

2018

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING

ÅRSRAPPORT

2018

STYRETS ÅRSBERETNING



Styret i Kvinesdal Sparebank 2018. Bak f.v.: Jens Unhammer, Per Versland (Varamedlem), Odd Omland, Berit Elve og Mona Netland. Foran f.v.: Banksjef Vidar Torsøe, leder Arne Gravdal og Bente Haugland.

Nøkkeltall

	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,54 %	1,64 %	1,76 %	1,64 %	1,71 %
Driftsinntekter	0,86 %	0,94 %	0,85 %	0,85 %	0,95 %
Driftskostnader	1,42 %	1,35 %	1,44 %	1,50 %	1,49 %
Resultat for regnskapsåret	0,78 %	0,85 %	0,93 %	0,68 %	0,72 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	8,67 %	10,55 %	12,31 %	10,09 %	9,97 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,95 %	8,19 %	9,95 %	7,55 %	7,45 %
Kostnader i % av totale inntekter	59,34 %	52,43 %	55,36 %	59,95 %	56,06 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgevinster/tap	59,10 %	53,05 %	56,45 %	58,55 %	56,49 %
Tap i % av brutto utlån	0,12 %	0,16 %	0,09 %	0,09 %	0,29 %
Kapitaldekning	24,79 %	22,84 %	19,55 %	18,59 %	18,82 %
Kjernekapitaldekning	21,61 %	20,12 %	17,34 %	16,54 %	17,99 %
Ren kjernekapitalandel	18,44 %	17,39 %	15,13 %	14,48 %	14,44 %
Uvektet kjernekapital	10,96 %	10,25 %	9,09 %	8,36 %	8,36 %
Kapitaldekning - konsolidert	22,15 %				
Kjernekapitaldekning - konsolidert	19,25 %				
Ren kjernekapitalandel - konsolidert	16,34 %				
Uvektet kjernekapital - konsolidert	7,92 %				
12 mnd forvaltningsvekst	0,70 %	- 4,03 %	3,97 %	7,96 %	9,92 %
12 mnd utlånsvekst	0,37 %	- 5,48 %	- 0,39 %	7,20 %	10,67 %
12 mnd utlånsvekst inkl Eika Boligkreditt AS	- 0,14 %	- 3,60 %	1,73 %	9,08 %	13,35 %
12 mnd innskuddsvekst	- 0,45 %	- 1,78 %	4,58 %	5,89 %	6,50 %
Innskudd i % av utlån	91,38 %	92,14 %	88,67 %	84,46 %	85,51 %
LCR	184	150	121	135	80
NSFR	129	126	125	132	140

Norsk økonomi var i høykonjunktur i 2018

Sysselsettingen økte med om lag 55 000 i løpet av 2018, i det som var et unormalt godt år for norsk økonomi. Handelsbalansen endte med overskudd på 288 milliarder kroner, godt hjulpet av relativt høye oljepriser, og en sterk amerikansk dollar det meste av året. Arbeidsledigheten målt ved Arbeidskraftundersøkelsen (AKU) til Statistisk sentralbyrå falt til 4,0 % mot slutten av året, ned fra 4,2 % i 2017.

BNP for Fastlands-Norge de 11 første månedene i 2018 var 2,4 % over samme måneder i 2017. Konsumprisveksten i 2018 var 2,6 %, omtrent det samme som lønnsveksten, som ventes å havne på 2,7 % ifølge siste pengepolitiske rapport fra Norges Bank. Den importveide kronekursindeksen, i-44, endte om lag uendret fra 2017 til 2018, etter store svingninger gjennom året.

Boligprisene, målt ved Eiendom Norge sin indeks, steg i 2018 med 0,8 % i samme periode. Kredittveksten var avtagende gjennom året, med en 12-måneders vekst for husholdningene på 5,4 % i året til november, ned fra en vekstrate på 6,1 % ved inngangen til året. Bankene tar markedsandeler, med en gjennomsnittlig utlånsvekst til husholdningene på 6,6 % i samme periode

Norges Bank økte sin foliorente fra 0,5 % til 0,75 % i september. Rentene på nye nedbetalingslån med pant i bolig økte med 0,11 prosentpoeng i oktober, til 2,54 %, etter å ha vært uendret siden desember 2017.

Antall konkurser var opp 12 % i de tre første kvartaler av 2018, sammenlignet med samme periode året før.

2019

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi hjulpet av en vekst på 10-15 % i oljeinvesteringene. Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi

det er mange uromomenter internasjonalt i det nye år. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av den økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Ned bare marginalt for året som helhet, men hele 12,5 % lavere enn toppnoteringene i september.

Kilde: Sjeføkonom Jan Ludvig Andreassen

Markedet

Den økonomiske utviklingen som har preget norsk økonomi har også påvirket vårt distrikt. Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet og boliglån til ungdomsgruppen.

På tross av dette har Kvinesdal Sparebank allikevel klart å opprettholde sin markedsposisjon innen privatmarkedet hvor privatkunden ønsker å benytte vår bank til både boliglån og øvrige bankprodukter, som i stor grad har gitt de resultatene vi ønsket oss. Banken har i henhold til sine strategier holdt sin posisjon innen personmarkedsområdet, men redusert sin aktivitet mot næringsengasjementene og avvirket kundenes eksponering i valutalån.

Totalt har banken fått brutto 400 nye kunder i 2018 og hadde en utlånsreduksjon på 8 mill kroner, som knytter seg i sin helhet til næringskunder.

Vår mulighet til bruk av boligkreditselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2018 en portefølje på 1051 mill kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en reduksjon på 13 mill kroner fra året før.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er i dag, sammen med Eikas produktspekter, - 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 benytter 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 boliglånspakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år. BANKEN Ung har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsetablerere. En videreførelse er

produktet BANKEN Lojal som støtter opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål om innskuddsdekning som ved utgangen av året utgjorde i overkant av 2 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 91,38 %.

VIPPS som Kvinesdal Sparebank er en del av via vårt eierskap i Eika Gruppen, samt vår egen Smart app med oversikt og utførelse av alle bankens tjenester og produkter via smarttelefon er blitt en flott og svært populær løsning for våre kunder. Dette viser at med godt samarbeid gjennom EIKA Alliansen, er banken svært konkurransedyktig på nye teknologiske løsninger.

Banken har 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 sterkt innen forsikring og flere ansatte har gjennomført bransjens kompetansekrav som autorisert rådgiver.

Våre salgskontor i Kristiansand, Lyngdal og Sirdal har gjennom året hatt volumøkning i tråd med våre budsjetter, tross sterk konkurranse i markedet. Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling ved vårt hjemsted i Kvinesdal og våre salgskontorer har gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. I 2018 videreutviklet vi prosjektet «aktiv kundeomsorg» med Helhetlig Økonomisk Gjennomgang (HØR) som har som hensikt å gi bedre kvalitet i vår kunderådgeving. Våre verdier – Nær, Trygg og Engasjert skal i dette konseptet bli enda mer tydelig i vår kontakt med kunden. Dette opplever vi som svært positivt, og gir inspirasjon og grunnlag for å videreføre vårt mål om å ha de mest fornøyde kundene.

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, Sirdal og Lyngdal har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

Kvinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megleren (Aktiv Eiendomsmegling) og har

samløst våre virksomheter både i Kvinesdal, Lyngdal, Kristiansand og i Sirdal.

Banken har i 2018 solgt regnskapsbyrået Merkantilservice AS og dermed konsentrert vår virksomhet ytterligere mot mer tradisjonelle banktjenester.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. 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 i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2018.

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

Eika Alliansen.

Kvinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018.

I januar 2019 ble 15 eierbanker enig med OBOS om å erverve OBOS sin eierpost på 6,35 % i Eika Gruppen. Alle bankene i Eika Alliansen er oppfordret til å bruke sin forkjøpsrett. Pris per aksje er forhandlet til kr 145,- inkl. utbytte. Kvinesdal Sparebank vil behandle saken i mars 2019.

Lokalbankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

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

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig markedsfinansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene

oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Ved utgangen av 2018 har Kvinesdal Sparebank finansiert 1,051 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS, og har en eierpost i selskapet på 1,38 %. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS anses som strategisk viktig for Kvinesdal Sparebank.

Resultatet

Forutsetning av fortsatt drift

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regler og 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 2018 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 43,1 mill kroner (mot 46,3 mill kroner i 2017), som er en reduksjon fra 1,64 % til 1,54 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Årsaken til dette er først og fremst stor konkurranse i markedet, hvor pris har vært et viktig moment i å beholde og skaffe nye kunder. Spesielt innen personmarkedet har dette vært gjeldende, men med en betydelig reduksjon i utlån innen bedriftsmarkedet slår dette negativt ut på rentenettoen. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,6 mill kroner (1,6 mill kroner) som reduserer rentemarginen.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 24,1 mill kroner (26,5 mill kroner) som prosentvis er en reduksjon fra 0,94 % til 0,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Provisjons- og gebyrinntekter er redusert med 0,7 mill kroner. Dette skyldes først og fremst reduserte provisjonsinntekter. Vi har mottatt utbytte fra Eika Gruppen AS på 4,5 mill kroner og fra Eika Boligkreditt AS på 0,6 mill kroner. Dette er redusert sett i forhold til 2017. Bankens portefølje av obligasjoner forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS og banken har i 2018 hatt et realisert og urealisert kurstap på tilsammen 0,6 mill kroner, mot en gevinst på 0,4 mill kroner i 2017.

Driftskostnader

Lønn- og generelle administrasjonskostnader er 29,1 mill kroner (26,4 mill kroner) hvorav lønn er

økt med 0,5 mill kroner. Pensjon viser en kostnad på 1,8 mill kroner mot en inntekt i fjoråret på 2,4 mill kroner. Avviket skyldes at banken avvirket ytelsespensjonsordningen med virkning fra 1.1.2017, og kostnadsførte samme år en reforhandlet førtidspensjonsavtale med tidligere banksjef. Netto utgjorde disse to hendelsene en inntektsføring på 3,8 mill.

Administrasjonskostnader er 13,6 mill kroner (15,2 mill kroner). Denne reduksjonen skyldes i hovedsak mindre bruk av konsulenttjenester og reduserte utgifter til Eika. Sum driftskostnader er 39,9 mill kroner (38,2 mill kroner) og i prosent av forvaltningskapital økt til 1,42 % (1,35 %). Kostnader i prosent av inntekter (eksklusiv kurstap/gevinst på verdipapirer og valuta) er 59,10 % (53,05 %).

Tap og nedskrivninger

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer. Netto tap utgjør 2,8 mill kroner og tapskostnaden utgjør da 0,12 % av brutto utlån. Dette er lavere enn fjoråret. Gruppevis nedskrivninger er vurdert etter bankens retningslinjer og risikoklassifiseringsmodell og utgjorde ved utgangen av året 7,5 mill kroner.

Gevinst/tap

Det er i regnskapet for 2018 ført en netto gevinst ved salg av aksjer med 2,6 mill kroner (0,1 mill kroner).

Skatt

Skattekostnaden er beregnet til 5,4 mill kroner. (6,9 mill kroner)

Disponering av resultat

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er et overskudd på 27,3 mill kroner (34,6 mill kroner). Overskudd etter skatt er 21,8 mill kroner (24,1 mill kroner) som styret foreslår fordelt mellom eierne av egenkapitalbevis og fond til banken etter følgende fordeling:

Resultat for regnskapsåret kr 21 763 384,72

I tillegg mottatt utbytte 2018 med kr 8 319,50 på egne EK-bevis – totalt kr 21 771 704,22 som foreslått disponeres slik:

Avsatt til gavefond	kr	400 000,00
Utbytte på egenkapitalbevis	kr	2 551 968,00
Overført til sparebankens fond	kr	15 556 186,20
Overført til utjevningfond	kr	3 263 550,02

Balansen

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 2.804 mill kroner (2.784 mill kroner). Inklusive utlån via Eika BoligKreditt AS har banken en forvaltningskapital på 3.855 mill kroner (3.848 mill kroner) som er en økning på 0,18 %.

