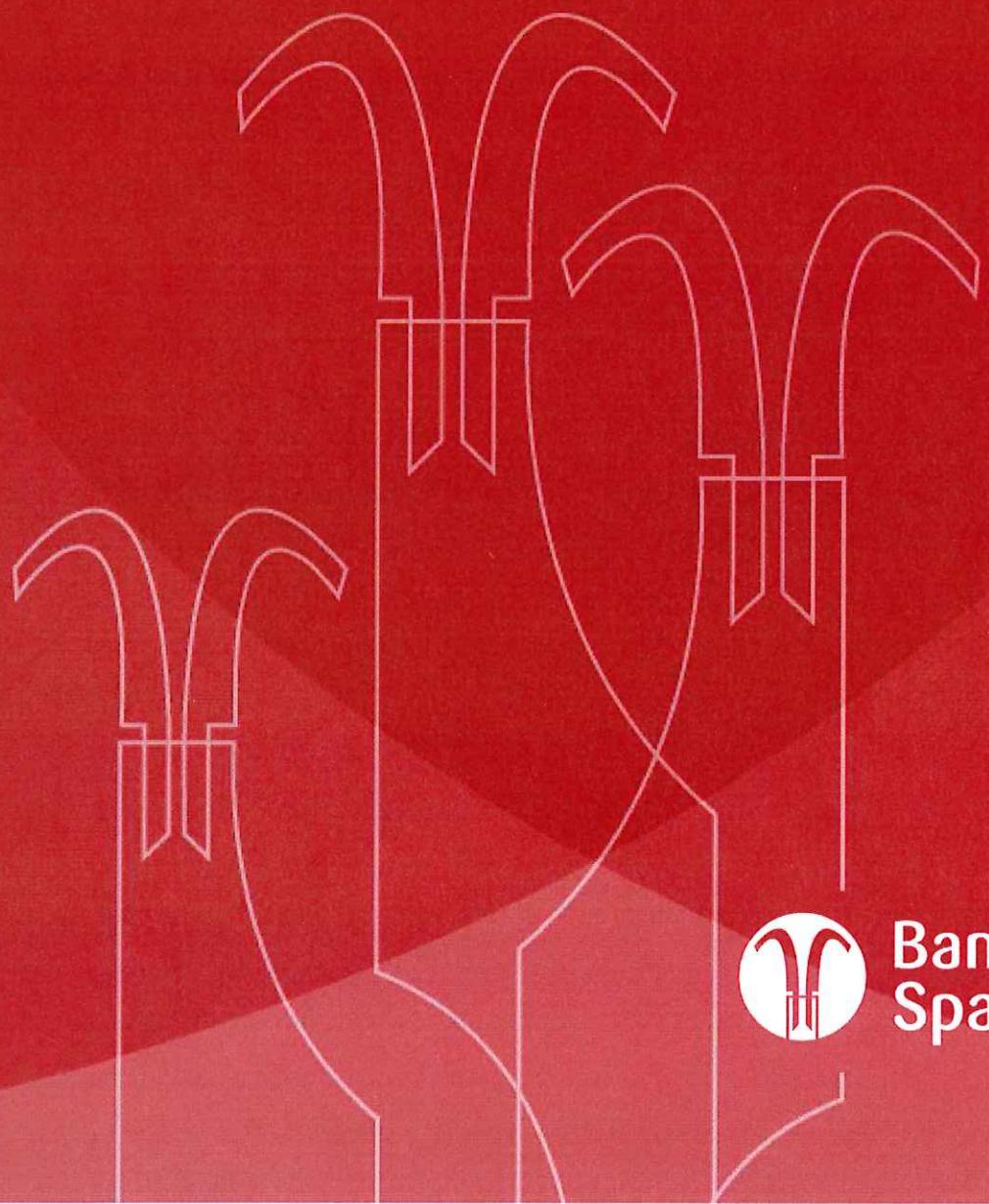


ÅRSRAPPORT 2014



Bamble
Sparebank

Nøkkeltall for 2014

| | | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|--|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Resultat før tap | | 42.825 | 49.479 | 60.481 | 23.104 | 34.894 |
| Resultat etter tap og skatt | | 33.299 | 31.350 | 38.396 | 11.766 | 22.684 |
| Tap på utlån | | 6.588 | 8.081 | 6.197 | 5.860 | 7.731 |
| Rentenetto | | 1,43 % | 1,52 % | 1,57 % | 1,49 % | 1,58 % |
| Andre inntekter | | 0,84 % | 1,02 % | 0,81 % | 0,35 % | 0,67 % |
| Driftskostnader | | 1,24 % | 1,27 % | 0,71 % | 1,18 % | 1,19 % |
| Driftskostnader i prosent av inntekter | | 54,68 % | 49,94 % | 29,90 % | 64,11 % | 53 % |
| Lønn og generelle adm. kostn i prosent | | 1,06 % | 1,07 % | 0,48 % | 0,97 % | 0,93 % |
| Andre driftskostnader i prosent | | 0,18 % | 0,19 % | 0,23 % | 0,21 % | 0,19 % |
| Tapsprosent utlån | | 0,16 % | 0,21 % | 0,17 % | 0,17 % | 0,23 % |
| Tapsavsetninger i prosent av brutto utlån | | 1,07 % | 1,04 % | 0,86 % | 0,95 % | 1,01 % |
| Misligholdsprosent (av brutto utlån) | | 0,77 % | 0,83 % | 0,55 % | 0,82 % | 1,01 % |
| Årsoverskudd i prosent | | 0,80 % | 0,81 % | 1,06 % | 0,36 % | 0,69 % |
| Egenkapitalavkastning | | 10,85 % | 12,4 % | 17,54 % | 5,98 % | 12,31 % |
| Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt | | 9,69 % | 9,18 % | 9,98 % | 7,15 % | 14,59 % |
| Innskuddsvekst | | 12,03 % | 8,54 % | 20,79 % | 0,67 % | 5,00 % |
| Innskudd i prosent av utlån | | 76,00 % | 75,80 % | 72,36 % | 63,86 % | 64,40 % |
| Forvaltningskapital eks. boligkreditt | | 4.417.329 | 3.961.474 | 3.780.944 | 3.503.615 | 3.486.040 |
| Brutto utlån | | 3.558.822 | 3.183.363 | 3.073.952 | 2.883.261 | 2.838.926 |
| Utlån i Eika Boligkreditt | | 1.112.025 | 1.073.214 | 824.782 | 665.223 | 475.842 |
| Innskudd fra kunder | | 2.704.576 | 2.414.206 | 2.224.175 | 1.841.338 | 1.829.064 |
| Kapitaldekning konsolidert | | 18,75 % | 16,29 % | 14,88 % | 13,48 % | 13,95 % |
| Kjernekapitaldekning | | 17,89 % | 16,29 % | 14,48 % | 13,00 % | 13,28 % |
| Ren kjernekapitaldekning | | 14,38 % | 11,62 % | 11,08 % | 9,48 % | |
| Antall ansatte | | 35 | 38 | 36 | 35 | 33 |
| Antall årsverk | | 33,4 | 34,4 | 32,9 | 30,9 | 29,2 |
| Forvaltningskapital pr. årsverk | | 132.255 | 115.327 | 114.922 | 113.386 | 119.384 |
| Forretningskapital pr. årsverk | | 165.550 | 146.570 | 139.992 | 134.914 | 129.550 |

Innholdsfortegnelse

| | |
|---|-----------|
| ET GODT ÅR FOR BANKEN OG BANKENS NYE EIERE..... | 3 |
| ÅRSBERETNING FOR 2014..... | 4 |
| REGNSKAPET FOR 2014..... | 6 |
| DRIFTSRESULTATET..... | 7 |
| NETTO RENTE- OG KREDITPROVISJONSINNTEKTER | 7 |
| NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER | 7 |
| DRIFTSKOSTNADER | 7 |
| TAP OG TAPSÅVSETNINGER | 8 |
| BALANSEN | 8 |
| FORVALTNINGSKAPITALEN | 8 |
| INNSKUDD..... | 9 |
| UTLAN..... | 9 |
| GARANTIER..... | 10 |
| EGENKAPITAL OG SOLIDITET..... | 10 |
| LIKVIDITET..... | 11 |
| STYRETS VURDERING AV REGNSKAPET/VURDERING AV FORTSATT DRIFT..... | 11 |
| DATTERSELSKAPER..... | 12 |
| EIENDOMSMEGLING | 12 |
| RISIKOVURDERING..... | 12 |
| LIKVIDITETSRISIKO..... | 12 |
| OPERASJONELL RISIKO | 13 |
| RENTERISIKO | 14 |
| MARKEDSRISIKO | 14 |
| VALUTARISIKO | 14 |
| KREDITTRISIKO | 14 |
| HMS | 16 |
| SYKEFRAVÆR | 16 |
| PERSONALET | 17 |
| LIKESTILLING | 17 |
| UTSIKTENE FOR 2015 | 18 |

Et godt år for banken og bankens nye eiere.

2014 har vært et godt år for Bamble Sparebank. Vi har over flere år vokst jevnt og trutt både i antall kunder og i volum. 2014 var i så måte intet unntak og utlånsporteføljen økte med nær 10 prosent. Innskuddene vokste med over 12 prosent. Bankens utvikling viser at forretningsmodellen er robust og står seg godt i konkurransen med de store bankene.

