forventet avkastning på pensjonsmidlene	548	0	548
+ Administrasjonskostnader (innbetalt)	0	0	0
= Pensjonskostnad (netto)	805	580	1.386
- Resultatført netto forpliktelse v/avkortning/oppgjør			0
+ Resultatførte estimatendringer og avvik	19	49	68
= Pensjonskostnad(netto) inkl arbeidsgiveravgift	824	629	1.453

Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser:

Løpende pensjoner	47
Premie innskuddspensjon	304
Premie ny AFP-ordning	188
Sum Pensjonskostnad	1.992

Pensjonsforpliktelser:	Overfinansierte forpliktelser		Underfinansierte forpliktelser	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Pensjonsforpliktelser (brutto(DBO))	20.522	16.468	5.039	4.088
- Pensjonsmidler(markedsværdi)	18.663	16.571	0	325
= Pensjonsforpliktelser(netto) før avgift	1.859	-103	5.039	3.763
+ Arbeidsgiveravgift	0	0	0	0
- Ikke resultatførte estimatendringer pga avvik	-7.310	-4.587	-2.077	-1.379
= Pensjonsforpliktelser(netto) inkl avgift	-5.451	-4.690	2.962	2.384

NOTE 10. DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

10.a Skatt

Skattekostnaden består av følgende to elementer, betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	23.252
Utbytte og tap på verdipapirer	-3.735
Andre permanente forskjeller	-54
Endring i midlertidige forskjeller	-19.463
Skattepliktig inntekt for 2014	0
Inntektsskatt for 2014	0
Formuesskatt for 2014	585
For mye avsatt skatt 2013	30
Endring utsatt skattefordel 2014	5.255
Årets skattekostnad	5.870

Utsatt skatt er beregnet slik:

	31.12.2014	01.01.2014	Endring
Midlertidige forskjeller			
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	5.451	4.690	-761
Bygninger, maskiner, inventar	-7.904	-7.637	267
Andre forskjeller	546	-19.001	-19.547
Grunnlag (utsatt skattefordel)/utsatt skatt	-1.907	-21.948	-20.041
Utsatt skattefordel - 27% av grunnlaget	-515	-5.926	-5.411
Negative forskjeller som ikke kan utlignes:			
Pensjonsforpliktelse	-2.962	-2.384	578
Utsatt skattefordel - 27%	-800	-644	156
Netto utsatt skattefordel i balansen 27%	-1.315	-6.570	-5.255

10.b Sikringsfondsavgift

Bankenes Sikringsfond

Banksikringsloven av 6. desember 1996 nr.75, pålegger sparebankene å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill. kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven. I 2014 utgjorde dette for vår bank 1,6 mill kroner..

10.c Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser	2014	2013
Garantier		
Lånegarantier	51.219	56.259
Betalingsgarantier	20.529	19.114
Kontraktsgarantier	55.258	46.908
Garanti Eika Boligkreditt	107.207	94.950
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	-	-
Sum betingede forpliktelser	234.213	217.231
Forpliktelser	2014	2013
Ubenyttede rammekreditter flexilån	134.895	127.499
Ubenyttede rammekreditter ellers	67.146	56.528
Ubenyttet trekkrettighet Eika Boligkreditt	-	-
Sum forpliktelser	202.041	184.027

10.d Spesifikasjon av Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2014	2013
Garantier	2.024	2.328
Sparing og plassering (verdipapirer, fond med mer)	528	407
Betalingsformidling	6.230	5.604
Forsikring	4.410	3.586
Kredittformidling (EBK, Eika Kortbank, Eika Finans)	7.959	5.773
Annen virksomhet	1.276	1.156
Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.427	18.854

10.e Spesifikasjon av Andre driftsinntekter

	2014	2013
Driftsinntekter fra faste eiendommer	761	602
Gevinst ved salg av hytte	-	1.039
Andre inntekter	178	307
Sum Andre driftsinntekter	939	1.948

10.f Spesifikasjon av Andre driftskostnader

	2014	2013
Driftskostnader faste eiendommer	1.667	1.011
Konsulentbistand	73	116
Leie lokaler og maskiner	864	902
Utgifter maskiner, inventar, transportmidler	245	352
Øvrige poster	5.669	6.272
Sum Andre driftskostnader	8.518	8.653

10.g Fordeling av inntekter på geografisk område.

Banken har ingen markeder som geografisk skiller seg betydelig fra hverandre. Utlånene er fordelt med 85% til Vest-Agder fylke og 15% til landet for øvrig. Garantiene er fordelt med 50% til Vest-Agder fylke og 50% til landet for øvrig.

NOTE 11. FINANSIELLE DERIVATER

Rente- og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen.