Utlån

Samlet utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.267 mill kroner (2.258 mill kroner), som tilsvarer en prosentvis økning på 0,37 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 35 mill kroner (45 mill kroner). Ubenyttede rammekreditter utgjorde 164 mill kroner (182 mill kroner). Bankens utlånsøkning knytter seg i hovedsak til personmarkedet.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 60 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.051 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 15 mill kroner. Utlånsreduksjon inklusiv Eika Boligkreditt AS ble - 0,14 % (-3,60 %). Av samlet utlån og garantier utgjør 86,67 % (85,0 %) privatkunder og 13,33 % (15,0 %) bedriftskunder hensyntatt bankens portefølje av personkundelån i Eika Boligkreditt AS. Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser at 86,3 % (86,5 %) av utlånsvolumet er knyttet til Vest-Agder fylke.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 2.072 mill kroner (2.081 mill kroner) ved årsskiftet. Dette er en reduksjon på 0,45 % (-1,78 %). Bankens målsetting for innskuddsdekningen er minimum 85 % og denne var ved årsskiftet 91,38 % (92,14 %) i forhold til utlån i egen balanse. Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 62,44 % (62,63 %). Personkundene står for 73,58 % av innskuddene mot 74,04 % i 2017. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven. Styret er meget tilfreds med innskuddsdekningen.

Verdipapirer

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

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapital på 313,2 mill kroner består av sparebankens fond på 230 mill kroner, gavefond 1,5 mill kroner, utjevningfond 22,0 mill kroner, eierandelskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Banken tok i november 2015 opp et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner samt i juni 2018 et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner.

Rentabiliteten av egenkapitalen før skatt ble i 2018 på 8,67 % (10,55 %) og etter skatt på 6,95 % (8,19 %).

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Kvinesdal Sparebank fikk i mai 2017 fastsatt et krav på 3,0 %. Finanstilsynets vedtak om Pilar 2-krav trådte i kraft 30. juni 2017 og er med god margin oppfylt av banken. Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og virksomhetens omfang, men har et løpende fokus på bankens soliditetsutvikling.

Bankens ansvarlige kapital er 351,3 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 24,79 % (22,84 %). Kjernekapitaldekningen er 21,61 % (20,12 %). Bankens rene kjernekapital utgjør 261,3 mill kroner og tilsvarer en prosent på 18,44 (17,39).

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 425,8 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 22,15 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 19,25 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 314 mill kroner og tilsvarer en prosent på 16,34.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,23 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,38 %. Etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 2,1 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert er 7,92 % og for eierforetaket 10,96 % (10,25 %).

Eierandelskapital

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2018 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert

pålydende kroner 85,-. Banken har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

Eierforhold

Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 108. Egenkapitalbevisbrøken pr 31.12.2018 er 26,11 % (26,68 %).

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 egenkapitalbevisene og sparebankens fond i henhold til deres andel av bankens egenkapital. Bankens langsiktige mål er at utbytte til egenkapitalbevisene skal utgjøre inntil 50 % av overskuddet gitt at kapital situasjonen er tilfredsstillende. For 2018 vil det bli utbetalt et utbytte på kroner 4,00 for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 2,5 mill kroner, og en utdelingsgrad på 44 %.

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 årsrapport 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, innskytere, kunder, ansatte og samfunn.

Eierstyring utøves av generalforsamlingen med sine 16 medlemmer (seks innskytervalgte hvorav en med spesiell samfunnsfunksjon, seks egenkapitalbevisiere og fire ansattevalgte). Banken ledes av et styre på seks medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av banksjef.

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, internkontroll og compliance.

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 kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRDIV (CRR/CRDIV – forskriften)». Styret vedtar årlig et prinsippnotat som grunnlag for risikovurdering og bankens internkontroll. Banken har dermed etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

Internkontroll er en prosess hvor hele banken er involvert. 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.

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.

Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen samt revisors uavhengige bekreftelse av internkontrollen behandles i mars 2019 for 2018.

Compliancerisiko er risiko for at banken illegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i banken og compliance- ansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP. Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside (www.kvinesdalsparebank.no).

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Dette 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 og konkurransedyktig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med mål 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. og «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet er innarbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko.

Banken har i slutten av 2018 inngått avtale om salg av bankens eierpost i Utsikten selskaper. Planlagt gjennomføringstidspunkt er 1.4.2019. Engasjementet har vært svært ressurskrevende og påvirket bankens finansielle handlingsrom

over tid. Det er derfor en viktig milepæl som nå er nådd og som forventes å gi positive effekter både for banken og lokalsamfunnet på noe sikt.

Banken har fra 01.02.2017 kjøpt depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kreditt saker. Eika Depotservice rapporterer på kvalitet til banken periodisk.

Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Tapskostnad for 2018 utgjør 2,8 mill kroner som utgjør 0,12 % av samlet utlån. Individuelle og gruppevis nedskrivninger på utlån utgjør ved årskiftet samlet 17,6 mill kroner.

Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsvurdering på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-12 er definert som høy risikogruppe. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoengasjementene og kvaliteten generelt i kreditt saker, for å oppnå egne strategiske mål knyttet til engasjementene våre.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2018 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 20,0 % av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 58,9 %. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 15,3 % av porteføljen. Øvrige risikoklasser utgjør 5,8 %. Risikofordelingen og utviklingen i denne har løpende blitt rapportert til styret.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål på størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer er justert i januar 2019 og sier at en kunde ikke skal utgjøre mer enn 12,5 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen. Store engasjement over 10 % av ansvarlig kapital skal over tid ikke utgjøre mer enn 25 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årskiftet utgjør store engasjementer 10,4 % av bankens ansvarlige kapital mot i fjor 22,5 %. Ett kredittengasjement og investering i aksjer i Eika Boligkreditt AS er regnet som store engasjement.

Rapporteringen som viser misligholdte lån over 90 dager er på 42,0 mill kroner (54,6 mill kroner) ved utgangen av året. Ingen garantier er misligholdt.

Banken har pr. 31.12.2018 stilt garanti for en kundes valutaeksposering på 1,2 mill kroner, eller 0,1 % av samlede utlån og garantier. Denne har blitt innfridd i februar 2019.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoengasjementer, 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 investering i verdipapirer er det knyttet kredittisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditets-plasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittisikoen 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. Banken 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. Det er etablert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85 %. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 91,4 %. Bankens LCR er pr. 31.12.2018 184.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank og 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 trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 60% av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Det er klargjort lån som kan overføres om nødvendig.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har seks senior obligasjonslån på tilsammen 287 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 2,00 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre 21 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres kvartalsvis til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under god kontroll.

Markedsrisiko

Markedsrisiko knytter seg til endringer i rente-, kurs og valutnivå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder. Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder. 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. Banken kan raskt tilpasse både innskudds- og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere.

Rentedurasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,11 pr 31.12.2018. Banken skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Renterisiko i balansen er beregnet til 1,1 mill kroner og er innenfor bankens interne rammer. 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 og porteføljen er en funksjon av løpende likviditetsstyring og lovpålagte krav til likviditet. Styret har fastsatt rammer for sammensetning og styring av porteføljen med meget begrenset rente- og kredittrisiko. 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 anleggsaksjer hvor den største strategiske plasseringen er i Eika Boligkreditt AS. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres til 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 endre 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. Per 31.12.2018 er denne garantien på 1,2 mill kroner som er sikret med pant, og i februar 2019 ble garantien innfridd. Valutarisikoen på egen balanse vurderes som lav.

Operasjonell risiko

Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finanstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT)», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift» samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank på vår størrelse. Banken har sterkt 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 overvåking gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

Personal, arbeidsmiljø, likestilling, ytre miljø og samfunnsansvar.

Vi har også 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.

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 posisjon i sitt nærrområde. Ved å ha Listerregionen som vårt primære markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

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.

2019 vil også ha sine utfordringer for banken. Sterk konkurranse og vedvarende press på marginene gir oss utfordringer på lønnsomhetsiden, og myndighetenes regulatoriske endringer, og stadig nye krav til kapital er utfordrende for små lokale sparebanker. Innføring av finansskatt på lønn

med 5 % og 2 % høyere selskapsskatt for finansnæring enn andre bedrifter fra 2018 er også en del av totalbildet. Banksektoren har høy endringstakt og dette gir oss både noen utfordringer, men også muligheter. Vi må være svært bevisst den økte kostnaden vi får med og ha salgskontoret og nærhet til kunden, som skal gi konkurransefortrinn med flere og mer fornøyde kunder og derav gi nødvendig lønnsomhet. Digitalisering er en viktig forutsetning, men vi skal aktivt bruke vår fysiske tilstedeværelse med gode kundeopplevelser som en del av vår langsiktige konkurransekraft. Vårt sterke fokus på kunden og styrking av kompetansesiden i alle ledd, gjør oss trygge på at Kvinesdal Sparebank også framover skal tilby gode og konkurransedyktige banktjenester i regionen.

Et resultat før skatt på 27 millioner kroner, stabil utvikling i bankens kjernevirksomhet og gode resultater i provisjonsinntekter bekrefter bankens solide posisjon i lokalmarkedet. Kredittrisikoen er redusert og soliditeten styrket de siste årene – og vi er godt rustet til å møte våre kunders forventninger og behov innen privat – og bedriftsmarkedet i 2019.

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 31.12.2018 / 07.03.2019

I STYRET FOR KVINESDAL SPAREBANK

Arne Gravdal (leder)

Bente Haugland

Jens Unhammer

'Odd Omland

Mona Netland

Berit Elve

Vidar Torsøe (banksjef)

**KVINESDAL
SPAREBANKS**

SAMFUNNSANSVAR

**CORPORATE
SOCIAL
RESPONSIBILITY (CSR)**





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



Bare en bank?

VIDAR TORSØE | BANKSJEF

I snart 150 år har vi støttet opp om lokale idrettstalenter, kultur og lokalt næringsliv, og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter.

Det har gitt næring til folk sine drømmer og sørget for utvikling, modernisering og ei levende bygd.

Det skal vi fortsette med. Vi er mer enn en bank.

Fra å være en beskjeden og historisk fattig liten bygd driftet på jordbruk, skogbruk og fiske, har mye skjedd i Kvinesdal de siste par hundre årene. Kvinesdal har fått solide kraftinntekter og Norge store oljeinntekter.

Vi har kjempet oss gjennom okkupasjonstiden, vi har gjenoppbygget landet, vi har fått velstand. Vi har gjort det sammen og er en vakker, vennlig og vågal bygd. Vi har kommet langt fordi hver enkelt kvindøl, fjotlending eller fedabu har delt av overskuddet sitt. For det er det det til syvende og sist handler om: Man må dele for å skape verdier.

Og som dere har delt av deres overskudd, har vi delt av vårt. Banken har som grunnide å støtte opp om gode krefter i hele bygda. Sammen har vi vært gjennom oppgangstider og nedgangstider. Vi har delt sorger, vi har delt gleder. Og vi har delt overskudd. Slik har det vært siden 1870, og slik skal det fortsatt være.

Vi har skapt mye fint sammen. Du og jeg.

Sentral samfunnsaktør i snart 150 år

Å ha en velfungerende bank er svært viktig og vi har gjennom snart 150 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 tiltak som bidrar til å styrke lokalsamfunnet.