Det er spesielt hyggelig å leve god avkastning i et år hvor vi har kunnet ønske 183 nye eiere velkommen i banken. Mer enn 42 millioner kroner i ny egenkapital ble tilført banken og denne kapitalen, sammen med et godt resultat, har lagt grunnlaget for videre vekst og verdiskapning i banken.

Bamble Sparebank har ambisjoner om å vokse videre. Lokalmarkedet i Grenland trenger en ekte lokalbank med oppriktig engasjement for regionens innbyggere og næringsliv. Vi skal være tett på våre kunder å bidra til vekst og utvikling i Bamble og Grenland.

På den nasjonale arenaen skal vi være nisjeaktør innenfor privatmarkedet med gode betingelser og effektive leveranser av finanstjenester. SkagerakDirektebank har nylig blitt kåret til landets beste bankkonsept for privatkunder og dette gir oss en unik mulighet til videre vekst.

Kjernen i alt vårt kundearbeid er kompetanse, kommunikasjon og omsorg. Vi har fortsatt tro på at fysisk tilstedeværelse vil være viktig fremover. Et ansikt å forholde seg til og en mulighet til et møte er verdifullt både for banken og kunden. Men i en stadig mer digitalisert verden blir tilgang til teknologi og gode selvbetjeningsløsninger stadig viktigere, og vi ser at våre kunder ønsker at vi skal være tilgjengelig i mange kanaler. Bamble Sparebank er, sammen med mer enn 70 andre banker, medeier i Eika Gruppen, og gjennom dette eierskapet får banken utviklet alt av nødvendig teknologi og tjenestespekter. Eika Gruppen er i tillegg en viktig leverandør av kompetanse- og sertifiseringsløsninger for våre ansatte.

Det er med stor tilfredshet vi registrerer at Bamble Sparebank har forsterket sin konkurranseposisjon i løpet av 2014. Mer solid, flere kunder og økte forretningsvolumer danner det beste grunnlaget for god drift i 2015 og årene fremover.

Jan Kleppe
Adm. banksjef

Årsberetning for 2014

Makroøkonomisk kommentar 2014

Internasjonal økonomi preges fortsatt av moderat vekst og stor usikkerhet om den videre utviklingen. Forskjellene mellom ulike land og regioner er imidlertid betydelige. I USA har den svært ekspansive pengepolitikken fra den amerikanske sentralbanken (Federal Reserve) endelig fått effekt på økonomien. Det er god vekst i privat konsum og investeringer og en klar bedring i arbeidsmarkedet.

I motsetning til USA og Storbritannia har utviklingen i euroområdet vært svak det siste året. Samlet sett økte BNP i euroområdet med kun $\frac{3}{4}$ prosent i fjor. I tillegg til svak vekst og høy arbeidsledighet, er det nå økende bekymring knyttet til den lave inflasjonen. Mario Draghi, presidenten i den europeiske sentralbanken (ESB), frykter at eurosonen er på vei inn i deflasjonsfellen der reell gjeldsbelastring øker og husholdninger utsetter sitt konsum i påvente av lavere priser. Den vedvarende lave inflasjonen har derfor medført stadig mer tydelige signaler om pengetrykking og kjøp av statsobligasjoner. Enkelte kritikere peker på at et slikt program vil ha begrenset effekt og at det vil føre til videre utsettelse av strukturelle reformer i enkelte land som er helt nødvendig på sikt..

Fremvoksende økonomier har vært den mest sentrale bidragsyteren til vekst i verdensøkonomien i etterkant av finanskrisen, men veksten har blitt redusert de siste par årene. Dette gjelder særlig i Kina hvor det eksisterer stor usikkerhet rundt den framtidige utviklingen i økonomien. Den reduserte veksten er til en viss grad villet av myndighetene som prøver å rebalansere økonomien vekk fra investeringer og til forbruk. Samtidig er økonomien preget av et omfattende skyggebanksvesen som har bidratt til meget høy vekst i kreditt og boligpriser. Sistnevnte begynte å avta mot slutten av fjoråret og forventes å få en sterk negativ påvirkning på boliginvesteringene i år.

Norsk økonomi

Norsk økonomi vokste som normalt i fjor, med om lag uendret arbeidsledighet og en prisvekst på 2,0 pst. De viktigste endringene i norsk økonomi mot slutten av fjoråret var det dramatiske fallet i råoljeprisene og svaret på dette sjokket, omleggingen av norsk pengepolitikk i en mer aktiv og ekspansiv retning. Endringer som gir norsk økonomi langsiktige utfordringer.

Lønnsveksten antas å ha vært i overkant av 3 pst i fjor. Antall sysselsatte økte med 20 000 fra 3. kvartal 2013, til samme kvartal i fjor.

Kredittveksten steg gjennom det meste av fjoråret med en vekstrate på 5,2 - 5,4 pst, drevet i hovedsak av husholdningenes sterke gjeldsoppbygging. Boligprisene var opp med 2,7 pst det siste året i følge Statistisk Sentralbyrås boligprisindeks. Størst stigning var det i hovedstadsområdet og Nord-Norge. Svakest var det i Stavangerregionen.

Ved utgangen av året var det stor usikkerhet om veien videre for vekstartene til norsk økonomi. Størst usikkerhet knytter det seg til oljebransjens utvikling, og eventuelle ringvirkninger av denne utviklingen. Det er ventet i tiden fremover at nedgangen i oljepris vil bli motvirket av rentekutt, og en mer ekspansiv finanspolitikk.

Norges Bank kuttet sine renter med et kvart prosentpoeng i sitt siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt med 7,4 pst målt i handelsveide termer fra desember 2013 til samme måned i fjor. I løpet av fjoråret steg Oslo Børs med 5 pst.

Regional utvikling

Makroforholdene i Grenland forholdt seg relativt stabile i 2014. Arbeidsledigheten svekket seg marginalt gjennom året mens boligprisene steg med ca. 5 prosent

Etter flere år med industrinedleggelse og store omstillinger var 2014 et mer normalt år uten de store hendelsene av negativ art. Det er positivt for regionen at flere av de store industribedriftene som Yara, Ineos og Norcem investerer i forbedringer, økt kapasitet og CO2 rensing. Ringvirkningene av denne type investeringer er positive både for bedriften selv og ikke minst for den lokale leverandørindustrien.

En annen positiv drivkraft i regionen er ny infrastruktur. Utbyggingen av dobbeltspor til Larvik er i full gang og bypakke Grenland er i ferd med å realiseres. Dette vil være viktige veksttriggere i tiden fremover. Det er også kommet politiske signaler om økt fremdrift på ny firefelts motorvei gjennom regionen.

Bankkonkuransen i Grenland er sterkt. Fallende boliglånsrenter og økt oppmerksomhet fra media har intensivert konkurransen og de gode boliglånskundene. Kampen om innskuddskundene er lavere og fallende innskuddsbetingelser demmer noe opp for marginfallet på boliglån.

Bankens eierskap i Eika Gruppen – styrker lokalbanken!

Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene. Bankene i Eika Gruppen utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder.

Viktige lokalbanker

Lokalbankene i Eika alliansen har en sterkt, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. De har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika styrker lokalbanken

Lokalbankenes viktigste kundegrupper er personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker lokalbankene og lokalbank-kundenes behov. I en stadig mer digitalisert virkelighet, ønsker kundene tilgang til stadig flere digitale tjenester. En økende andel tjenester flytter seg derfor fra fysiske lokaler til digitale plattformer. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger. Løsninger som ivaretar lokalbankens nærbetennelse til, og omsorg for, kunden – der kunden er.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger, i første rekke innen IT, digitalisering, infrastruktur og betalingsformidling.

Regnskapet for 2014

Regnskapet for 2014 viser god inntjening på de fleste av bankens forretningsområder. Banken har forsterket en allerede sterk markedsposisjon og vokst mer enn den generelle markedsveksten på utlån. Underliggende god bankdrift er hovedårsaken til det gode resultatet. I tillegg fikk banken en gevinst ved salg av anleggsaksjer i Nets. Økt volum på boliglån har gitt økte renteinntekter til tross for at boliglånsmarginene har falt gjennom året. Marginfallet på utlånnssiden ble ikke fullt ut kompensert av økende innskuddsmargin, men effekten av renteendringene vil bedre seg noe utover i 2015. Obligasjonsmarkedet har vært mer krevende i 2014 og utslagene var spesielt store i andre og tredje kvartal. Fallende oljepris og økt usikkerhet førte til økte risikopåslag på mange obligasjoner.

Bankens provisjonsinntekter økte moderat i 2014. Redusert volumøkning og lavere margin på boliglånsporteføljen i Eika Boligkreditt ble til en viss grad oppveid av økte provisjonsinntekter fra forsikring, fond og kort.

Banken er godt fornøyd med at kjernevirksemheten fortsatt utvikler seg positivt. Bankens inntjening har blitt mer robust for svingninger i økonomien og påvirkninger utenfra. Banken har hatt en stabil utlånspraksis og kundene har dermed hatt forutsigbarhet i forhold til finansieringsbehov. Spesielt viktig har dette vært for bankens bedriftskunder, som under og etter finanskrisen har hatt større svingninger i sine markedsforhold enn normalt.