	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Rentebytteavtaler	51.320	-875

Nominelt beløp er den underliggende hovedstol som er grunnlag for beregning av renteinntekter, rentekostnader og netto kursgevinst i resultatregnskapet.

Banken har i 2014 ikke hatt handelsportefølje av finansielle derivater. Bankens derivatforretninger har tilknytning til sikring av risiko, som har oppstått i balanseposter. Sikringsforretningene er verdsatt etter samme prinsipp som postene de er ment å sikre. Inntekter og kostnader er resultatført i samsvar med de postene de sikrer.

Kvinesdal Sparebank har anvendt følgende finansielle derivat i 2014.

Rentebytteavtaler:

Avtaler om å bytte rentebetingelser for et avtalt beløp over en nærmere avtalt periode. Kun rentebetalinger er knyttet til transaksjonsflyten.

Risikofaktorer:

Som sikringsforretning består risikoen ved en slik avtale i at det ikke er perfekt samvariasjon mellom verdiendring på sikringsavtalen og den sikrede post. Bankens kredittrisiko i forbindelse med bytteavtalene vurderes som ubetydelig.

NOTE 12. EGENKAPITALBEVISKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Egenkapitalbeviskapital bokført	2014	2013
Egenkapitalbeviskapital bokført verdi	51.700	51.700
- Beholdning av egne EK-bevis	-714	
Overkursfond	965	965
Utjevningsfond	7.624	4.748
Sum Egenkapitalbeviskapital	59.575	57.413

20 største eiere	Antall	Andel%
Klepp Sparebank	26.597	4,84
Time Sparebank	25.120	4,57
Rørosbanken Røros Sparebank	17.732	3,22
Larvikbanken Brundlanes Sparebank	16.648	3,03
Askim Sparebank	16.057	2,92
Marker Sparebank	14.973	2,72
Melhus Sparebank	14.776	2,69
Orkdal Sparebank	14.382	2,61
Surnadal Sparebank	14.382	2,61
Eidsberg Sparebank	13.988	2,54
Sparebanken DIN	13.495	2,45
Kragerø Sparebank	12.806	2,33
Selbu Sparebank	12.708	2,31
Tinn Sparebank	12.215	2,22
Høland og Setskog Sparebank	11.821	2,15
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	10.836	1,97
Meldal Sparebank	10.737	1,95
Arendal og Omegns Sparekasse	9.851	1,79
Berg Sparebank	9.851	1,79
Blaker Sparebank	9.851	1,79
Sum 20 største eiere	288.826	52,51
Sum øvrige eiere	251.773	45,78
Egne egenkapitalbevis	7.601	1,38

Ledende ansatte med personlig nærstående:

Tone Egeland Syvertsen	500	0,09
Andreas Niklas Gredal	500	0,09
Svein Hermansen	800	0,15