Gjennom vårt samfunnsansvar har vi som mål å skape flest mulig verdier for alle parter. Ved å være en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal ansvaret vises igjen hos kunden, i samfunnet, hos medarbeidere, eiere og i bankens lønnsomhet.

I kraft av bankens gavefond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.



LEDERGRUPPE

VIDAR TORSØE

Banksjef



Vidar Torsøe er født 1973. Bosatt i Farsund. Vidar har vært banksjef siden 1. mai 2018. Vidar begynte i stillingen etter tre år som rådmann i Farsund kommune. Før han ble rådmann i Farsund, har Vidar arbeidserfaring fra både revisjon i KPMG og ledererfaring fra Acta Bank. I perioden 2004-2010 hatt stilling som økonomidirektør/ finansdirektør og viseadministrerende direktør i Sandnes Sparebank. Videre hadde han stillingen som direktør for investor relations i Sparebank 1 SR-Bank i perioden 2010 – 2015. Teoretisk er Vidar utdannet siviløkonom fra BI 1992 – 1996 og har avlagt eksamen som statsautorisert revisor ved Norges Handelshøyskole (NHH).

økonomisk vekst
BANKEN
skal gi resultater

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. Har fra 2015 vært compliance ansvarlig og hatt risikokontrollfunksjonen. Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.

ANDREAS GREDAL

Kreditsjef



Født 1977. Bosatt i Kristiansand. Andreas er kreditsjef 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 Aktiv Securities AS. Andreas er utdannet Siviløkonom fra UIA og Executive MBA ved University of Texas at Austin/University of Agder.

SIGRUN AASEN

Leder marked og salg



Født i 1968 bosatt i Kristiansand. Har jobbet i bank siden 1987, blant annet 10 år i DnB/Postbanken som avd banksjef, 9 år i Jernbanepersonalets Sparebank som avd Banksjef. Startet i Kvinesdal Sparebank i februar 2018 som leder for salg og marked. Sigrun har tatt en Bachelor,- og en Master of Management ved BI Agder



BANKENS SAMFUNNSANSVAR

Samfunnsansvar handler om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter. Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon. Samt drive holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement. Dette fremkommer i våre prinsipper for samfunnsansvar og etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.

BANKEN

Kvinesdal Sparebank etablerte eierandelskapital i 2011 og utstedte i den anledning 550.000 egenkapitalbevis med total innbetaling av egenkapital på 55 mill. samt nyemisjon i 2017 på 87 992 egenkapitalbevis med en total innbetaling på 7,6 mill kroner, - noe som utgjør en eierandelbrøk på 26,11 %. Det er i dag 108 registrerte egenkapitalbevisiere, hvorav 53 er sparebanker. Egenkapitalbevisiere har 6 representanter i generalforsamlingen av totalt 16. De øvrige er innskyttere med 6 representanter, hvor en skal representere sparebankens

samfunnsfunksjon. De ansatte er representert med 4 representanter. Bankens hjemsted og administrasjon ligger i Liknes i Kvinesdal og vi har i tillegg salgskontor i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal.

Fornøyde kunder gir inspirasjon

BANKEN plikter å tilby en rådgiving med høy troverdighet og moral og som tar utgangspunkt i kundens behov. Vi tilbyr ikke kunderådgi-verne bonussystemer som gir grunnlag for å handle uten moral og troverdighet.

BANKEN har som mål og ha de mest fornøyde kunder. Undersøkelser viser at kundene i Kvinesdal Sparebank er svært godt fornøyd med tjenestene vi tilbyr. Det skal være enkelt å komme i kontakt med oss. Banken skal være en møteplass hvor en har enkel tilgang til våre tjenester. Både gjennom sosiale medier, besøk i våre lokaler samt via våre elektroniske løsninger som nettbank og mobilbank.

BANKEN spiller en viktig rolle som arbeidsgiver og skal ivareta medarbeidernes arbeidsforhold på en god måte. Som tilbyder av produkter og tjenester skal banken ivareta kundens behov samtidig som grunnleggende rettigheter

An aerial photograph of the Kvinesdal valley in Norway. The image shows a winding river through a lush green valley, surrounded by dense forests and rolling hills. In the background, there are large, rugged mountains under a cloudy sky. The foreground shows a residential area with houses and roads, and a larger industrial or commercial area with several large buildings and parking lots. The overall scene is a mix of natural beauty and human development.

EN **ATTRAKTIV** **ARBEIDSPLOSS** **I KVINESDAL**

respekteres. Som samfunnsaktør skal banken bidra til at flere kan få realisert sine drømmer.

BANKEN har «Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og 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.

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 opptre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkeltes medarbeiders integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase, seksuell legning 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 18 ansatte fordelt på 17 årsverk samt konsulenter som samlet utgjør ett årsverk.

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 2018 og viser ingen vesentlige mangler. Bankens har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelse.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2018 har vært 1,9 % (6,4 %), hvor av korttidsfravær utgjør 0,6 % (0,6 %).

BANKEN har også fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler.

BANKEN ønsker også å fastholde og utbygge de sosiale relasjoner og har årlig gjennomført sosiale arrangementer, julebord samt mindre samlinger i løpet 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 for at vi skal kunne tilby en kunderådgivning med høy kvalitet. Ved utgangen av 2018 hadde banken ni autoriserte finansielle rådgivere, fire autoriserte forsikringsrådgivere og fem autoriserte kredittrådgivere. Ytterligere fire ansatte vil gjennomføre autorisasjon på kreditt i 2019.

BANKEN har to ansatte som har gjennomført internsertifisering «Kundesenter» og to har gjennomført internsertifisering «Antihvitvask». Ved utgangen av året var det 11 kvinner og 7 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 61 %. Ledergruppen består av fire personer

hvorav to kvinner og to menn. Styret består av seks personer hvorav tre kvinner og tre menn. To menn møter som vararepresentanter. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelser fra KANTAR TNS og lokalt via Bedriftshelsetjenesten. Målingene viser gode

resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeid.

medarbeidere som trives
MEDARBEIDERE
skaper resultater

BANKEN

skal støtte og respektere internasjonale menneskerettigheter. I henhold til våre «Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar» skal ingen medvirke til brudd på menneskerettighetene.

BANKEN møter hver dag kunder av utenlandsk opprinnelse med ulik kulturell bakgrunn. Alle behandles med respekt og håndteres i henhold til vår strategi om at vi skal ha de mest fornøyde kundene.



BANKEN har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet.

BANKEN skal fortrinnsvis inngå avtaler med leverandører som i hele sin virksomhet respekterer grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Disse skal også være bevisst sitt samfunnsansvar ved valg og oppfølging av sine underleverandører. I vår dialog med kunder og andre interessenter kan menneskerettigheter være ett tema i forbindelse med utlån og oppfølging av leverandører.

BANKEN har et betydelig forbruk av IKT-tjenester, telefoni, porto og frakt. Vi vedlikeholder en stor bygningsmasse noe som gir oppdrag til lokale håndverkere. Vi kjøper de fleste varer og tjenester fra regionale og lokale leverandører så lenge disse er konkurransedyktige. Banken tilbyr Fairtrade kaffe på kaffemaskinen til våre kunder og internt i virksomheten.

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. Antall tilfeller av epostsvindel har økt dramatisk i løpet av 2018. Kunder i banken har også blitt utsatt for forsøk på dette, men vi har klart å stoppe sakene før kundene har blitt påført økonomisk tap.

Gjennom bankens styring har vi retningslinjer for å bekjempe korrupsjon gjennom antihvitvaskreglement, etiske retningslinjer, rutiner for varsling og retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis.

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

BANKEN har arbeidsprosesser som skal hindre korrupsjon. Alle bankens medarbeidere

gjennomfører årlig eget opplæringsprogram for antihvitvask.

Compliance gjennomgang og internkontrollene har ikke avdekket vesentlige avvik i 2018. Våre ansatte spiller også en viktig rolle utenfor vår virksomhet. Deres kunnskap kommer samfunnet til gode gjennom at flere av de ansatte er engasjert i ulike eksterne nettverk og deltar aktivt i frivillige organisasjoner og lag.

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

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 det er mulig. Dette fremgår i retningslinjer for samfunnsansvar og helse, miljø og sikkerhet. Ved bruk av produkter som påvirker 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 eller videokonferanser.

BANKEN har et kritisk blikk på bruk av elektrisitet og slår av lys ved arbeidstidens slutt og i rom som ikke er i bruk. Vi oppgraderte ventilasjonsanlegget i 2016 for å i større grad kunne tilpasse energibruken til de behov virksomheten har i dag, enn da anlegget ble installert i 1991. Energiforbruket styres med dag og nattsinking.

BANKEN har egne vilkår for de som kjøper EI-bil, og ved våre salgskontor i Sirdal og Lyngdal er montert 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.

BANKEN har ikke særskilt klimaregnskap. Vår drift forurenses ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virksomhet.

FORANKVINESDALSIDEN1870

GAVEFOND | SAMARBEIDSAVTALER

GAVEFOND OG SAMARBEIDSAVTALER

Det utdeles årlig gaver av bankens overskudd til veldeilige formål. Banken har også en rekke samarbeidsavtaler- både enkeltarrangement og avtaler som går over flere år. I gavefondet for 2018 har vi disponibelt kr 400.000 til lokale foreninger. Som sponsor markedsfører vi oss gjennom utallige aktiviteter i nærmiljøet.

SAMARBEIDSAVTALER: Man kan nevne Kvinesdal Karateklubb, Knaben og Fjotland IL, Kvinesdal RC Klubb, Kvinesdal Idrettslag, Kvinesdal Musikkorps, Kvinesdal Sykkeklubb, Kvinlog Skolekorps, Turløpet Hav til Hei, Suleskar Maraton, Kvinesdal Skolekorps, Bygningsvernprisen, Tjodolvstafetten, Handelshuset Kv.dal, Heilt på Jordet, Fjotlandsdagen, Tonstad IL, Knaben Ski og Aktivitetssenter, Refleksvester barnehage/skole, Treklang, Innovasjonsgruppe Fjotland basarer, konserter og mye mer!

GAVEFOND: Kvinesdal Jeger og Fiskeforening, Knaben & Fjotland IL, Kvinesdal Turnforening, Kvinesdal RC-klubb, NMK Kvinesdal, Kvinesdal Skytterlag, Kvinesdal IL, Kvinesdal Karateklubb, Kvinesdal Pistolklubb, Kvinesdal Lokallag av NFU, Lister Storlag Astma og Allergi Forening, Kvinesdal lag av LHL, "Sammen om nøden" Son, Feda Sanitetsforening, Kvinesdal Sanitetsforening, Refsti Velforening, Kvinesdal Bygdekvinne lag, Veggeland Forsamlingshus, U.L.Kvindølen, Storekvina Bedehus, Øye Bedehus, Harbakk Grendehus, Fjotland Bedehus, Austerdalen I.U.F(Eiesland bedehus), Feda Søndagsskole, Øye Søndagsskole, Storekvina Søndagsskole, Kvinesdal Musikkorps, Liknes Barnekor, Feda Skolekorps, Kvinesdal Soul Children, Kvinesdal Skolekorps, Kvinlog Barnekor, Liknes Impuls, Misjonshyttas Jente og Guttelag, Øye Yngres, Liknes Jentelag, Rafoss Hobbyklubb, Maks Kvinlog, KRIK Kvinlog, Ground Zero, Kirken i Dalen, Between Engedal - Fjotland Misjonssamband, Fjotland IUF, med flere.

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

SOSIALE MEDIER OG DIGITALE LØSNINGER

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. Med Vipps så ble også betaling enda enklere. Alle Eika bankene er medeier i Vipps sammen med DNB. Sammen skal vi sørge for at Vipps leverer de enkleste og mest nyskapende betalingstjenestene til norske privatpersoner og bedrifter.