Utlånsveksten ble høyere enn markedsveksten, uten at dette skapte utfordringer av noe slag. Veksten i utlån kom innenfor privatmarkedet, mens utlån til bedriftsmarkedet ble noe redusert. Innskuddsveksten var god og bidro til at bankens likviditetsrisiko gikk ned i 2014.

SkagerakDirektebank

SkagerakDirektebank hadde god vekst og økende inntjening i 2014. Hovedproduktet i konseptet er boliglån og økt lånevolum bidro til økt lønnsomhet. Avdelingen er en del av banken og resultatet inngår i bankens samlede resultat.

Driftsresultatet

Bankens resultat før skatt ble 41,7 mill. kroner mot 41,4 mill. kroner i 2013. I resultatet for 2014 inngikk det en engangsgevinst på 5,4 MNOK for salg av aksjer i Nets. Driftsresultatet før tap ble 42,8 MNOK mot 49,5 MNOK i 2013.

Resultat etter skatt ble 33,3 MNOK som gav en egenkapitalavkastning på 10,85 %.

Netto rente- og kredittprovizjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovizjonsinntekter ble 59,5 MNOK, som er 0,5 MNOK høyere enn i 2013. Tar vi med avkastningen på bankens rentefond hadde banken rente- og kredittprovizjonsinntekter på 68,6 MNOK - som er 1,4 MNOK mer enn i 2013. Rentenettoen falt fra fra 1,52 % i 2013 til 1,43 % i 2014. Tar vi med avkastningen på bankens pengemarkedsfond falt rentenettoen fra 1,74 % i 2013 til 1,65 % i 2014. Økt utlånsvolum har kompensert for fallende rentemargin.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter ble redusert fra 39,8 MNOK i 2013 til 35 MNOK i 2014. Reduksjonen skyldes reduserte gevinst fra bankens likviditets- og verdipapirportefølje og redusert utbytte fra blant annet Eika Boligkreditt og Eika Gruppen AS. Samlede verdipapirgevinster utenom rentefond var 3,7 MNOK i 2014 mot 11,5 MNOK i 2013.

Provizjonsinntekter og inntekter fra banktjenester økte fra 22,1 MNOK i 2013 til 24,1 MNOK i 2014.

Driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader utgjorde 51,7 MNOK mot 49,4 MNOK i 2013. Kostnadsøkningen på ordinær drift er marginal og ca. 1,5 MNOK under budsjett.

De samlede personalkostnadene i 2014 ble 25,1 MNOK, en økning på 1,3 MNOK fra 2013. Generell lønnsvekst og økte pensjonskostnader er hovedårsaken til økningen. Øvrige driftskostnader har økt med 1,1 MNOK til 26 MNOK. Hovedårsakene til kostnadsøkningen var utvikling av ny logo og nye lokaler for SkagerakDirektebank, og økte IKT kostnader. Noe av bankens IKT kostnader løper i danske kroner og vi fikk en negativ valutaeffekt på ca. 0,5 MNOK i 2014. Avskrivningene for året var på 0,5 MNOK – det samme som i 2013.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde de samlede driftskostnadene 1,24 prosent i 2014 1,27 prosent i 2013.

Banken mäter effektiv drift som forholdet mellom kostnader og inntekter. I 2014 var dette forholdet 54,68 prosent mot 49,94 prosent i 2013.

Kostnadsutvikling 2009 – 2014



Tap og tapsavsetninger

Banken har i 2014 satt av 6,6 MNOK til tap. Samlede tapsavsetninger utgjør ved årsskiftet 38,2 MNOK fordelt med 30,5 MNOK på individuell nedskrivninger og 7,6 MNOK på gruppevis nedskrivninger. Banken har i løpet av 2014 tatt i bruk ny modell for beregning av samlede nedskrivninger.

Bankens misligholdsandel er moderat og utgjør 0,8 prosent av brutto utlån ved årsslutt. Banken har jobbet kontinuerlig med oppfølging av utsatte engasjementer i 2014.

Banken forventer at tapene i 2015 vil bli på nivå som i 2014. De økonomiske forholdene lokalt er relativt stabile, og vi forventer ingen store endringer det kommende året. Vi må imidlertid ta høyde for at økt utlånsvolum vil kunne gi økte nedskrivninger på litt sikt.

Balansen

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2014 var forvaltningskapitalen 4.417 MNOK, en økning på 455,8 MNOK fra 2013. I prosent økte forvaltningskapitalen med 11,5 prosent mot 4,8 prosent i

2013. Årsaken til veksten er god kundetilvekst, økte utlånsvolumer og gode likviditetsreserver. Banken har lagt opp til en forvaltningsvekst på 7 prosent i 2015.

Innskudd

Innskuddene økte fra 2.414 MNOK i 2013 til 2.705 mill. kroner i 2014, en økning på 12 prosent. Bankens innskuddsbetingelser har vært konkurransedyktige gjennom året og det har vært god tilgang på innskudd både fra nye og etablerte kunder.

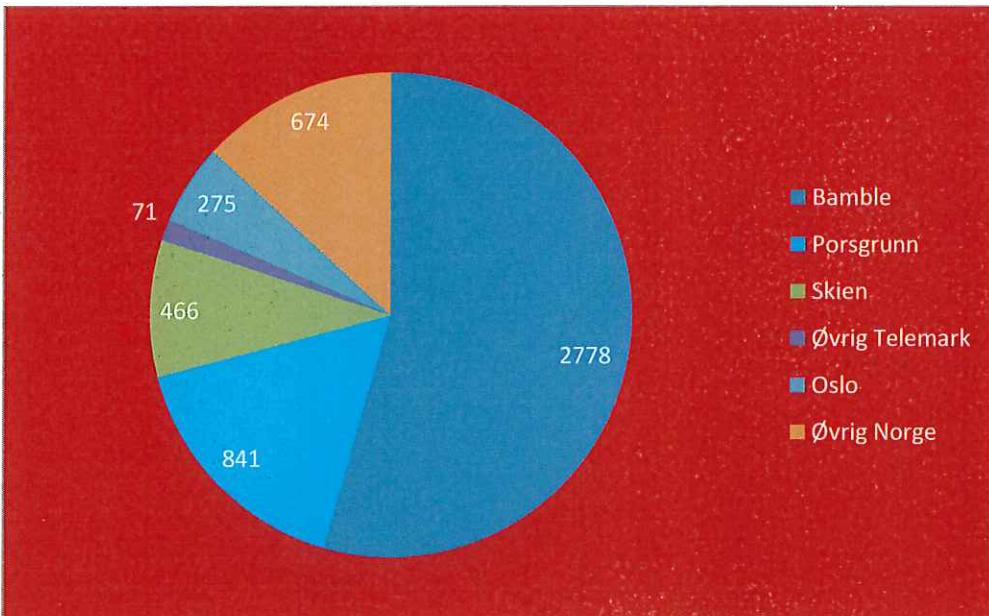
Utlån

Brutto utlån i egne bøker økte med 375,4 MNOK til 3.558 MNOK eller 11,8 prosent. I tillegg kommer overføring av lån til Eika Boligkreditt. Dette utgjorde ca. 39 MNOK. Samlet utlånsvekst ble 9,7 prosent.

Privatmarkedet økte lånene med 415 MNOK eller ca.10,5 prosent, mens utlån til bedriftsmarkedet ble redusert med 54 MNOK. Utlånsveksten i 2014 er høyere enn den generelle kredittevksen innenfor privatmarkedet men lavere enn den generelle kredittevksen til bedriftsmarkedet.

Fordelingen av utlån mellom bedriftsmarkedet og privatmarkedet utgjorde ved årsskiftet hhv. 19 % og 81 %. Beregningene inkluderer ikke lånene som er overført til Eika Boligkreditt.

Geografisk fordeling av utlån.



Garantier.

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 186 MNOK mot 237 MNOK i 2013. Det vises for øvrig til note 6.

Kontantstrømsanalyse

Kontantstrømsanalysen viser en netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på minus 129 MNOK for 2014, mens bankens driftsresultat er på 41,7 MNOK. Avviket her skyldes at vi tar med netto endring på innskudd og utlån i løpet av året. I 2014 har innskuddsveksten vært lavere enn utlånsveksten på egen bok og dette er årsaken til avviket.

Egenkapital og soliditet.

Egenkapital

Bankens ansvarlige kapital var på 428 MNOK ved utgangen av 2014. Netto kjernekapital er økt fra 349 til 409 MNOK. Ren kjernekapital utgjorde 329 MNOK mot 249 MNOK i 2013. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var ved årsskiftet var hhv 18,75 prosent og 17,89 prosent. Ren kjernekapital har i 2014 økt fra 11,62 prosent til 14,38 prosent.