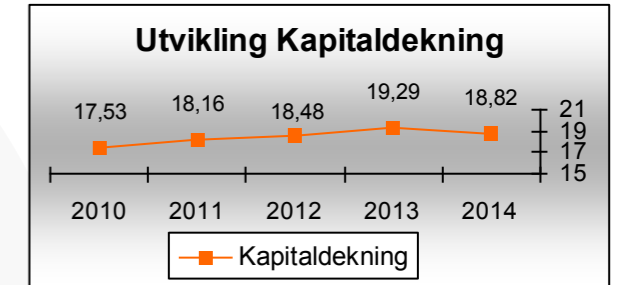
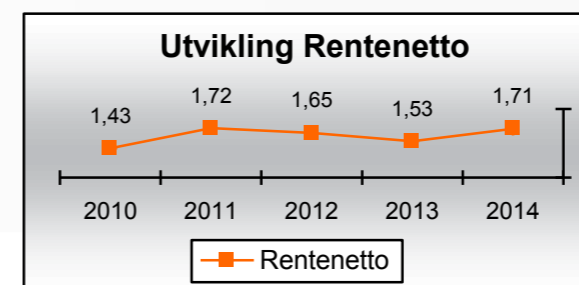
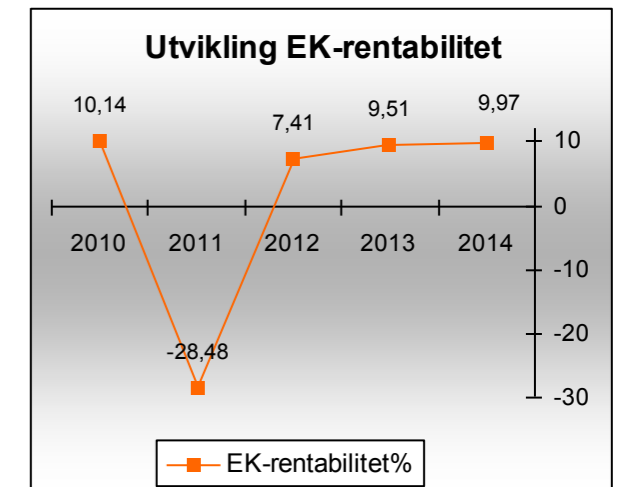
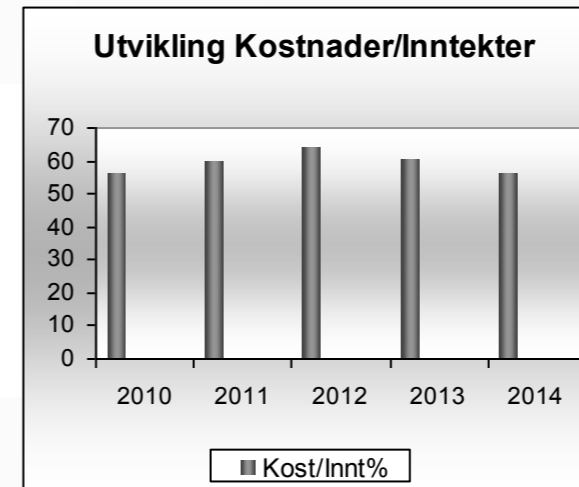
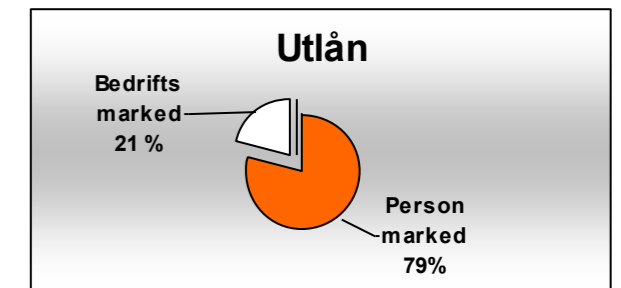
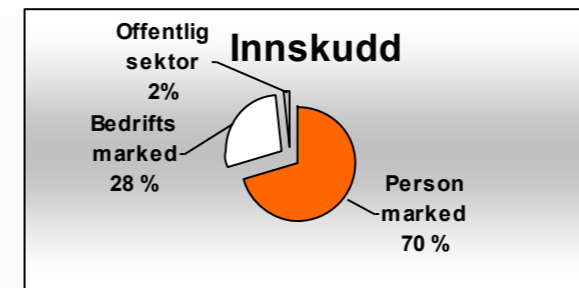
Sum antall egenkapitalbevis	550.000	100,00
------------------------------------	----------------	---------------

	2014	2013	2012
Egenkapitalbevisbrøk pr. 31.12.	25,55 %	26,26 %	26,90 %

Kvinesdal Sparebank har en eierandelskapital på 51,7 mill. kroner og består av 550.000 EK-bevis hvert pålydende kr. 94. Eierandelskapitalen er tatt opp i en omgang i 2011. Det finnes kun en klasse av EK-bevisene, og alle EK-bevis har lik stemmerett. Utbytte til utbetaling er satt av med 1,9 mill kroner. Dette gir kr. 3,50 pr EK-bevis. I tillegg er det avsatt kr. 4,77 til utjevningsfondet. Totalt gir dette en avkastning pr. EK-bevis på kr. 8,27.

Kvinesdal Sparebank har i 2014 kjøpt 10.101 EK-bevis til en gjennomsnittlig pris på kr. 60,60 og solgt 2.500 EK-bevis til en gjennomsnittlig pris på kr. 60,12.

Årsaken til kjøp av egne EK-bevis er ønske om å ha en beholdning tilgjengelig for salg til lokale investorer.



**Til forstanderskapet i
Kvinesdal Sparebank****REVISORS BERETNING****Uttalelse om årsregnskapet**

Vi har revidert årsregnskapet for Kvinesdal Sparebank som viser et overskudd på kr 17 381 907,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, 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 revisjonsskikk 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 regnskapsestimaterne 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 finansielle stillingen til Kvinesdal Sparebank per 31. desember 2014 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold**Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar**

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om foretaksstyring og samfunnsansvar 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 oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge,

Mandal, den 12. februar 2015
BDO AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor

Til forstanderskapet i
Kvinesdal Sparebank

Kvinesdal, 12. februar 2015

Beretning fra kontrollkomiteen – 2014

Kontrollkomiteen har hatt 10 møter i 2014 samt ett fellesmøte den 12. februar 2015 sammen med bankens styre, bankens ledelse, revisor og forstanderskapets formann i forbindelse med årsregnskapet for 2014.