Lanseringen av vår Facebook side i desember 2010 har over tid tilført oss en ny måte å ha dialog med kunder på. Vi har stadig en økning av henvendelser via denne kanalen og det virker som kunden setter pris på det. Facebook siden blir jevnlig brukt til å markedsføre kampanjer og andre aktiviteter.

Vi har også gode løsninger i vår automatbank hvor kunden kan utføre alle sine behov for kontanter, både med innskudd og uttak, - både i norske og utenlandske valuta har vi gitt kunden de muligheter de skal ha for kontanter. Å være tilgjengelig utover vanlige åpningstider vil være en viktig faktor i vår måte å drive bank på i fremtiden.

GREEN YARD

HAR SATT SEG MÅL OM 20.000 TONN I ÅR

Green Yard er kommet godt i gang med virksomheten på Angholmen i Fedafjorden. Mye arbeid kan også føre til flere ansatte.

- Det ser spennende ut, vi er så langt veldig godt fornøyd med tilstanden her ute i fjorden. Det forteller daglig leder i Green Yard, Hans Jørgen Fedog. Og han har grunn til å være optimist. For i midten av februar skrev firmaet kontrakt med Norsk Gjenvinning.
- Kall det pølsa i bunnen av selskapet. Det var en veldig viktig og ikke minst stor kontrakt for oss. Norsk Gjenvinning Metall AS er en av de største behandlerne av stål- og metallavfall i Norge.



“– Vi ville lete lokalt etter bankforbindelse, og det ble tidlig klart at Kvinesdal Sparebank hadde troen på dette prosjektet. Det er vi veldig glade for, og at det nå er god aktivitet skal banken ha en del av rosen for.”
- Hans Jørgen Fedog -



økonomisk vekst
(BANKEN)
skal gi resultater

FAKTA

Green Yard holder til på Angholmen i Fedafjorden på et etablert verftsområde med lange tradisjoner. Vi har stor kapasitet med dypvannskaier, store lagerhaller og kort vei til Nordsjøen og resten av Europa.

- Stor innendørs hall – 120m x 25m og 25m høyde under kraner på 90 og 100 tonn
- 3 meters vannstand terskel bedding. Stigning i bedding 1-17 meter
- 3840 m² halvisolert hall med 11 x 15 meter port
- 700 m² rørleggerverksted/maskinverksted med 2 kjøreporter, kran 5 tonn og 6 meter høyde til kraner
- 900 m² moderne kontorfasiliteter med resepsjon, spisesal, flere møterom, kjøkken og garderober
- Ca 4000 m² lager

Stor verdi

Fedog legger ikke skjul på at avtalen er den kanskje viktigste som er gjort siden starten. Men hvor stor verdi den har, det ønsker han ikke å si for mye om.

– Avtalen er konfidensiell og slik skal det være, men hvis ting går som det skal så ser jeg ikke bort ifra at vi kan ansette flere personer i løpet av året.

ombygginger, motorskifter og mobilisering.

Lokaliseringen her i fjorden er perfekt for den type arbeid, mener Fedog.

20.000 tonn

Tillatelsen fra Miljødirektoratet gjelder forurensning fra opphugging av skip. Det er noe av konseptet som Green Yard jobber med. Tillatelsen

Men det er ikke bare den virksomheten. Det jobbes også med reparasjoner av ulike båter. Hidraferja har vært innom – og det er plass til flere oppdrag, for ved arbeidsplassen finnes det arbeidere innen rørlegging, mekanikere, innredningsnekkere, elektro, mailing og teknisk. – Vi har flere bein å stå på, og det er også viktig for oss, fortsetter Fedog.



Perfekt område

Mye dreier seg om miljøvennlig resirkulering etter høyeste standard for bedriften.

– Vi tilbyr verftstjenester som prefabrikering, reparasjoner, elektrifisering,

gjelder for en årlig opphugging av inntil 30.000 tonn skip.

– Vi når ikke så mye dette året, men vi håper at vi kan nå 20.000 tonn. Hvis vi gjør det, da er vi også veldig godt fornøyd.

Takker banken

Siden planene ble kjent i september i fjor har det gått forholdsvis raskt unna. Behandlingene har vært flere, men Green Yard har blitt møtt med mye positivitet. Fedog trekker frem Kvinesdal kommune som en, men ikke bare de. – Vi ville lete lokalt etter bankforbindelse, og det ble tidlig klart at Kvinesdal Sparebank hadde troen på dette prosjektet. Det er vi veldig glade for, og at det nå er god aktivitet skal banken ha en del av rosen for.



SEA WITCH

10 ÅR I KVINESDAL

– VI ER LOKALE MED TILHØRIGHET TIL DISTRIKTET

Aktiv Eiendomsmegling Sørlandet er fornøyd med tilværelsen etter ti år i Kvinesdal. Filial er etablert i Farsund og det skal satses mer i Lister-regionen.



Fra venstre: Daglig leder Torstein Hellestøl, Le Skjæveland og Tommy Svendsen

– Vi har ingen grunn til å klage på tilværelsen ved våre kontorer her sør. Med våre fem ansatte i distriktet ser vi optimistisk på fremtiden, sier Torstein Hellestøl.

Aktiv Sørlandet er etablert i Kvinesdal, Lyngdal, Farsund, Tonstad og Evje/Hornnes. I Kvinesdal har selskapet hatt kontor i ti år.

– Aktiv kjeden og Kvinesdal Sparebank er begge under Eika Alliansen. Vi har et tett og bra samarbeid både i Lyngdal og Kvinesdal og på Tonstad. Vi er i kontakt med mange kunder, og formidler lånetilbud for de av våre kunder som ønsker dette, forteller Hellestøl.

Bistår banken

Kjeden er glade for samarbeidet med Kvinesdal

Sparebank. Et samarbeid som går begge veier.

– Vi bistår banken med verddivurderinger av bankens kunder sine eiendommer, og vi hjelper også til hvor banken sine kunder skal selge eiendom slik at banken kan tilby hele «spekteret», også innenfor eiendom.

Utsiktene for 2019

Over hele Sørlandet bygges det for tiden. Eneboliger, rekkehus eller blokkleiligheter. Det er også mye bolig og eiendom til salgs, enten det er hus, blokkleilighet eller fritidseiendom. Aktiv Eiendomsmegling er sentral innen alle de nevnte områdene.

– Vi opplevde et bra 2018 og ser spent frem mot resten

av 2019. Skal du kjøpe en enebolig er prisen relativt lik i Lyngdal, Farsund og Flekkefjord, mens det er noe lavere i Kvinesdal.

I øyeblikket er det kjøpers marked og et selektivt marked.

– Det har vært en tøff vinter og selv om det er en viss omsetningstid opplever vi at de fleste eiendommer finner en ny eier. Det bygges mye nytt, både eneboliger og spesielt leiligheter. Når våren kommer vil det også bli lagt ut enda flere boliger for salg, men da titter også kjøperne frem.

Lav rente

Det er en rekke forhold som er bestemmer boligprisene. Det kan være rente, arbeidsledighet, nybygging, beliggenhet og de lokale



if Strand Hompland, Marita Lervik, Bjørn

kvalitetene i nærområdet - og selvsagt selve boligen.

– Samtidig er rentene fortsatt lave, lav arbeidsledighet, samt utvikling og tilflytningen til distriktet gjør at vi i sum ikke ser så store mørke skyer over boligmarkedet og venter en relativt flat utvikling i 2019. Det er trygt å kjøpe bolig og det er trygt i hele Lister. Hellestøl forteller videre at det skal satses mer i Lister. Regionen er stadig i utvikling og det ønsker også Aktiv å være med på.

– En av våre styrker er at alle våre ansatte har lokal tilhørighet. Vi skal satse mer i hele Lister-regionen og ser bare frem til fortsettelsen.

FAKTA

aktiv.

Aktiv Eiendomsmegling tilbyr tjenester innen salg og kjøp av bolig og fritidseiendom, landbrukseiendom, verdivurdering, prosjektmegling og næringsmegling.

Farsund: Torvgata 12

Lyngdal: Fiboveien 2 A

Kvinesdal: Nesgata 7

Sirdal: Ytregarden 2

Evje: Nils Heglands veg 69

Kristiansand: Tordenskjoldsgt. 16

De mest fornøyde kundene

Felles for Aktiv sine kunder er at de er tilfredse.

Norsk Kundebarometer kåret i 2016 Aktiv til best på kundetilfredshet i sin bransje – for sjettede året på rad!

Kontakt våre avdelinger:

Fiboveien 2 A, 4580 Lyngdal:

Torstein Hellestøl - Daglig leder / Eiendomsmegler
MNEF

T: 99 54 46 65 - E: the@aktiv.no

Nesgt. 7, 4480 Kvinesdal:

Bjørn Skjæveland - Faglig leder / Eiendomsmegler
MNEF

T: 95 79 73 31 - E: bs@aktiv.no





Resultat og balanse

Resultatregnskap 2018

(Beløp i hele tusen)

	Noter	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		624	412
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		74.614	81.042
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner, rentebærende verdipapirer		3.710	3.359
Renteinntekter og lignende inntekter		78.948	84.813
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		24.007	25.492
Renter og lignende på utstedte verdipapirer		5.810	6.734
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		4.370	4.708
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	1.654	1.607
Rentekostnader og lignende kostnader		35.842	38.540
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		43.106	46.273
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		5.428	5.882
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		5.428	5.882
Garantiprovisjon		357	734
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		21.233	21.602
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10	21.590	22.336
Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.598	3.324
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.598	3.324
Netto verdiendring og gev./-tap på sertifikater, obligasjoner, renteb. verdipapirer		-628	414
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastning		-40	-5
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		393	437
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer, omløpsmidler		-275	846
Driftsinntekter faste eiendommer		609	423
Andre driftsinntekter	10	352	330
Andre driftsinntekter		960	753
Netto andre driftsinntekter		24.105	26.493
Sum driftsinntekter		67.211	72.766
Lønn mv.		15.523	11.198
Lønn	9	11.105	10.638
Pensjoner	9	1.773	-2.388
Sosiale kostnader		2.645	2.948
Administrasjonskostnader		13.603	15.231
Lønn og generelle administrasjonskostnader		29.126	26.429
Ordinære avskrivninger	4	2.481	2.472
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2.481	2.472
Driftskostnader faste eiendommer		973	1.291
Andre driftskostnader	10	7.303	7.961
Andre driftskostnader		8.276	9.252
Sum driftskostnader		39.883	38.154
Driftsresultat før tap		27.328	34.612
Tap på utlån		2.814	3.639
Tap på utlån, garantier mv.	2	2.814	3.639
Gevinst/tap		2.642	50
Nedskr/revers. av nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		2.642	50
Skatt på ordinært resultat	10	5.393	6.942
Resultat av ordinær drift etter skatt		21.763	24.082
Resultat for regnskapsåret		21.763	24.082
Overført fra gavefond		-300	-300
Utbytte på egenkapitalbevis	6	2.544	2.225
Overført til sparebankens fond	6	15.556	17.228
Overført til gavefond og/eller gaver	6	700	600
Overført til utjevningsfond	6	3.264	4.328
Disponering		21.763	24.081