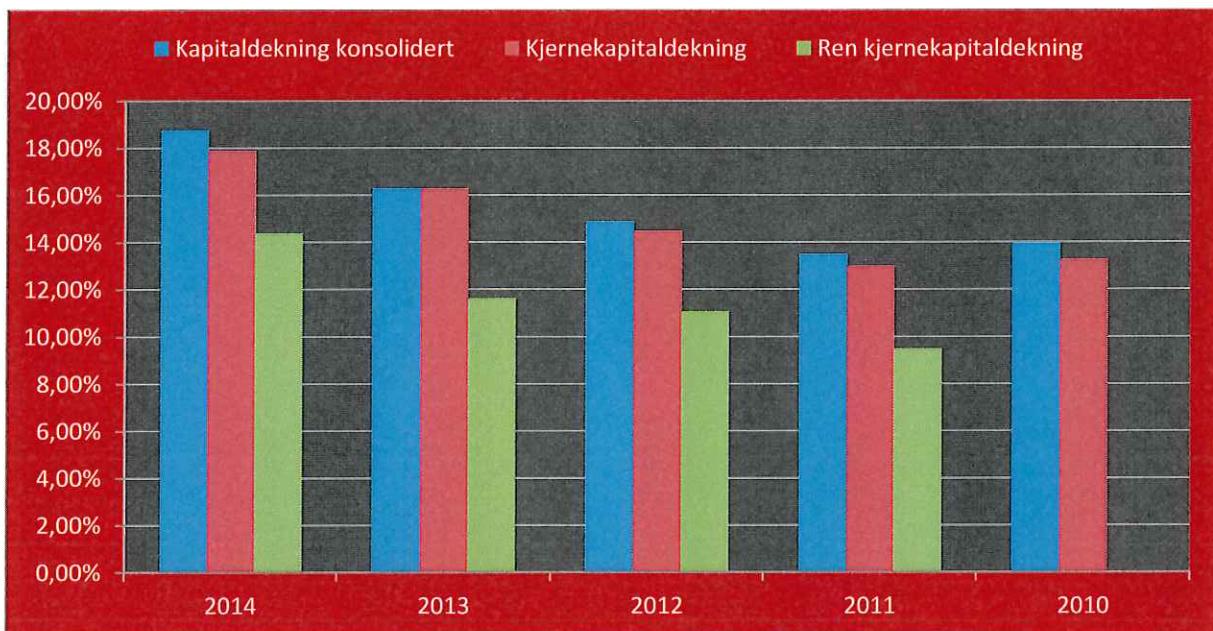
I bankens ansvarlige kapital inngår det et ansvarlig lån på 40 MNOK og to fondsobligasjonslån på hhv 40 og 60 MNOK. Det ansvarlige lånet ble tatt opp i 2014 og løper avdragsfritt frem til 2019. Fondsobligasjonslåneene på hhv 40 mill og 60 mill kroner er evigvarende men det er en "call" etter hhv 10 år/5 år.

Banken utstedte i 2014 egenkapitalbevis for 42,6 MNOK.

Egenkapitalavkastningen etter skatt var 10,85 prosent i 2014 mot 12,4 prosent i 2013.

Bankens egenkapital utgjorde ved årsskiftet 339 MNOK.

Kapitaldekning og kjernekapital.



Likviditet

Bankens likviditet har vært god gjennom hele året. De langsiktige låneopptakene er redusert med 26 MNOK til 1.231 MNOK ved årsskiftet mot 1.257 MNOK i 2013. Låneopptakene er fordelt på lån med ulik størrelse og forfallstidspunkter.

Innskuddsdekningen ved årsskiftet utgjør 76 prosent mot 75,8 prosent i 2013. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som god.

Styrets vurdering av regnskapet/vurdering av fortsatt drift.

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et tilstrekkelig grunnlag for å bedømme bankens virksomhet og stilling ved årsskiftet. Styret er ikke kjent med at det er oppstått forhold etter årsskiftet som kan påvirke bankens resultat negativt. Styret bekrefter at regnskapet er avgitt under forutsetning av videre drift. Av årets overskudd på kr. 33,3 MNOK føres kr. 29,2 MNOK til sparebankens fond, 1,25 MNOK settes av til gaver og gavefond, 2,4 MNOK til utbytte og 0,43 MNOK føres til utjevningsfond.

Styret er tilfreds med at bankens kjernedrift fortsetter å bedre seg og dette gir et godt grunnlag for fortsatt positiv utvikling fremover. Styret forventer at bankens økonomiske posisjon skal forsterkes ytterligere i 2015.

Datterselskaper

Eiendomsmegling

Grenland Eiendomsmegling AS fikk et lite underskudd i 2014. Selskapet meglet 122 eiendommer i 2014 og leverte et underskudd på 0,1 MNOK etter skatt.

Eiendomsmeglerforetaket er eid av banken med 51 % og 49 % ved Jørn Amlie.

Grenland Eiendomsmegling AS er franchisetager for Aktiv Eiendomsmegling.

Bamble Eiendom AS – ikke oppdatert ved utsendelse.

Bamble Eiendom AS er 100 % eid av Bamble Sparebank. Selskapets aktivitet i 2014 har vært svært begrenset. Regnskapet for 2014 viser 0,2 MNOK i underskudd.

Risikovurdering

Bankens internkontrollsistem er basert på rutiner og kontroller som utføres på flere nivå i banken. Alle ledere og nøkkelpersoner gjennomfører hvert år kontroller på vesentlige områder i banken. Kontrollene skal avdekke endringer i bankens risikobilde innenfor hvert kontrollert område. På bakgrunn av alle delrapportene utarbeides det en samlet rapport som legges frem for styret minimum en gang per år. Vesentlige avvik i rapportene rapporteres og tiltak iverksettes.

Styret har vurdert følgende risikoområder:

- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko
- Renterisiko
- Markedsrisiko
- Valutarisiko
- Kreditrisiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen kan defineres som bankens evne til å gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Bankens hovedfinansieringskilde er fortsatt kundeinnskudd, men fallende innskuddsdekning gjennom flere år har gjort banken avhengig av tilgang til eksterne finansieringskilder. Dette stiller store krav til bankens rutiner for likviditetsstyring og oppfølging.

Banken har i sine interne retningslinjer for likviditetsstyring lagt vekt på å ha et balansert forhold mellom kortsiktige og langsiktige innlån. Dette gir en forfallsstruktur som reduserer refinansieringsrisikoen vesentlig. I en situasjon hvor banken gjør seg mer og mer avhengig av eksterne långivere i pengemarkedet er det derfor svært viktig å ha gode rutiner for likviditetsstyringen slik at banken til enhver tid har nødvendig tillitt hos sine långivere. Banken har hatt stor oppmerksomhet på likviditetsstyringen i 2014 ihht rutinene som er nevnt ovenfor. Bankens likviditetssituasjon har vært meget god gjennom hele året og nøkkeltallene viser gode sikkerhetsmarginer på alle tidspunkt gjennom året.

Differansen mellom innskudd og utlån utgjorde ved årsskiftet 854 MNOK. Differansen er dekket opp ved hjelp av

- 1.206 MNOK i sertifikat- og obligasjonslån
- 40 MNOK i ansvarlig lån
- 100 MNOK i fondsobligasjonslån

Forfallsstrukturen på bankens eksterne lån ser slik ut:

| | Lånebeløp | Gjennomsnitts rente | Forfall | Valuta |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|------------|--------|
| Obligasjonslån utstedt 17.02.2010 | 146 000 | 2,62 % | 17.02.2015 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 28.09.2010 | 150 000 | 2,96 % | 28.09.2015 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 08.06.2012 | 190 000 | 3,71 % | 08.06.2016 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 17.10.2012 | 200 000 | 3,07 % | 17.02.2016 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 23.05.2013 | 145 000 | 2,68 % | 23.03.2017 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 19.09.2013 | 200 000 | 2,67 % | 19.09.2017 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 12.11.2014 | 175 000 | 2,31 % | 12.03.2018 | NOK |
| Sum | 1 206 000 | | | |

| | | | | |
|--|----------------|--------|-------------|-----|
| Fondsobligasjonslån utstedt 15.11.2006 | 40 000 | 2,93 % | Evigvarende | NOK |
| Fondsobligasjonslån utstedt 26.04.2013 | 60 000 | 6,38 % | Evigvarende | NOK |
| Sum | 100 000 | | | |

| | | | | |
|----------------------------------|--------|--------|------------|-----|
| Ansvarlig lån utstedt 07.11.2014 | 40 000 | 3,40 % | 07.11.2024 | NOK |
|----------------------------------|--------|--------|------------|-----|

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risiko for at maskiner, personell, systemer og rutiner ikke fungerer som forutsatt.

Banken har lav operasjonell risiko. IKT-systemene, som er forretningskritisk for banken, har gjennomgått oppdateringer og forbedringer løpende og alle systemene har vært stabile gjennom hele året.

Banken har etablert gode styringsrutiner for alle områder. Alle policydokumenter og rutiner oppdateres minimum en gang per år.

Banken stimulerer de ansatte til videreutdanning i vesentlig grad. Alle ansatte i kundeposisjon er i gang med trening og kompetansebyggende tiltak og banken har satt

seg et høyt mål for samlet kompetanse i organisasjonen. Bankens rådgivere er i god gang med den nye sertifiseringsordningen som bransjen har utarbeidet.

Det er styrets vurdering at bankens metode og kontrollopplegg for risikohåndtering er tilstrekkelig ivaretatt.