Komiteen har hatt fast sekretær i alle ordinære møter.

Kontrollkomiteen har i henhold til en på forhånd utarbeidet plan gjennomgått styrets protokoller med vedlegg, revisjonens skriftlige uttalelser, gjennomgått sikkerhet ved større engasjementer, fått opplysninger om bankens internkontroll og for øvrig foretatt de undersøkelser som Sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

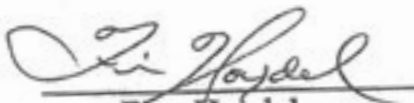
Kontrollkomiteen har etter beste evne ført tilsyn med at Kvinesdal Sparebanks virksomhet er drevet i samsvar med Sparebanklovens, Finansavtalelovens og Finansieringsvirksomhetslovens bestemmelser samt bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

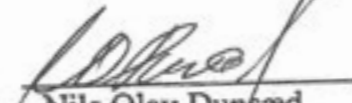
Alle dokumenter og opplysninger som komiteen har anmodet om i forbindelse med utførelsen av arbeidet, er forelagt komiteen.

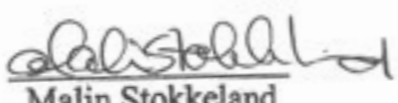
Komiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskapet og balansen uten at dette gir foranledning til noen bemerkning.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som Kvinesdal Sparebanks regnskap for 2014.

Kontrollkomiteen i Kvinesdal Sparebank


Finn Høydal
leder


Nils Olav Dunsæd
medlem


Malin Stokkeland
medlem

FORSTANDERSKAPET

**INNSKYTERVALGTE
FORSTANDERE:**

Kjell Ingvald Svindland, leder
Sara Grethe Aamodt, nestleder
Øyvind Kristiansen

Varamedlemmer:

Per Øistein Rogstad,
(fast møtende varamedlem)
Helene Stegemoen Egeland

**KOMMUNEVALGTE
FORSTANDERE:**

Dag Fredriksen
Malin Stokkeland

Varamedlemmer:

Jan Kristian Kvinlaug

**FORSTANDERE
VALGT AV DE ANSATTE:**

Berit Elve
Lasse Hagnes
Tor Henning Hamre
Tone Linda Kongevold

Varamedlemmer:

Hans Inge Eriksen
Siw Moland Eftestøl

**FORSTANDERE
VALGT AV
EGENKAPITALBEVISEIERNE**

Tor Egil Lie
Henning Fevang
Harald Flaa
Per Olav Nærestad
Nina Holte
Susanna Poulsen

Varamedlemmer:

Vidar Homme
Dag Sandstå
Kjell Omland

KONTROLLKOMITÉ

Finn Høydal, leder
Nils Olav Dunsæd, nestleder
Malin Stokkeland

Varamedlemmer

Per Øistein Rogstad
Sara Grethe Aamodt

STYRET

Astrid Kloster, leder
Jan Hannestad, nestleder
Jens Unhammer
Thomas Luraas
Per Versland rep.ansatte

Varamedlemmer

Merethe Nilsen Rannestad
Kenny Hansen Meland
Alvhild Høiland
Berit Elve rep.ansatte

**VALGKOMITE FOR
FORSTANDERSKAPETS
VALG OG INNSKYTERNES VALG**

Øyvind Kristiansen, leder
Sara Grethe Aamodt
Dag Fredriksen
Tor Henning Hamre
Harald Flaa

Varamedlemmer:

Kjell Ingvald Svindland
Malin Stokkeland
Lasse Hagnes
Tor Egil Lie

**VALGKOMITE FOR
EGENKAPITALBEVISEIERNE**

Harald Flaa, leder
Tor Egil Lie

Varamedlemmer

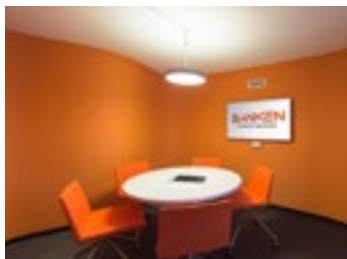
Per Olav Nærestad

GAVEKOMITE

Sara Grethe Aamodt
Malin Stokkeland
Tone Linda Kongevold
Per Øistein Rogstad

Varamedlemmer

Tor Henning Hamre
Øyvind Kristiansen



■ SIRDAL

■ KVINESDAL

■ LYNGDAL

■ KRISTIANSAND



BANKEN

Kvinesdal Sparebank

A: Nesgata 7A, 4480 Kvinesdal

W: KVINESDALSPAREBANK.NO

E: post@kvinesdal sparebank.no

T: 38 35 88 60

En alliansebank i eika.