Balanse 31.12.2018

EIENDELER (Beløp i hele tusen)	Noter	31.12.2018	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		73.737	74.268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		56.201	88.538
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		56.201	88.538
Kasse-/drifts- og brukskreditter		212.976	226.710
Byggelån		39.515	29.075
Nedbetalingslån		2.014.373	2.002.631
Sum utlån til og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.266.865	2.258.416
- Individuelle nedskrivninger på utlån	2	10.176	7.588
- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	7.468	11.034
Utlån til og fordringer på kunder		2.249.220	2.239.794
Overtatte eiendeler	2	31.092	16.092
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av det offentlige		29.028	48.033
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av andre		228.091	192.256
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkast.	3	257.119	240.289
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		108.622	93.004
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	5	108.622	93.004
Eierinteresser i tilknyttet selskap		1.328	4.378
Eierinteresser i tilknyttet selskap	5	1.328	4.378
Utsatt skattefordel		3.997	3.834
Immaterielle eiendeler	10	3.997	3.834
Maskiner, inventar og transportmidler		5.482	6.274
Bygninger og andre faste eiendommer		5.520	6.736
Varige driftsmidler	4	11.003	13.010
Andre eiendeler		2.630	1.555
Andre eiendeler		2.630	1.555
Opptjente, ikke mottatte inntekter		5.562	5.756
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.145	3.668
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8.707	9.425
SUM EIENDELER	7	2.803.656	2.784.186
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	31.12.2018	31.12.2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.768	1.747
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	795
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	1.768	2.542
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.476.985	1.447.757
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		594.540	633.119
Innskudd fra og gjeld til kunder	8	2.071.524	2.080.877
Obligasjonsgjeld		286.698	290.650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	286.698	290.650
Annen gjeld		29.149	13.986
Annen gjeld	8	29.149	13.986
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3.454	3.138
Pensjonsforpliktelse		7.827	9.171
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9	7.827	9.171
Evigvarende ansvarlig lånekapital		45.000	44.819
Annen ansvarlig lånekapital		45.000	44.825
Ansvarlig kapital/lånekapital	6	90.000	89.644
SUM GJELD		2.490.421	2.490.007
EK-beviskapital		54.229	54.229
Beholdning egne EK-bevis		-202	-202
Overkursfond		5.815	5.815
Innskutt egenkapital	6	59.842	59.842
Sparebankens fond		229.961	214.303
Gavefond		1.476	1.376
Utjevningfond		21.957	18.658
Opptjent egenkapital	6	253.393	234.337
SUM EGENKAPITAL		313.235	294.179
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7	2.803.656	2.784.186
Poster utenom balansen:			
Betingede forpliktelser	2,1	34.909	44.695
Forpliktelser	2,1	164.215	182.332

Kvinesdal 31.12.2018 / 07.03.2019

I STYRET FOR KVINESDAL SPAREBANK

Arne Gravdal (leder)

Bente Haugland

Jens Unhammer

' Odd Omland

Mona Netland

Berit Elve

Vidar Torsøe (banksjef)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING TIL ÅRSREGNSKAPET 2018

	2018	2017
Årsoverskudd	21.763	24.081
Avskrivninger	2.481	2.472
Netto tap/gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler	-2.642	
Netto endring kursregulering verdipapirer	174	-660
Endring pensjonsforpliktelse	-27	-2.304
Endring tapsavsetninger	2.058	1.703
Betalbar skatt	556	6.413
Endring utsatt skattefordel	-163	529
Tilført fra årets drift.	24.200	32.234
Endring brutto utlån kunder	-26.484	144.484
Endring lån/innskudd til finanstasjoner	32.337	2.080
Endring innskudd fra kunder	-9.352	-37.776
Endring lån/innskudd fra finanstasjoner	-773	-194
Endring øvrige fordringer	162	-622
Endring annen kortsiktig gjeld	15.438	-21.351
Endring kortsiktige verdipapirer	-26.830	-20.485
A Netto likviditetsendring virksomhet	8.698	98.370
Likvider tilført/brukt på investeringer		
Investering i varige driftsmidler	-816	-49
Salg av varige driftsmidler	394	0
Investering i immaterielle eiendeler	0	0
Investering i aksjer anlegg	-2.367	-2.445
B Netto likviditetsendring investeringer	-2.789	-2.494
Endring ansvarlig lånekapital	356	217
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-3.952	-85.811
Utbetaling av gaver fra gavefond	-300	-300
Avsatt utbytte til egenkapitalbevisiere - Mottatt utbytte egen EK-bevis	-2.544	-2.225
C Netto likviditetsendring finansiering	-6.440	-88.119
Netto endring likvider (A+B+C)	-531	7.757
Likvidbeholdning 01.01.	74.268	66.511
=Likvidbeholdning 31.12.	73.737	74.268





2018

NOTER

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR 2018

INNHOLDSFORTEGNELSE

1. **Generelle regnskapsprinsipper og resultat av prinsippendringer.**
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
 - 2.e Overtatte eiendeler
3. **Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer**
 - 3.a Verdssettelse
 - 3.b Spesifikasjon av porteføljen
4. **Varige driftsmidler og andre immateriell eiendeler**
 - 4.a Verdssettelse
 - 4.b Spesifikasjon av postene
5. **Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning og eierinteresser**
 - 5.a Verdssettelse
 - 5.b Opplysninger om aksjer egenkapitalbevis og andeler.
 - 5.c Beholdningsendringer
6. **Ansvarlig kapital**
 - 6.a Egenkapital
 - 6.b Kapitaldekning
 - 6.c Kapitaldekning konsolidert
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 og revisjonshonorar.
 - 10.g Fordeling av inntekter – geografisk
11. **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 rettviseende 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 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.

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. Fordi andelen fastrentelån er så lav har vi ikke sikret den med renteswapper.

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: Engasjementsstørrelse, 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.

	2018					2017				
	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	1.840.857	138.317	26.067	1.697	3.582	1.776.269	153.971	27.147	1.699	4.156
Primærnæring	20.422	1.887				17.730	1.727			
Industri		3.170				1	170			
Elektr-,vannfors-,renovasjon	32.335					32.901				
Bygg, anlegg	31.694	6.031		5.644	1.500	39.069	6.418	931	1.856	1.325
Varehandel,hotel og res.	47.305	7.336	12.497		3.355	52.452	8.463	11.804		1.444
Transport og lagring	4.372	469	1			218	1.798			
Informasjon og komm.	374		55			509				
Finans- og fors.virksomhet										
Oms- og drift av fast eiendom	236.487	1.085	2.874		1.229	282.804	1.546	14.292		215
Tjenesteyting	53.019	5.920	519		503	56.463	8.239	457		448
Sum	2.266.865	164.215	42.013	7.341	10.169	2.258.416	182.332	54.631	3.555	7.588

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

Garantier fordelt etter sektorer/næringer og tap.

	2018		2017	
	Garanti	Ind. nedskr.	Garanti	Ind. nedskr.
Personmarked	2.807		3.788	
Primærnæring	50		50	
Industri	259		693	
Elektr-,vannforsyning,renovasjonsvirksomhet			579	
Bygg, anlegg	2.307		3.950	
Varehandel,hotel og restaurant	10.764		11.244	
Transport og lagring	2.485		2.029	
Omsetning og drift av fast eiendom	585		2.795	
Tjenesteyting	536		652	
Garanti overfor Eika Boligkreditt	15.116		18.915	
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond				
Sum	34.909	0	44.695	0

* Eika Boligkreditt. (EBK)

Kvinesdal Sparebank hadde pr. 31.12.2018 formidlet lån til Eika Boligkreditt (EBK) på til sammen 1.051 mill. kroner. Nye formidlede lån til EBK i 2018 utgjorde 250 mill. kroner. EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60% av panteobjektet.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i EBK. Samlet garantiansvar var 15,1 mill. kroner 31.12.2018. Den samlede lånegarantien er fordelt på saksgaranti 4,6 mill. kroner og tapsgaranti på 10,5 mill. kroner. Tilsvarende for 31.12.2017 var samlet garantiansvar på 18,9 mill. kroner.

- Saksgaranti:

Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern

- Tapsgaranti:

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

Ved mislighold kan EBK gjøre tapsgarantien og eventuelt saksgarantien gjeldende. Bankens 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. Bankens har ved årsskiftet ikke hatt utbetalinger til EBK under nevnte garantier, men har tatt sju 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.

	2018		2017	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Vest-Agder	1.957.061	31.242	1.950.306	41.763
Oslo, Akershus	95.409	1.650	84.710	650
Rogaland, Hordaland	104.353	1.282	112.091	1.547
Vestfold, Telemark og Aust Agder	48.722	735	78.536	735
Landet forøvrig.	60.281		31.533	
Utlandet	1.039		1.240	
Sum	2.266.865	34.909	2.258.416	44.695

Oversikt over totale misligholdte og øvrig tapsutsatte utlån.

	2018	2017	2016	2015	2014
Brutto misligholdte engasjement	42.013	54.631	33.005	20.276	17.305
- Individuelle nedskrivninger	-7.373	-5.851	-2.945	-2.448	-3.269
Totale misligholdte engasjement	34.640	48.780	30.060	17.828	14.036
Brutto øvrig tapsutsatte engasjement	7.341	3.556	8.540	75.287	59.523
- Individuelle nedskrivninger	-2.803	-1.737	-2.529	-18.865	-18.558
Netto øvrig tapsutsatte engasjement	4.538	1.819	6.011	56.422	40.965

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

	Garantier	Utlån
Individuelle nedskrivninger 01.01.	0	7.588
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	3.034
+ Økte nedskrivninger i perioden	0	2.548
+ Nye nedskrivninger i perioden	0	3.542
- Tilbakeføring nedskrivninger i perioden	0	468
= Individuelle nedskrivninger pr. 31.12	0	10.176
Gruppevise nedskrivninger pr. 01.01	0	11.034
+ Periodens gruppevise nedskrivninger	0	-3.566
= Gruppevise nedskrivninger pr. 31.12	0	7.468
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		2.588
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	-3.566
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjennomført ind.nedskr	0	3.034
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjennomført ind. nedskr.	0	1.756
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	998
= Periodens tapsekostnader	0	2.814
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap.	0	212

2.d. Kredittrisiko – Risikoklassifiseringssystem

Bankens utlånspolicy bygger på en god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene, og det benyttes et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån i mislighold og med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, panteobjekter mv.

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner forventet sannsynlighet for mislighold (PD). Risikoklassen oppdateres månedlig med data både for bedriftskunder og privatkunder. Risikoklassene benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljnivå. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 10 ulike risikoklasser (RKL) og for rapporteringsformål blir disse 10 risikoklassene slått sammen til:

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

*Misligholdte engasjement i RKL vil si misligholdt fra første dag.

For privatkunder er prising av utlån i det vesentligste knyttet til sikkerhetsdekning av engasjementet. For bedriftskunder vektlegger banken risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Fordeling på risikogrupper.

2018	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet rammekreditt	Totalt engasjement
<i>Næringslivskunder</i>				
Lav risiko	89.519	919	3.234	93.672
Middels risiko	246.558	10.972	18.591	276.121
Høy risiko	64.120	3.843	3.960	71.923
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	25.806	1.252	113	27.171
Ikke klassifisert	5			5
Sum Næringslivskunder:	426.008	16.986	25.898	468.892
<i>Privatkunder</i>				
Lav risiko	1.328.223	2.334	131.203	1.461.760
Middels risiko	360.142	325	7.061	367.528
Høy risiko	119.987	148	53	120.188
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	28.416	0	0	28.416
Ikke klassifisert	4.089	0	0	4.089
Sum Privatkunder:	1.840.857	2.807	138.317	1.981.981
Sum	2.266.865	19.793	164.215	2.450.873

2017	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet rammekreditt	Totalt engasjement
<i>Næringslivskunder</i>				
Lav risiko	80.585	1.151	6.180	87.916
Middels risiko	303.111	16.598	21.212	340.921
Høy risiko	64.617	4.243	969	69.829
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	33.830		0	33.830
Ikke klassifisert	4		0	4
Sum Næringslivskunder:	482.147	21.992	28.361	532.500
<i>Privatkunder</i>				
Lav risiko	1.288.074	2.690	143.282	1.434.046
Middels risiko	335.065	557	10.209	345.831
Høy risiko	122.290	541	480	123.311
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	30.805		0	30.805
Ikke klassifisert	35		0	35
Sum Privatkunder:	1.776.269	3.788	153.971	1.934.028
Sum	2.258.416	25.780	182.332	2.466.528

Forskyvning mellom risikogrupper: På næringslivskunder er det en liten forskyvning fra middels til lav risiko.