Renterisiko

Renterisikoen er i det vesentlige forbundet med beholdningen av rentebærende verdipapirer og fastrentelån og innskudd.

Netto renterisiko i balansen ved en endring på ett prosentpoeng utgjør 1,7 MNOK kroner.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen er først og fremst knyttet til beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og fondsandeler.

Styret har fastsatt rammer for investeringer i de ulike verdipapirene og innført en maksimal grense for investeringer i enkeltpapirer. Ved årsskiftet var beholdningen av verdipapirer 774 MNOK hvorav 108,9 MNOK var plassert i aksjer og egenkapitalbevis. Handelsporteføljen utgjør 6,8 MNOK ved årsskiftet. Bankens beholdning av verdipapirer er lavere enn de maksimale rammene som er satt av styret. Ved inngangen til året vurderte styret risikoen i bankens verdipapirportefølje til å være moderat.

Obligasjonsporteføljen består i hovedsak av godt ratede obligasjoner med begrenset kreditrisiko. Banken anser samlet risiko i obligasjonsporteføljen som lav.

Valutarisiko.

Banken besitter en begrenset kontantbeholdning av valuta for turistformål, og deler av bankens IT kostnader betales i danske kroner. Samlet valutaeksponering er lav og den påvirker ikke bankens resultat i vesentlig grad.

Kreditrisiko

Banken vurderer kreditrisikoen knyttet til utlån og garantier som moderat. Bankens utlånsvekst i 2014 var høyere enn budsjett, men veksten kom innenfor relativt sikre boliglån. Veksten har ikke gått på bekostning av kredittkvaliteten. Misligholdsandelen var 0,8 prosent av brutto utlån ved årsskiftet. Andelen av utlån til privatmarkedet var ved årsskiftet 81 prosent og erfaringmessig er det betydelig lavere risiko i utlån til privatmarkedet enn til bedriftsmarkedet.

Utviklingen i eiendomsprisene er viktig for den totale kreditrisikoen i banken. I løpet av året har eiendomsverdiene i bankens markedsområdet steget med ca. 5 prosent.

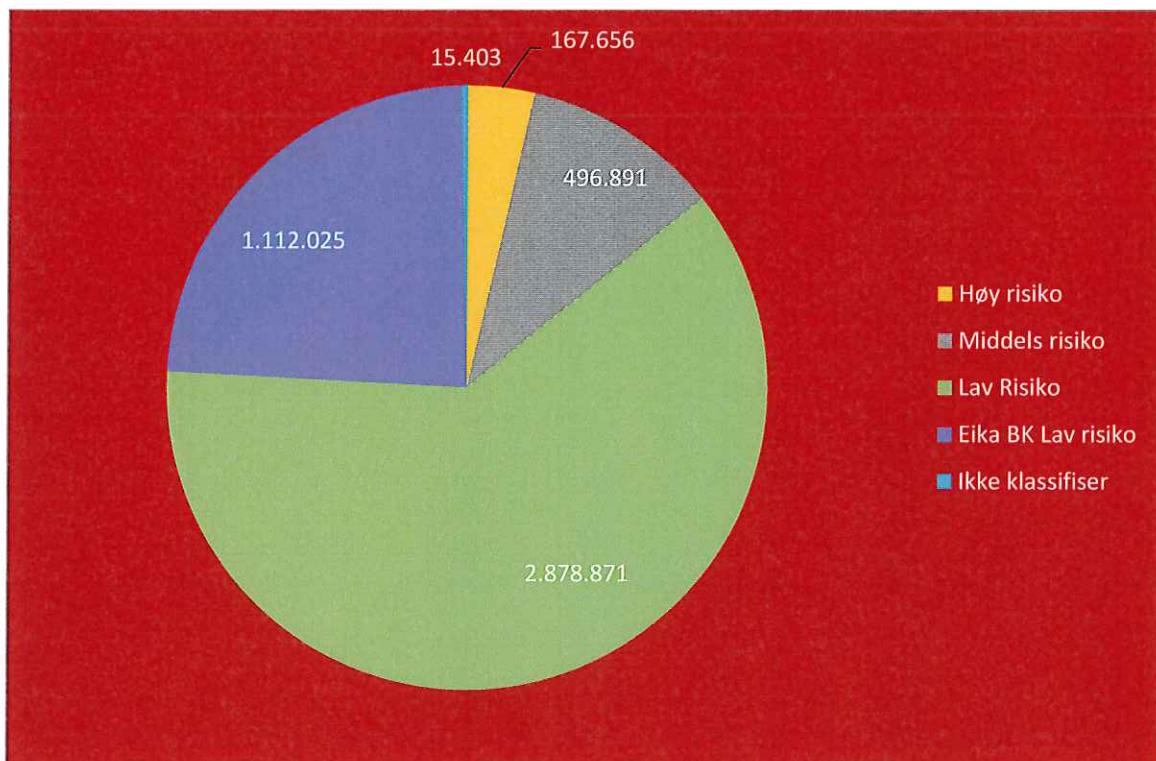
Prisutviklingen på næringseiendom er mer usikker, men det er grunn til å tro at denne også har vært positiv. Vi forventer stigende priser for boligeiendom i 2015. Vedvarende utsikter til lav rente vil gi boligmarkedet et oppsving i 2015. Vi tror ikke på noen eiendomsbølle i Grenland da prisene på alle typer eiendom er blant de laveste i landet.

Styret har fastsatt interne begrensninger på størrelsen på enkeltengasjementer. Et engasjement defineres som stort dersom det overstiger 10 prosent av bankens ansvarlige kapital. Ved nyttår hadde banken 3 engasjementer som oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige kapital.

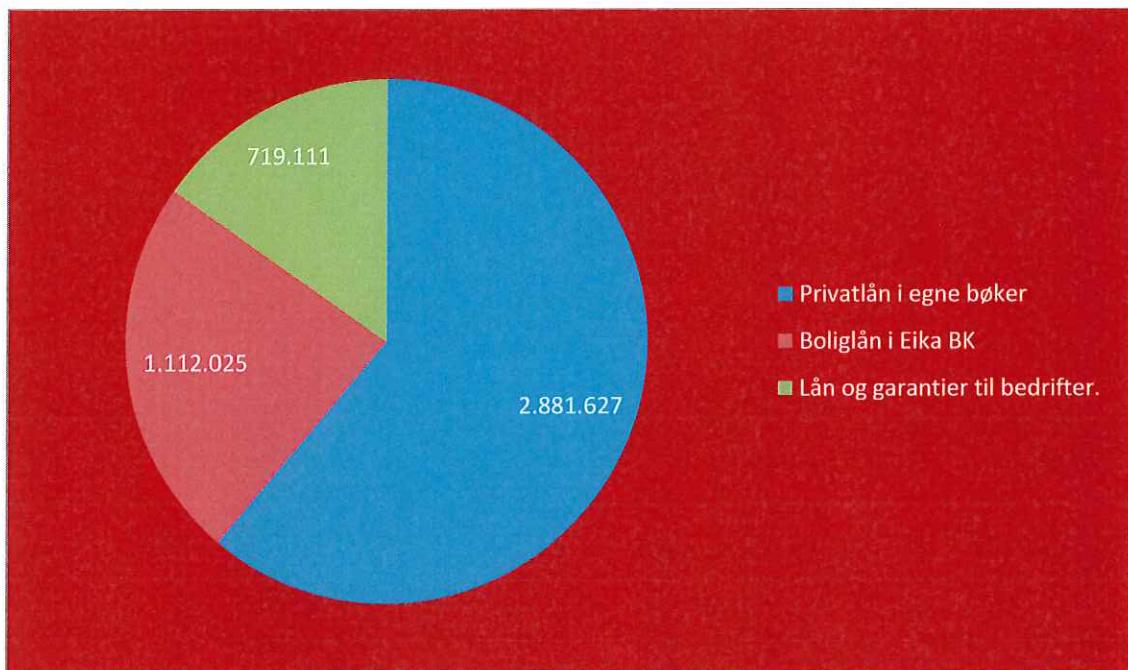
Kreditrisikoen overvåkes gjennom risikoklassifisering og misligholdsrapportering. Alle engasjementer risikoklassifiseres og fordeles som lav, middels eller høy risiko. Risikoklassifiseringen er basert på kundens økonomi, gjeldsgrad og verdien på deponerte sikkerheter.

Ved årsskiftet var 85,5 prosent av totalt engasjement inkl. lån til Eika Boligkreditt klassifisert som lav risiko, mens 10,6 prosent var klassifisert som middels risiko. Lån med høy risiko utgjorde 3,6 prosent. 0,3 prosent av utlånsporteføljen var ikke klassifisert.

Risikoklassifisering.



Engasjement fordelt på sektor.



HMS

Sykefravær

Sykefraværet i banken har gått opp fra 3,8 prosent i 2013 til 7 prosent i 2014.

Sykefraværet i 2014 har vært høyere enn bransjegjennomsnittet på ca. 4,6 prosent.

Økningen i sykefraværet skyldes i hovedsak økt langtidssykefravær. Det er ingen indikasjon på at det økte langtidssykefraværet er arbeidsrelatert. Korttidsfraværet er under bransjesnitt. Bankens interne mål er å ha et lavere sykefravær enn bransjen.