Aldersfordeling av utlån.

	Total	ikke forfalt	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 - 12 mnd	over 1 år
2018	2.266.865	2.205.927	0	18.925	9.035	3.216	29.762
2017	2.258.416	2.184.318	0	24.544	11.169	8.317	30.068
2016	2.389.386	2.341.316	0	15.065	26.354	23	6.628
2015	2.398.794	2.338.355	0	40.164	9.375	6.720	4.180
2014	2.237.623	2.201.027	0	19.038	7.778	1.153	8.627

Forventet tapsnivå: Gruppevis og individuelle nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 17.644. Dette tilsvarer 0,72% 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. 31.12.2018 følgende overtatte eiendommer.

1. Tomteområde i Lyngdal kommune	Bokført verdi:	659
2. Tre tomter i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	1.692
3. Aksjer i fire selskap i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	18.679
4. Eiendom i Lindesnes kommune	Bokført verdi:	6.539
5. Tomteområde i Lindesnes kommune	Bokført verdi:	1.500
6. Tomteområde i Farsund kommune	Bokført verdi:	2.023

Økningen i overtatte eiendeler i 2018 knytter seg til at banken som årsoppgjørdisponering har avgitt konsernbidrag til ett av selskapene. Investeringen vil før regnskapsavleggelsen i 1.kvartal 2019 bli nedregulert som følge av resultatdisponeringer i datterselskaper.

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
Utstedt av det offentlige					
Stat/Statsgaranti	0 %	7.994	7.994	8.005	0 %
Kommuner/Fylkeskommuner	20 %	21.038	21.034	21.023	0 %
Sum		29.032	29.028	29.028	
Utstedt av andre					
Bankobligasjoner	20 %	26.163	26.082	26.082	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	202.177	202.009	202.009	100 %
Sum		228.340	228.091	228.091	
Kursregulering på porteføljen			-119		
Sum sertifikater,obligasjoner mv.		257.372	257.119	257.119	

- (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. Estimat for perioden 01.01.2019 til 31.12.2019 viser at EBK i perioden har likviditetsoverskudd og banken har følgelig ingen forpliktelse i denne perioden.

Effektiv rente på obligasjonsbeholdningen er 1,11% basert på gjennomsnittsbeholdning, (hensyntatt kursregulering)

NOTE 4 VARIGE DRIFTSMIDLER OG ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

4.a Verdssettelse

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

4.b Spesifikasjon av postene

	Maskiner, Inventar, Transportmidler	Bygninger
Anskaffelseskost 1.1.	14.798	35.146
Tilgang 2018	816	0
Avgang 2018	1.679	0
Akkumulert anskaffelseskost 31.12	13.935	35.146
Akkumulerte avskrivninger	8.453	29.626
Bokført verdi	5.482	5.520
Årets avskrivninger	1.265	1.216

Antatt 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 32% av arealet utleid.

NOTE 5 AKSJER OG EIERINTERESSER

5.a Verdifastsettelse.

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles i to grupper, omløpsmidler og anleggsmidler.

Omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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 31.12.2018. For eiendeler som ikke omsettes i et regulert marked er den virkelige verdien fastsatt på ulike grader av skjønn.

5.b Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler.

Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk. kost.	Bokført verdi	Virkelig verdi	Andel børsnotert
Jæren Sparebank	937 895 976	800	*	88	88	110	100
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	3.733	*	411	411	571	0
Sum grunnfondsbevis,anleggsmidler				499	499	681	
Spama AS	916 148 690	200	*	20	20	317	0
Flekkefjord Produkter AS	927 420 074	4	*	4	-	-	0
Eika Gruppen AS	979 319 568	298.438	1,23 %	11.598	11.595	43.274	0
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	15.055.721	1,38 %	63.136	63.136	63.136	
Eiendomskreditt AS	979 391 285	16.800	*	1.692	1.692	2.411	0
NBNP 2 AS	998 845 467	8.083	*	589	589	237	0
Fjord Invest Sørvest AS A aksjer	990 311 528	1.249.744	2,56 %	1.472	-	-	0
Fjord Invest Sørvest AS B aksjer	990 311 528	10.256	2,05 %	10	-	-	0
SDC	DK0183232751	2.419	*	1.097	1.097	1.097	0
VN Norge AS	821 083 052	768	*	1.087	1.087	1.087	
Eika VBB AS	921 859 708	902	*	3.570	3.570	3.570	0
Sum aksjer,anleggsaksjer				84.275	82.786	115.129	
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	-	-	
Eika Sparebank				25.141	25.337	25.337	0
Sum pengemarkedsfond, omløpsmidler			*	25.141	25.337	25.337	0
Møter & Mat AS	914 840 708	560	100,00 %	1.308	1.308	1.308	0
Sør Vest Eiendomsmegling AS	914 747 929	20	20,00 %	20	20	20	0
Sum tilknyttet selskap				1.328	1.328	1.328	
Sum aksjer,andelers og aksjer i konsernselskap				114.270	109.950	142.475	

Eierandel merket med * er lavere enn 1%

5.c Beholdningsendring aksjer anleggsmidler.

	Inngående balanse	Tilgang	Avgang	Ned-skrivning	Utgående balanse
Aksjer, andeler, verdipapirfond	97.382	20.044	7.476	0	109.950

NOTE 6 ANSVARLIG KAPITAL

6.a Egenkapital

	Disp.	Beholdning			Utjevningsfond	Gavefond	Sparebankens fond	SUM Egenkapital
	Årets resultat	EK-bevis kapital	egne EK-bevis	Overkurs fond				
Egenkapital 01.01.2018		54.229	-202	5.815	18.658	1.376	214.303	294.179
Estimatavvik ført mot egenkapitalen					35		101	
Resultat 2018	21.763							
Avsetning til gaver	0					-300		
Avsetning til utbytte	2.544							
Overført til Sparebankens Fond	15.556						15.556	
Overført til gavefond	400					400		
Overført til Utjevningsfond	3.264				3.264			
Egenkapital 31.12.2018		54.229	-202	5.815	21.957	1.476	229.961	313.235
Egenkapital 01.01.2017		51.700	-223	965	14.575	1.375	197.802	266.194
Redusert pålydende ved emisjon		-4.950	21	4.929				
Emisjon		7.479		-79				
Estimatavvik ført mot egenkapitalen					-245		-727	
Resultat 2017	24.081							
Avsetning til gaver	0					-300		
Avsetning til utbytte	2.225							
Overført til Sparebankens Fond	17.228						17.228	
Overført til gavefond	300					300		
Overført til Utjevningsfond	4.328				4.328			
Egenkapital 31.12.2017		54.229	-202	5.815	18.658	1.376	214.303	294.179

6.b Kapitaldekning

Kvinesdal Sparebank benytter standardmetoden for beregning av kapitaldekning. Dette innebærer at kapitalkravet, hva gjelder kredittrisiko, beregnes etter standardiserte risikovekter for ulike eksponeringskategorier. Operasjonell risiko beregnes etter basismetoden.

Datterselskap til Kvinesdal Sparebank er under vesentlighetsgrensen for rapportering av full konsolidert kapitaldekningsoppgave, ref. CRR/CRS IV - forskriften § 17. Fra og med 1.kvartal 18 ble det krav om forenklet rapportering av forholdsmessig konsolidering av eierinteresser i samarbeidende grupper for eierandeler under 10%. Banken rapporterer derfor nå konsolidert kapitaldekning som består av kapitaldekningstallene for morbanken samt en forholdsmessig andel av Eika Boligkreditt og Eika Gruppen.

Pr. 31.12.2018 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systembuffer 3,0%, samt motsyklisk buffer på 2,0 %. Disse kravene kommer i tillegg til krav om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav er 12,0%. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et spesifikt Pilar 2-krav for Kvinesdal Sparebank på 3,0 %. Bankens minstekrav til ren kjernekapital utgjør derfor 15,0 %. Kvinesdal Sparebank gjennomfører årlig en revidering av interne måltall, hvor krav til soliditet er et av hovedområdene. Bankens minimumsmålsetning for ren kjernekapital er 15,5 %

Ansvarlig kapital	2018	2017
Sparebankens fond	229.961	214.303
Gavefond	1.476	1.376
Utjevningfond	21.957	18.658
Egenkapitalbeviskapital	54.229	54.229
Beholdning av egne EK-bevis	-202	-202
Overkursfond	5.815	5.815
Fradrag for ikke vesentlige investeringer i andre finansinstitusjoner	-51.982	-41.216
Ren kjernekapital	261.254	252.963
Fondsobligasjon - kjernekapital	45.000	44.819
Fradrag for ikke vesentlige investeringer i andre finansinstitusjoner	0	-5.152
Kjernekapital	306.254	292.630
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	45.000	44.825
Fradrag for ikke vesentlige investeringer i andre finansinstitusjoner	0	-5.152
Tilleggskapital	45.000	39.673
Netto ansvarlig kapital	351.254	332.303

Ansvarlig lånekapital	2018	2017
Ansvarlig obligasjonslån 28.06.13 - 28.06.23 Call 28.06.2018	0	25.000
Ansvarlig obligasjonslån 10.11.15 - 10.11.25 Call 10.11.2020	20.000	20.000
Ansvarlig obligasjonslån 12.06.18 - 12.06.28 Call 12.06.2023	25.000	0
Fondsobligasjon 28.06.2013 - Evigvarende 1.Call 28.06.2018	0	35.000
Fondsobligasjon 10.11.2015 - Evigvarende 1.Call 10.11.2020	10.000	10.000
Fondsobligasjon 12.06.2018 - Evigvarende 1.Call 12.06.2023	35.000	0

Ansvarlig obligasjonslån:

(1)Kupongrenten er 3 mnd NIBOR + 280 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har løpetid på 10 år med rett til ordinær CALL første gang 10.11.2020.

(2)Kupongrenten er 3 mnd NIBOR +240 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har løpetid på 10 år med rett til ordinær CALL første gang 12.06.2023.

Fondsobligasjon:

(1) Renten er 3 mnd NIBOR + 450 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid. Låntaker har rett til å innfri første gang 10.11.2020, deretter på hver rentebetalingsdato.

(2) Renten er 3 mnd NIBOR + 410 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid. Låntaker har rett til å innfri første gang 12.06.2023, deretter på hver rentebetalingsdato.

BEREGNINGSGRUNNLAG

Eksponeringskategorier	2018	2017
Stater og sentralbanker		
Lokale og regionale myndigheter	4.219	8.418
Institusjoner	17.998	23.762
Foretak	115.709	127.608
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	914.230	945.391
Forfalte engasjementer	47.000	54.191
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.258	16.853
Andeler i verdipapirfond	6.858	3.935
Egenkapitalposisjoner	31.632	29.757
Øvrige engasjementer	125.385	116.406
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.283.289	1.326.321
+ Operasjonell risiko	133.663	128.399
+ Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-Tillegg)	0	0
Sum beregningsgrunnlag	1.416.952	1.454.720
Ren kjernekapital i prosent	18,44 %	17,39 %
Kjernekapital i prosent	21,61 %	20,12 %
Ansvarlig kapital i prosent:	24,79 %	22,84 %
Ansvarlig kapital over 8%.	237.898	215.925
Uvektet kjernakapitalandel (Leverage ratio)	10,96 %	10,20 %
BUFFERKRAV		
Bevaringsbuffer (2,5%)	35.423	29.094
Motsyklisk buffer (2,0%)	28.339	36.368
Systemrisikobuffer (3,0%)	42.509	43.642
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	106.271	109.104
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	63.763	65.462
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	91.220	78.397
Pilar2 krav fastsatt av Finanstilsynet (3,0%)	42.509	43.642
Tilgjengelig ren kjernekapital	48.711	34.755

6.c Kapitaldekning konsolidert.

Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som faller inn under regelverket for rapportering om soliditet for eierforetak i samarbeidende grupper.

Eierandel i Eika Gruppen AS er 1,23% og i Eika Boligkreditt AS 1,38%

Bankens kapitaldekning påvirkes av følgende innkonsoliderte andeler pr 31.12.2018.

	Ren kjernekapital	Kjerne- kapital	Ansvarlig kapital
Kapital eierforetak	261.254	306.254	351.254
Forholdsmessig andel av kapital fra Eika Gruppen	12.389	13.621	15.161
Reversering av fradrag	7.040	7.040	7.040
Interne eliminerings (-)	-7.189	-7.189	-7.189
Frdrag for ikke-overførbar kapital			
Kapital eierforetak etter innkonsolidering av Eika Gruppen	273.494	319.726	366.266
Forholdsmessig andel av kapital fra Eika Boligkreditt	62.277	71.974	81.259
Reversering av fradrag	41.371	41.371	41.371
Interne eliminerings (-)	-63.136	-63.136	-63.136
Frdrag for ikke-overførbar kapital			
Kapital eierforetak etter innkonsolidering av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt	314.006	369.935	425.760
Beregningsgrunnlag eierforetak	1.416.952		
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag i Eika gruppen	70.657		
Eliminering av interne fordringer og kapital (-)	-4.555		
Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Eika Gruppen	1.483.054		
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag i Eika Boligkreditt	463.820		
Eliminering av interne fordringer og kapital (-)	-27.826		
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	3.038		
Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt	1.922.086		
Kapitaldekning etter innkonsolidering av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt	16,34 %	19,25 %	22,15 %
Uvektet kjernekapitalandel etter innkonsolidering av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt	7,92 %		

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 85 %. Dekningen utgjør ved årets utgang 91,4% mot 92,1% 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 186 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
Kontanter og fordr. på sentralbanker	73.737	73.737					
Utlån til og fordringer på kredittinst.	56.201	56.201					
Utlån til og fordringer på kunder	2.266.865	2.201	22.916	50.629	213.937	1.958.681	18.501
Individuelle nedskrivninger på utlån	-10.176						-10.176
Nedskrivninger på grupper av utlån	-7.468						-7.468
Sertifikater og Obligasjoner	257.119		15.056	38.573	203.704		-214
Øvrige eiendeler med løpetid	54.798	8.707			35.088	11.003	
Eiendeler uten restløpetid	112.580						112.580
Sum eiendeler	2.803.656	140.846	37.972	89.202	452.729	1.969.684	113.223
herav i utenlandsk valuta	1.879	782					1.097
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.768	1.768					
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.071.524	1.871.256	200.268				
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	286.698		5.001	42.015	239.682		
Øvrig gjeld med restløpetid	32.604			32.604			
Gjeld uten restløpetid	7.827						7.827
Ansvarlig lånekapital	90.000				90.000		
Egenkapital	313.235						313.235
Sum gjeld og egenkapital	2.803.656	1.873.024	205269	74.619	329.682	0	321.062
herav i utenlandsk valuta	0						0
Netto likv.eksponering på balansen	0	-1.732.178	-167.297	14.583	123.047	1.969.684	-207.839

Kassekreditt er medtatt under intervall inntil 1 mnd.

Ansvarlig lånekapital er fordelt etter første call-dato.

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 utlånsengasjement.

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.

Renterisiko

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

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrenteutlån utgjør 2 mill. kroner pr. 31.12.2018.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 100 mill. kroner og har en løpetid mindre enn 12 måneder. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten anses som lav.

Bankens samlede renterisiko vurderes som lav, og er godt innenfor fastsatt ramme på 1,5 mill. kroner.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Gjenstående tid til renteregulering

Post i balansen:	Totalt	innt 1 mnd	1-3mnd	3m -1år	1-5år	over 5år	uten rente- eksp.
Kontanter og fordr. på sentralbanker	73.737						73.737
Utlån til og fordringer på kredittinst.	56.201						56.201
Utlån til og fordringer på kunder	2.266.865			2.265.013	1.852		
Individuelle nedskrivninger på utlån	-10.176						-10.176
Nedskrivninger på grupper av utlån	-7.468						-7.468
Sertifikater og Obligasjoner	257.119		257.333				-214
Øvrige eiendeler	167.378						167.378
Sum eiendeler	2.803.656	-	257.333	2.265.013	1.852	-	279.458
herav i utenlandsk valuta	1.879						1.879
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.768						1.768
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.071.524	10.867	35.743	2.024.914			
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	286.698		286.698				
Øvrig gjeld	40.431						40.431
Ansvarlig lånekapital	90.000		90.000				
Egenkapital	313.235						313.235
Sum gjeld og egenkapital	2.803.656	10.867	412.441	2.024.914	0	0	355.434
Herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteeksponering		-10.867	-155.108	240.099	1.852	0	-75.976

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 0,8 mill. kroner, samt aksjer i SDC omregnet til 1,1 mill. kroner.

Valutarisikoen anses som ubetydelig.

Banken har stillet garantier tilsvarende motverdien av 1,2 mill. kroner på 1 valutilån 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 31.12.2018 0,5 mill. kroner. Spesifikasjon fremgår i note 5.

NOTE 8. GJELD

Innskudd fra og gjeld til kunder

Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.476.984
Herav innskudd på særlige vilkår.	121.273
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	594.540
Sum Innskudd fra og gjeld til kunder	2.071.524

Innskudd på særlige vilkår er innskudd med rentebetingelser som avviker fra bankens standardvilkår.

Gjennomsnittlig vektet rente gjennom året på gjeld til kunder har vært 1,15%

Renten er beregnet ut fra avkastning og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

Obligasjonsgjeld	Vilkår	Løpetid	Pålydende
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,88	26.03.15 - 26.03.19	5.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,29	23.09.15 - 23.09.19	42.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,10	26.08.16 - 26.02.20	40.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,78	25.08.17 - 25.02.21	80.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,80	15.06.18 - 15.11.21	45.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,90	11.12.18 - 11.02.22	75.000
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer			287.000

Resterende underkurs på obligasjonene, 0,3 mill. kroner utgiftsføres planmessig hvert år frem til lånene blir innfridd. Utgiften resultatføres som en justering av obligasjonenes løpende rentekostnad. Gjennomsnittlig rente for året har vært 1,56%. Renten er beregnet ut fra kostnad inkludert underkurs og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

Viktigste enkeltposter	2018	2017
Bankremitter	189	400
Betalbar skatt	526	6.218
Leverandørgjeld	1.945	1.858
Avsatt utbytte egenkapitalbevis	2.552	2.233
Konsernbidrag	20.000	0
Selgerkreditt	0	1.040
Annen gjeld	3.937	2.237
Sum annen gjeld	29.149	13.986

NOTE 9. OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

9 a Antall ansatte

Pr. 31.12.2018 har banken 18 ansatte. Dette utgjør 16,8 årsverk.

9 b Lønn og lån til ansatte og tillitsvalgte.

	Lønn & godtgjørelse	Lån & garantier
Banksjef	1.688	3.800
Øvrige ansatte		40.250
Leder av styret	117	0
Nestleder av styret	42	0
Øvrige medlemmer av styret	171	2.060
Leder for generalforsamlingen	14	0
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	45	10.934

Ingen ansatte har mottatt aksjeverdivasert godtgjørelse.

Rentesubsidiering

Årets kostnad til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør 0,5 mill. kroner.

9 c Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsmenn.

Obligatorisk tjenstepensjon er lovpålagt og banken har ordning gjennom Storebrand forsikring som tilfredsstiller kravene. Den kollektive ytelsespensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra 01.07.2005. Nyansatte etter denne dato blir tilbudt innskuddsbasert pensjonsordning i samme selskap. Fra og med 01.01.2017 er alle ansatte flyttet over til innskuddsbasert pensjonsordning, og den kollektive ordningen er avsluttet. Inntektsføring knyttet til opphør beløper seg til 5 mill kroner. I tillegg er det inntektsført 0,8 mill kroner som følge av opphør av uførepensjon knyttet til innskuddspensjon.

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

Alle selskapets ansatte er omfattet av ny felles 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 av egen ordning blir foretatt hvert år av forsikringsselskapet ut fra valgte forutsetninger. Estimat- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler.

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

	2018	2017
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,60 %	2,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	0,00 %	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet G-regulering	0,00 %	2,25 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift faktor	19,10 %	19,10 %

Pensjonskostnader:	2018	2017
Årets pensjonsopptjening	-329	-3.844
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	3	155
-Forventet avkastning på pensjonsmidler	0	0
+ Resultatførte endringer og estimatavvik	0	0
= Pensjonskostnad (brutto)	-326	-3.689
- Utbetalt driftspensjon	329	31
- Resultatført avvik	0	0
+Utgifter til Innskuddspensjon	1.570	1.064
+Utgifter til AFP-ordning	200	206
= Pensjonskostnad(netto)	1.773	-2.388

Pensjonsforpliktelser:	2018	2017
Pensjonsforliktelser DBO	7.827	9.171
- Pensjonsmidler(markedsv Verdi)	0	0
Estimatavvik	0	0
= Pensjonsforpliktelser(netto)	7.827	9.171
* Arbeidsgiveravgift inkludert i pensjonsforblikelsen:	1.255	1.471

NOTE 10. DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

10.a Skatt

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

	2018	2017
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	27.156	31.023
Utbytte og gevinst/tap på verdipapirer	-8.070	-4.882
Andre permanente forskjeller	273	-1.011
Endring i midlertidige forskjeller	653	-2.117
Avgitt konsernbidrag	-20.000	0
Skattepliktig inntekt for 2018	12	23.013
Inntektsskatt for 2018	3	5.753
Formuesskatt for 2018	524	465
For lite avsatt skatt 2017	29	195
Endring utsatt skattefordel 2018	-163	529
Skatteeffekt, konsernbidrag	5.000	0
Årets skattekostnad	5.393	6.942

Utsatt skattefordel er beregnet slik:

	31.12.2018	31.12.2017	Endring
Midlertidige forskjeller			
Bygninger,maskiner,inventar	-9.318	-8.700	618
Andre forskjeller	1.157	2.537	1.380
Grunnlag (utsatt skattefordel)/utsatt skatt	-8.161	-6.163	1.998
Utsatt skattefordel	-2.040	-1.540	500
Negative forskjeller som ikke kan utlignes:			
Pensjonsforpliktelse	-7.827	-9.171	-1.344
Utsatt skattefordel	-1.957	-2.293	-336
Grunnlag (- utsatt skattefordel) / utsatt skatt	-15.988	-15.335	653
Netto utsatt skattefordel i balansen 25 %	-3.997	-3.834	163

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 innskylter 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 2018 utgjorde dette for vår bank 1,6 mill. kroner mot 1,6 mill. kroner i 2017.