Banken har i 2014 hatt avtale med Stamina Hot om levering av bedriftshelsetjenester. Avtalen innebærer hjelp til forebyggende aktiviteter og oppfølging av de ansattes arbeidshelse. Oppfølging av de ansatte vedr fysisk og psykisk helsevern har vært gjennomført ihht. bankens HMS policy. Banken har også i 2014 hatt et samarbeid med fysioterapeut og kiropraktor.

Personalet

Ved utgangen av året sysselsatte banken 35 personer fordelt på 33,4 årsverk – en nedgang på 2,5 årsverk fra utgangen av 2013. Banken har hatt 0,5 årsverk uteleid til Eika og Finansforbundet i 2014.

Banken legger vekt på videreutvikling av de ansatte slik at både banken og hver enkelt ansatt blir bedre rustet til å møte nye krav og rammebetingelser. Alle bankens rådgivere er AFR-autoriserte.

Likestilling

Ved årsskiftet har banken 51 prosent kvinner og 49 prosent menn. Ansatte med redusert arbeidstid er 8 personer hvorav 7 er kvinner. Andelen kvinner med lederfunksjon er 12,5 prosent.

Samfunnsansvar

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert avvik i 2014 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundetilfredshet bekrefter at banken utøver sin rolle i tråd med kundenes og samfunnets forventninger.

Banken bidrar til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. I 2014 beløp slik støtte seg til ca. 2 MNOK.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interesser og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø. I 2014 ble det rapportert tre mistenkkelige transaksjoner til økokrim, mens bankens øvrige hendelsesrapportering heller ikke har avdekket vesentlige avvik i 2014. Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehør heller ikke egen miljøsystemsertifisering.

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminarer mv. med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. hvor banken har 11 sertifiserte rådgivere ved utgangen av 2014. Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall tidligpensjoneringer i banken.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige «resultater»

Miljø

Bankens drift påvirker ikke det ytre miljøet.

Utsiktene for 2015

Ved inngangen til 2015 råder det en betydelig usikkerhet i norsk og internasjonal økonomi. Europa håper på at pengepolitiske tiltak skal resultere i økt vekst, mens Kina forbereder seg på en fallende veksstakt og et mulig eiendomskrakk. USA har igjen overtatt rollen som den viktigste vekstmotoren i den vestlige verden. Veksten i USA er et resultat av en omfattende tilførsel av likviditet til markedene, som igjen har ført til økt aktivitet, lavere arbeidsledighet og stigende boligpriser.

Sterkt fallende oljepris har snudd en langvarig oppadgående trend i Norge. Regioner som gjennom flere tiår har vokst seg store og solide på oljevirksomhet merker nå oppbremsingen i markedet. Deler av Agderfylkene og Vestlandet har økende arbeidsledighet og en viss stagnasjon i boligprisene. Foreløpig er konjunkturturnedgangen svak og begrenset i geografi til de mest oljerelaterte regionene, men hvis nedgangskonjunkturen og den lave oljeprisen varer ved, vil de økonomiske utslagene kunne bli større og spre seg til andre regioner.

Makroforholdene i Grenland vurderes stabile ved inngangen til 2015. Grenlandsregionen er godt rustet for videre vekst. Regionen er lite avhengig av oljepris og oljerelatert virksomhet. Fallende energipriser gjør industrien i regionen mer lønnsom og nye investeringer i eksisterende industri er allerede igangsatt. Prosessindustrien i regionen er lønnsom, har høy aktivitet og investerer årlig betydelige midler i sine fabrikker. Enkelte økonomer er særlig optimistiske på vege av prosessindustrien og spår en renessanse for landbasert industri. Nye investeringer og oppgraderinger fører ikke nødvendigvis til flere permanente arbeidsplasser, men det trygger eksisterende arbeidsplasser og gir arbeid for underleverandører i anleggsperiodene.

Bamble Sparebank er godt forberedt for videre vekst i 2015. Banken har en god markedsposisjon og ved inngangen til året er banken mer solid og robust enn ved inngangen til 2014. I budsjettet for 2015 har vi videreført mange av satsningsområdene fra de siste årene. Økt vekst innenfor boliglån og privatkundesegmentet i kombinasjon med målrettet arbeid mot bedriftsmarkedet. Systematisk kundearbeid og aktiviteter i lokalmarkedet vil danne grunnlaget for økt lønnsomhet i 2015 og i årene fremover.

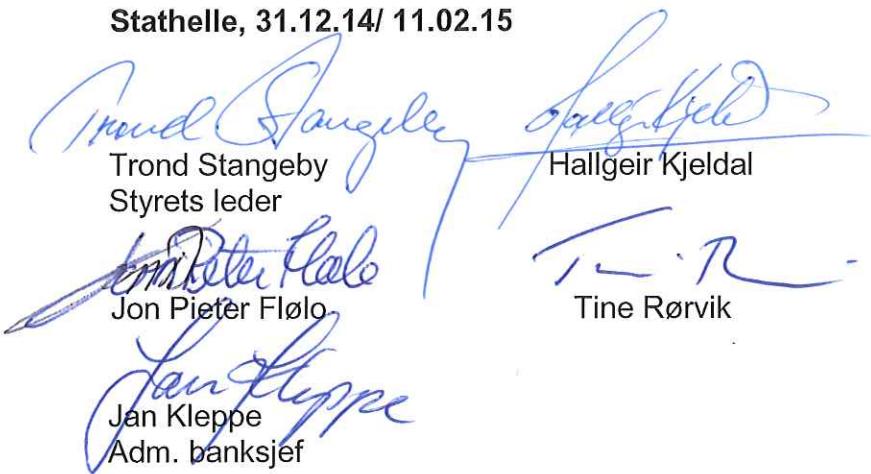
Banken skal også fortsette det gode samarbeidet som er etablert med frivillige organisasjoner, lag og foreninger. Den grunnleggende sparebankideen, hvor engasjement og omsorg for lokalsamfunnet står sentralt, skal fortsatt være grunnmuren i bankens forretningsmodell.

Bamble Sparebank – nær og god.

TAKK

Styret vil rette en til alle kunder og forretningsforbindelser for samarbeidet i 2014. Styret vil også takke de ansatte for deres innsats og bidrag til det gode resultatet i 2014.

Stathelle, 31.12.14/ 11.02.15



Trond Stangeby
Styrets leder

Hallgeir Kjeldal

Jon Pieter Flølo

Tine Rørvik

Jan Kleppe
Adm. banksjef



Vigdis Hågensen
Vigdis Hågensen
Styrets nestleder

Erik Bie Johansen
Ansattes representant

BAMBLE SPAREBANK
ÅRSREGNSKAP 2014 165. FORRETNINGSÅR.

| RESULTATREGNSKAP: (beløp i 1000 kr) | NOTE | 2014 | | 2013 | |
|--|-------|---------|---------|---------|---------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | | | |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner | | 1.079 | | 844 | |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder | | 150.405 | | 149.247 | |
| Renter og lignende innt. av sertif., oblig. og andre renteb. verdipap. | | 12.663 | | 12.758 | |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | | | 164.147 | | 162.849 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | | | |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner | 15 | 576 | | 1.440 | |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | | 63.896 | | 58.948 | |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 16 | 31.829 | | 35.450 | |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | 17,18 | 6.135 | | 5.881 | |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 1 | 2.242 | 104.678 | 2.124 | 103.843 |
| Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter | | | 59.469 | | 59.006 |
| Utbryte og andre innt. av verdipapirer med variabel avkastn. | | | | | |
| Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 11 | 13.111 | | 12.500 | |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | 12 | 102 | 13.213 | 587 | 13.087 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 2 | | | | |
| Garantiprovisjon | | 1.011 | | 1.269 | |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter | | 23.091 | 24.102 | 20.815 | 22.084 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | | | | |
| Andre gebyrer og provisjonskostnader | | 2.870 | 2.870 | 2.634 | 2.634 |
| Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer | | | | | |
| Netto gevinst på sertif., oblig. og andre rentebærende verdipapirer | 10 | -2.277 | | 2.641 | |
| Netto gevinst på aksjer og andre verdipap. med variabel avkastn. | 11 | 990 | -275 | 2.972 | |
| Netto gevinst på valuta og finansielle derivater | | 1.012 | | 1.032 | 6.645 |
| Andre driftsinntekter | | | | | |
| Driftsinntekter faste eiendommer | | 55 | | 58 | |
| Andre driftsinntekter | | 809 | 864 | 594 | 652 |
| Netto andre driftsinntekter | | | 35.034 | | 39.834 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | 3,4 | | | | |
| Lønn | | 19.902 | | 19.440 | |
| Pensjoner | | 1.012 | | 358 | |
| Sosiale kostnader | | 4.252 | | 4.091 | |
| Administrasjonskostnader | | 18.890 | 44.056 | 17.827 | 41.716 |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler | 5 | | | | |
| Ordinære avskrivninger | | 540 | | 536 | |
| Nedskrivninger | | | 540 | | 536 |
| Andre driftskostnader | | | | | |
| Driftskostnader faste eiendommer | | 1.463 | | 1.555 | |
| Andre driftskostnader | | 5.619 | 7.082 | 5.554 | 7.109 |
| Sum driftskostnader | | | 51.678 | | 49.361 |
| Driftsresultat før tap | | | 42.825 | | 49.479 |
| Tap på utlån, garantier mv. | 6 | | | | |
| Tap på utlån | | 6.651 | | 8.081 | |
| Tap på garantier | | -63 | 6.588 | | 8.081 |
| Nedskriving/gevinst verdipapirer som holdes på lang sikt | | | | | |
| Gevinst verdipapirer som holdes på lang sikt | | 5.430 | 5.430 | | |
| Skatt på ordinært resultat | 7 | | | | |
| Skatt på ordinært resultat | | 8.368 | 8.368 | 10.048 | 10.048 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 8 | | 33.299 | | 31.350 |
| Resultat for regnskapsåret | | | 33.299 | | 31.350 |
| Disponeringer | | | | | |
| Disponeringer | | | 33.299 | | 31.350 |
| Utbryte på egenkapitalbevis | | 2.398 | | | |
| Overført til sparebankens fond | | 29.223 | | 30.100 | |
| Overført til gavefond og gaver | | 1.250 | | 1.250 | |
| Overført til utjevningsfond | | 428 | | | |