10.c Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser	2018	2017
Garantier		
Lånegarantier	1.230	1.230
Betalingsgarantier	15.132	17.760
Kontraktsgarantier	3.411	6.789
Skattegaranti	20	-
Garanti Eika Boligkreditt	15.116	18.915
Sum betingede forpliktelser	34.909	44.694
Forpliktelser	2018	2017
Ubenyttede rammekreditter flexilån	124.994	144.127
Ubenyttede rammekreditter ellers	39.221	38.205
Sum forpliktelser	164.215	182.332

- **Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK.** EBK har i sin risikostrengt krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75% av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK sin overskuddslikviditet være minst 6% av innlåsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

10.d Spesifikasjon av Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2018	2017
Garantier	357	734
Sparing og plassering (verdipapirer,fond med mer)	1.078	1.213
Betalingsformidling	6.932	6.731
Forsikring	4.779	4.470
Kredittformidling (EBK,Eika Kortbank,Eika Finans)	7.049	6.946
Annen virksomhet	1.395	2.242
Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.590	22.336

10.e Spesifikasjon av Andre driftsinntekter

	2018	2017
Driftsinntekter fra faste eiendommer	609	423
Leieinntekter fra overtatt eiendom	300	330
Gevinst ved salg bil	52	-
Sum Andre driftsinntekter	961	753

10. f Spesifikasjon av Andre driftskostnader

	2018	2017
Driftskostnader faste eiendommer	973	1.291
Honorar ekstern revisor	459	474
Eika prosjekter	1.704	1.781
Leie lokaler og maskiner	2.228	2.291
Utgifter maskiner, inventar, transportmidler	622	437
Øvrige poster	2.290	2.978
Sum Andre driftskostnader	8.276	9.252

Revisjon:

	2018	2017
Lovpålagt revisjon	315	300
Skatterådgivning	25	12
Annen bistand	119	162
Sum revisjonshonorar (inkl mva)	459	474

10.g Fordeling av inntekter på geografisk område.

Banken har ingen markeder som geografisk skiller seg betydelig fra hverandre.

Utlånene er fordelt med 86% til Vest-Agder fylke og 14% til landet for øvrig.

Garantiene er fordelt med 89% til Vest-Agder fylke og 11% til landet for øvrig.

NOTE 11. EGENKAPITALBEVISKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Egenkapitalbeviskapital bokført verdi	2018	2017
Egenkapitalbeviskapital bokført verdi	54.229	54.229
- Beholdning av egne EK-bevis	-202	-202
Overkursfond	5.815	5.815
Utjevningsfond	21.957	18.658
Sum Egenkapitalbeviskapital	81.799	78.500

20 største eiere	Antall	Andel%
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11
ORKLA SPAREBANK	25.119	3,94
SIRDAL KOMMUNE	23.255	3,65
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17.732	2,78
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61
ASKIM OG SPYDEBERG SPAREBANK	16.057	2,52
MARKER SPAREBANK	14.973	2,35
MELHUS SPAREBANK	14.776	2,32
SURNADAL SPAREBANK	14.382	2,25
EIDSBORG SPAREBANK	13.988	2,19
ROMSDAL SPAREBANK	13.791	2,16
SPAREBANKEN DIN	13.495	2,12
SKAGERRAK SPAREBANK	12.806	2,01
SELBU SPAREBANK	12.708	1,99
TINN SPAREBANK	12.215	1,91
HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK	11.821	1,85
MOSVOLD & CO AS	11.628	1,82
HARRY MAGNE RAFOSS	11.628	1,82
KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82
NICO EIENDOM AS	11.051	1,73
Sum 20 største eiere	331.418	51,95
Sum øvrige eiere	302.404	47,40
Egne egenkapitalbevis	2.377	0,37

Ledende ansatte med personlig nærstående:

Tone Egeland Syvertsen	825	0,13
Andreas Niklas Gredal	825	0,13
Sigrun Theresie Aasen	143	0,02
Sum antall egenkapitalbevis	637.992	100,00

	2018	2017	2016
Egenkapitalbevisbrøk pr. 31.12.	26,11 %	26,68 %	25,18 %

Kvinesdal Sparebank har en eierandelskapital på 54,2 mill. kroner og består av 637 992 EK-bevis hvert pålydende kr. 85. Eierandelskapitalen på 51,7 mill kroner ble tatt opp i 2011 og 7,5 mill kroner i 2017. Det finnes kun en klasse av EK-bevisene, og alle EK-bevis har lik stemmerett. Utbytte til utbetaling er satt av med 2,6 mill. kroner. Dette gir kr 4,00 pr EK-bevis. I tillegg er det avsatt 3,3 mill. kroner til utjevningsfondet. Dette gir en avkastning pr. EK-bevis på kr.9,11.

Grunnen til at banken eier egne EK-bevis, er ønske om å ha en beholdning tilgjengelig for salg til lokale investorer.

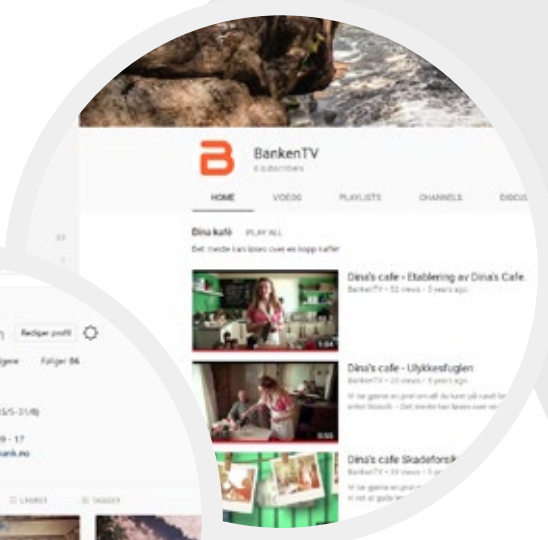
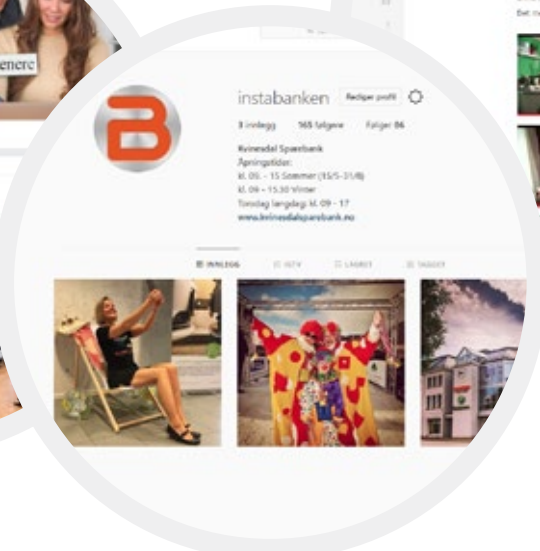
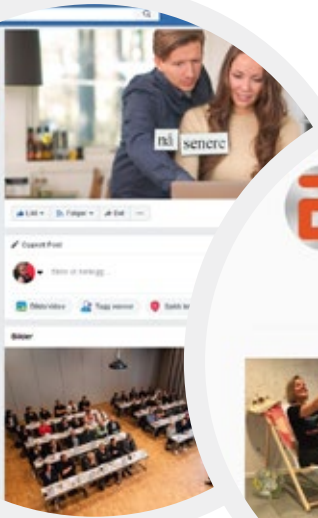


 **KVINESDALSPAREBANK.NO**

 **KVINESDALSPAREBANK**

 **BANKENTV**

 **INSTABANKEN**



Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Kvinesdal Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 21 763 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Arendal, 7. mars 2019
RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Hans Olav Noraberg".

Hans Olav Noraberg
Statsautorisert revisor

GENERALFORSAMLING PR. 31.12.2018

KUNDEVALGTE

Kjell Ingvald Svindland, leder
Linda Eftestad Nilsen, nestleder
Øyvind Kristiansen
Per Øistein Rogstad
Grethe Synnøve Jerstad Espeland

ANSATTE

Nancy I.S.Martinussen
Per Versland
Hans Inge Eriksen
Andreas Niklas Gredal

EGENKAPITALBEVISEIERE

Knut Kjetil Møen - Evje og Hornnes Sparebank
Svein Olav Gvammen - Tinn Sparebank
Harald Flaa - Birkenes Sparebank
Nina Holte - Østre Agder Sparebank
Susanna Poulsen - Hjelmeland Sparebank
Per Olav Nærestad - Arendal og Omegns Sparekasse

VARAMEDLEMMER KUNDEVALGTE

Kåre Meland
Beate Egeland

VARAMEDLEMMER

Siw Moland Eftestøl
Anne Kari Kollevoll

VARAMEDLEMMER

Vidar Homme - Valle Sparebank
Dag Sandstå - Tysnes Sparebank

SAMFUNNSFUNKSJON

Malin Stokkeland

VARAMEDLEM

Ahmed Lindov

STYRET

Arne Gravdal, leder
Bente Haugland, nestleder
Jens Unhammer
Mona Netland
Odd Omland
Berit Elve, representant ansatte

VARAMEDLEMMER

Dag Haaland
Stine Nilsen
Per Versland, representant ansatte

VALGKOMITE

Per Versland, leder
Linda Eftestad Nilsen
Malin Stokkeland
Kjell Ingvald Svindland
Harald Flaa

VARAMEDLEMMER

Øyvind Kristiansen
Hans Inge Eriksen
Susanna Poulsen

GAVEKOMITE

Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Malin Stokkeland
Tone Linda Kongevold
Per Øistein Rogstad

VARAMEDLEMMER

Andreas Niklas Gredal
Øyvind Kristiansen



ANDREAS NIKLAS GREDAL
Kredittsjef
91521546
ang@kvinesdalsparebank.no



ANNE KARI KOLLEVOLL
Kunderådgiver
95908913
akk@kvinesdalsparebank.no



BIRGITTE SELAND BETHUELSEN
Kunderådgiver
95910884
bsb@kvinesdalsparebank.no



BJØRN KLOSTER
Kunderådgiver
95008490
bkl@kvinesdalsparebank.no



HANS INGE ERIKSEN
Kunderådgiver
90853406
hie@kvinesdalsparebank.no



JAN KÅRE RAFOSS
Digital- og markedsansvarlig
97196403
jkr@kvinesdalsparebank.no



LASSE HAGNES
Kunderådgiver
45253525
lh@kvinesdalsparebank.no



LIV DUGAN
Kundesenter
96093670
ld@kvinesdalsparebank.no



PER VERSLAND
Kunderådgiver
96093672
pv@kvinesdalsparebank.no



SIGRUN AASEN
Leder marked og salg
95998286
sta@kvinesdalsparebank.no



TONE RØYLAND
Kundesenter
96093675
tr@kvinesdalsparebank.no



TONE EGELAND SYVERTSEN
Assisterende banksjef
91521412
tes@kvinesdalsparebank.no



TORHILD EGELAND
Regnskap
96093671
te@kvinesdalsparebank.no



ULRIK SVINDLAND
Leder Bedriftsmarked
96093678
us@kvinesdalsparebank.no



BERIT ELVE
Kunderådgiver
97507260
be@kvinesdalsparebank.no



GEIR FINNVOLD
IKT-ansvarlig
90867384
gf@kvinesdalsparebank.no



KURT STIAN MYKSTU
Kunderådgiver
90102142
ksm@kvinesdalsparebank.no



NANCY MARTINUSSEN
Kundesenter
96093674
nm@kvinesdalsparebank.no



SIW MOLAND EFTESTØL
Kundesenter
96093673
sme@kvinesdalsparebank.no



TONE LINDA KONGEVOLD
Kunderådgiver
90592375
tik@kvinesdalsparebank.no



VIDAR TORSØE
Banksjef
97080656
vt@kvinesdalsparebank.no





■ 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

*Alle foto hvor annet ikke er nevnt
tatt av Jan Kåre Rafoss*

En alliansebank i **eika**.



A: Nesgata 7A, 4480 Kvinesdal **W:** KVINESDALSPAREBANK.NO
E: post@kvinesdalsparebank.no **T:** 38 35 88 60
FACEBOOK.COM/KVINESDALSPAREBANK
En alliansebank i **eika.**