BALANSEREGNSKAP (beløp i 1000 kr)

| EIENDELER: | NOTE | 2014 | | 2013 | |
|---|-------|-----------|------------------|-----------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 68.035 | 68.035 | 172.510 | 172.510 |
| Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kreditinst, uten avtalt løpetid | 13 | 9.788 | | 28.901 | |
| Utlån til og fordringer på kreditinst, med avtalt løpetid | | 1.000 | 10.788 | 1.000 | 29.901 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 6 | | | | |
| Kasse-/drifts- og brukskreditter | | 635.852 | | 631.992 | |
| Byggelån | | 69.627 | | 75.315 | |
| Nedbetalingslån | | 2.853.343 | | 2.476.056 | |
| Sum utlån for individuelle og gruppevis nedskrivninger | | 3.558.822 | | 3.183.363 | |
| - Individuelle nedskrivninger | | -30.526 | | -15.174 | |
| - Gruppevis nedskrivninger | | -7.625 | 3.520.671 | -17.825 | 3.150.364 |
| Overtatte eiendeler | | | | | |
| Overtatte eiendeler | | 20.033 | 20.033 | 20.483 | 20.483 |
| Sertifik., obligasj. og andre renteb. verdip. med fast avkastning | 10 | | | | |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige | | 449.519 | 449.519 | 361.557 | 361.557 |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre | | | | | |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | | | | | |
| Aksjer, andeler og egenkapitalbevis | 11 | 323.233 | 323.233 | 208.221 | 208.221 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | | | | |
| Eierinteresser i andre konsernselskaper | 11,12 | 1.219 | 1.219 | 1.219 | 1.219 |
| Immaterielle eiendeler | | | | | |
| Utsatt skattefordel | 7 | 2.516 | 2.516 | 1.022 | 1.022 |
| Andre immaterielle eiendeler | | | | | |
| Varige driftsmidler | 5 | | | | |
| Maskiner, inventar og transportmidler | | 961 | | 1.387 | |
| Bygninger og andre faste eiendommer | | 2.959 | 3.920 | 3.259 | 4.646 |
| Andre eiendeler | | | | | |
| Andre eiendeler | | 580 | 580 | 676 | 676 |
| Forskuddsbetalingar og oppjente inntekter | | | | | |
| Oppjente ikke mottatt inntekter | 4 | 15.208 | | 8.784 | |
| Forskuddsbetalte ikke pålepte kostnader | | 1.607 | 16.815 | 2.091 | 10.875 |
| SUM EIENDELER | | | 4.417.329 | | 3.961.474 |

| GJELD | NOTE | 2014 | | 2013 | |
|--|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | | |
| Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid | 15 | 70 | | 40 | |
| Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid | | | 70 | 55.000 | 55.040 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 15 | 2.622.936 | 2.704.576 | 2.345.042 | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid | | 81.640 | | 69.164 | 2.414.206 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | | | |
| Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak | 16 | 1.207.619 | 1.207.619 | 1.086.660 | 1.086.660 |
| Obligasjonsgjeld | | | | | |
| Annen gjeld | | | | | |
| Betalbar skatt | 7 | 9.392 | 16.979 | 9.162 | |
| Annen gjeld | | 7.587 | | 4.581 | 13.743 |
| Pålopte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter | | 7.683 | 7.683 | 8.734 | |
| Avsetninger til forpliktelser og kostnader | | | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 4 | 1.860 | 1.860 | 63 | |
| Individuelle nedskrivninger på garantiansvar | | | | | 63 |
| Ansvarlig lånekapital | | | | | |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital | 17 | 99.956 | | 99.932 | |
| Annen ansvarlig lånekapital | 18 | 40.000 | 139.956 | 15.000 | 114.932 |
| SUM GJELD | | | 4.078.743 | | 3.693.378 |
| EGENKAPITAL | | | | | |
| Innskutt egenkapital | 19,20 | 42.596 | 42.624 | | |
| Egenkapitalbevis | | 28 | | | |
| Overkursfond | | | | | |
| Oppjent egenkapital | | | | | |
| Sparebankens fond | 19 | 293.264 | | 266.326 | |
| Gavefond | | 2.270 | | 1.770 | |
| Uttevningsfond | | 428 | 295.962 | | 268.096 |
| SUM EGENKAPITAL | | | 338.586 | | 268.096 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | | 4.417.329 | | 3.961.474 |

POSTER UTENOM BALANSEN

Andre forpliktelser og betingede forpliktelser. Se note 14,21 og 22

STATHELLE, 31. DESEMBER 2014

11. FEBRUAR 2015

I styret for BAMBLE SPAREBANK:

Trond Stangeby
Hallgeir Kjeldal
Tine Rørvik
Jon Pieter Flø^o
Vigdis Hågensen
Erik Bie Johansen
Jan Kleppe
Adm.banksjef

| Kontanstrømanalyse (i tusen kroner) | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| Resultat før skattekostnad | 41.667 | 41.398 |
| Periodens betalte skatt | 8.787 | 8.801 |
| Ordinære avskrivninger | 540 | 536 |
| Endring pensjoner | 2.529 | - |
| Endring utlån | -370.307 | -102.780 |
| Endring gjeld til kreditteinstitusjoner | -54.970 | 16 |
| Endring innskudd fra kunder | 290.370 | 190.031 |
| Endringer obligasjoner og sertifikater | -87.962 | -266 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | 40.267 | 6.299 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -129.079 | 144.035 |
| | | |
| Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler | 62 | - |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | -518 | -1.095 |
| Endring i aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | -115.012 | -135.846 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -115.468 | -136.941 |
| | | |
| Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 120.959 | -65.916 |
| Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | 120.959 | -65.916 |
| Netto kontantstrøm for perioden | -123.588 | -58.822 |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 202.411 | 261.233 |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 78.823 | 202.411 |
| | | |
| Denne består av: | | |
| Kontanter og innskudd i Norges Bank | 68.035 | 172.510 |
| Innskudd i kreditteinstitusjoner uten avtalt løpetid | 10.788 | 29.901 |

Noter til årsregnskapet 2014

GENERELLE REGNSKAPSPrINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapskikk.
Alle beløp er oppgitt i hele 1000 kr.

Renter, provisjoner og gebyrer

Renter og provisjoner tas inn i regnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnad.
Etableringsgebyr periodiseres i den utstrekning de overstiger kostnadene forbundet med etableringen av de enkelte engasjement.

Inntekter og kostnader

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen.
Aksjeutbytte inntektsføres i det året de mottas. Ved utregning av gevinst ved salg av finansielle eiendeler benyttes gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Pensjonsordning for ansatte

Banken har hatt ytelsespensjonsordning for ansatte som er ansatt før 01.10.2007. De som er ansatt etter denne datoен er meldt inn i bankens innskuddspensjonsordning. Per 01.11.2012 er alle arbeidsdyktige i dagens ytelsespensjonsordning overført til innskuddspensjonsordningen.

AFP-ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av selskapets andel av forpliktelser i ordningen. AFP gir anledning til at ansatte kan velge å gå av ved fylte 62 år. Det er lagt til grunn en uttakshyppighet på 50 % for denne ordning.
Se note 4 for ytterligere informasjon.

Virkelig verdi

Når regnskapsposter vurderes til virkelig verdi, i motsetning til anskaffelseskost, benyttes observerte markedsverdier.

Valuta

Utenlandske sedler er stilt i NOK etter midtkurs per 31.12.2014.

Gjeld

Gjeld er bokført til opptakskurs. Renter blir løpende kostnadsført i regnskapet.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig nedskrivninger på utlån, og dels verdien på verdipapirer og pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimatene og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder, fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Hendelser etter balansedagen

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

NOTE 1

AVGIFT TIL BANKENES SIKRINGSFOND

(beløp i 1000 kr.)

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Sikringsfondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes her enhver kreditsaldo på konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, umtatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Som innskudd regnes her også tilgodehavende etter oppdrag om betalingsoverføring eller andre vanlige banktjenester, samt ikke forfalte renter. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger kr 2 mill., plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlede innskudd som overstiger dette beløp. Samlede innskudd

reduseres med den enkelte innskyters forfalte forpliktelser etter andre avtaleforhold dersom sparebanken har adgang til å motregne innskudd og forpliktelser.

Det ble ikke betalt avgift til sikringsfondet 2012 da fondet dette året hadde en egenkapital som oversteg minstekravet. Nye lovregler f.o.m. 2013 har gjort at banken har innbetalt kr 2 242 til sikringsfondet i 2014 selv om fondet i utgangspunktet også dette året hadde en egenkapital over minstekravet.

Garantien overfor Sikringsfondet er kr 0.

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|-------|-------|
| Avgift til Sikringsfondet | 2 242 | 2 124 |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 2

GEBYRER OG PROVISJONER

(beløp i 1000 kr.)

| Gebyrer og provisjoner | 2014 | 2013 |
|--|--------|--------|
| Garantiprovisjon | 1 011 | 1 269 |
| Gebyrer/provisjoner ved verdipapiromsetning | 703 | 1 132 |
| Gebyrer/provisjoner ved forsikringstjenester | 3 866 | 3 778 |
| Gebyrer ved betalingsformidling | 6 176 | 5 962 |
| Gebyrer ved annen virksomhet | 868 | 927 |
| Gebyrer/provisjoner ved kredittformidling | 11 478 | 9 016 |
| Sum gebyrer og provisjoner | 24 102 | 22 084 |

NOTE 3

OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

(beløp i 1000 kr.)

Pensjonsordning for ansatte

Bankens har hatt ytelsespensjonsordning for ansatte som er ansatt før 01.10.2007. De som er ansatt etter denne datoен, er meldt inn i bankens innskuddspensjonsordning. Per 01.11.2012 er alle arbeidsdyktige i dagens ytelsespensjonsordning overført til innskuddspensjonsordning.

AFP-ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger

beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av selskapets andel av forpliktelsen i ordningen. AFP gir anledning til at ansatte kan velge å gå av ved fylte 62 år. Det er lagt til grunn en uttakshyppighet på 50 % for denne ordning.

Se note 4 for ytterligere informasjon.

| Lønn, pensjonskostnader, annen godtgjørelse og generelle administrasjonskostnader | 2014 | 2013 |
|---|--------|--------|
| Lønn | 19 902 | 19 440 |
| Pensjoner | 1 012 | 358 |
| Sosiale kostnader | 4 252 | 4 091 |
| Administrasjonskostnader | 18 890 | 17 827 |
| Sum lønn mv | 44 056 | 41 716 |

| Ansatte | 2014 | 2013 |
|---------------------------------|-------|-------|
| Antall ansatte per 31.12: | 35 | 38 |
| Antall årsverk per 31.12: | 33,40 | 35,90 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk: | 32,59 | 34,35 |

| Lønn og annen godtgjørelse til adm.banksjef og tillitsvalgte: | | | | |
|---|---------------|--------|----------------|----------------|
| | Adm. Banksjef | Styret | Forstanderskap | Kontrollkomité |
| Samlet lønn/honorar og annen godtgjørelse | 1 562 | 407 | 168 | 107 |

Nærmere spesifikasjon:

| Lønn og annen godtgjørelse til adm.banksjef og tillitsvalgte | Lønn/honorarer | Pensjonskostnad | Annен godtgjørelse | Sum |
|---|----------------|-----------------|-----------------------|-------|
| Adm. banksjef Jan Kleppe | 1 394 | 65 | 103 | 1 562 |
| Forstanderskapets leder Magnar Kleiven | 32 | - | - | 32 |
| Styret: | | | | |
| Leder Trond Stangeby | 77 | - | - | 77 |
| Medlem Tor Oscar Bolstad (til 30.04.) | 15 | - | - | 15 |

Noter til årsregnskapet 2014

| | | | | |
|--------------------------------------|-----|----|----|-----|
| Medlem Jon Pieter Flølo | 65 | - | - | 65 |
| Medlem Tine Rørvik | 48 | - | 1 | 49 |
| Medlem Vigdis Hågensen | 73 | - | 1 | 74 |
| Medlem Hallgeir Kjeldal (fra 01.05.) | 52 | - | 1 | 53 |
| Medlem Erik Bie Johansen (ansatt) | 782 | 34 | 8 | 824 |
| Medlem Svein Olsen (ansatt) | 584 | 21 | 10 | 615 |
| <hr/> | | | | |
| Kontrollkomiteen: | | | | |
| Leder Heidi Amlie Grindem | 48 | - | 1 | 49 |
| Medlem Morten Torgersen | 44 | - | - | 44 |
| Medlem Halvor Thommesen | 39 | - | - | 39 |

Det foreligger ingen avtale om bonus eller sluttvederlag for styreleder. Banksjef har samme bonusavtale som ledgruppen og ingen avtale om sluttvederlag.

Revisors godtgjørelse fordeler seg slik: Lovpålagt revisjon kr. 201, attestasjonstjenester kr.17 og andre tjenester utenfor revisjon kr. 69 (beløpene eks. mva.).

| Samlet lån og garantier til adm.banksjef, ansatte og tillitsvalgte | Lån | Garantier |
|--|--------|-----------|
| Adm. banksjef | 3 488 | 0 |
| Ansatte | 47 211 | 0 |
| Forstanderskapets formann (inkl. hvor personen er ansvarlig medlem eller styremedlem) | 5 421 | 300 |
| Styrets medlemmer, kontrollkomité + selskap hvor ovennevnte er ansvarlig medlem eller styremedlem | 7 813 | 2 099 |

Spesifikasjon av lån og garantier til adm.banksjef og tillitsvalgte

| | Lån | Rentesatser | Garantier | Sikkerhet | Løpetid |
|--|-------|-------------|------------------------|----------------|---------|
| Adm. banksjef Jan Kleppe | 2 795 | 2,65 % | Fornyelse hvert 5. år. | Pant i eiendom | |
| Adm. banksjef Jan Kleppe | 693 | 2,48 % | 11 år 9 mndr. | Pant i eiendom | |
| Forstanderskapets leder Magnar Kleiven | 5 421 | | 300 | | |
| Styret: | | | | | |
| Leder Trond Stangeby | 5 483 | | | | |
| Medlem Jon Pieter Flølo | - | | | | |
| Medlem Tine Rørvik | - | | | | |
| Medlem Vigdis Hågenson | - | | | | |
| Medlem Hallgeir Kjeldal | 2 330 | | 2 099 | | |
| Medlem Erik Bie Johansen (ansatt) | 2 917 | | | | |
| Medlem Svein Olsen (ansatt) | 1 432 | | | | |
| Kontrollkomiteen: | | | | | |
| Leder Heidi Amlie Grindem | - | | | | |
| Medlem Morten Torgersen | - | | | | |
| Medlem Halvor Thommesen | - | | | | |

Bankens kostnad i forbindelse med ansattes rentefordel er beregnet opp mot lånebetingelser til ordinære kunder og beløper seg til kr. 591.

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 4

PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSER (beløp i 1000 kr.)

Banken ansatte er tilknyttet innskuddsbasert pensjonsordning. Det er kun de som har tatt ut pensjon/ pensjonister som er igjen i gammel ytelsesordning. Pensjonskostnaden for innskuddsordningen for 2014 er delvis belastet pensjonsfondet som banken har i Storebrand Livsforsikring AS. For ytelsesordningen er kostnadene utgiftsført i regnskapet.

Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til Internasjonal Regnskaps Standard om pensjoner (IAS 19). I henhold til denne regnskapsstandarden skal selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader beregnes etter forsikringsmessige prinsipper av uavhengig aktuar. Pensjonskostnaden, som er et nettobeløp, består av periodens pensjonsoptjening for de ansatte, rentekostnad av beregnet forpliktelser, forventet avkastning på pensjonsmidlene med tillegg av arbeidsgiveravgift.

Nåverdien av fremtidige brutto pensjonsforpliktelser sammenholdes med virkelig verdi av innbetalte og oppsparte midler. Hvis brutto pensjonsmidler er høyere enn brutto pensjonsforpliktelser, er netto pensjonsmidler vist i balansen som langsiktig fordring. Hvis de er lavere, er netto pensjonsforpliktelser vist som langsiktig gjeld (avsetninger for forpliktelser). I tråd med IAS19 føres oppståtte estimatavvik løpende mot egenkapitalen, slik at balanseførte pensjonsforpliktelser viser de faktiske beregnede pensjonsforpliktelsene.

AFP-ordningen er ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening frem til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Ved beregningene er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Forutsetninger ved beregning av pensjonskostnad

| | 2014 | 2013 |
|--|--------|--------|
| Diskonteringsrente | 2,30 % | 4,10 % |
| Forventet avkastning på pensjonsmidlene | 2,30 % | 4,10 % |
| Årlig lønnsregulering | 2,75 % | 3,75 % |
| Årlig økning i folketrygdens grunnbeløp(G) | 2,25 % | 3,50 % |
| Årlig regulering av pensjoner | 1,20 % | 1,40 % |

Forutsetninger ved beregning av pensjonsforpliktelse 31.12.

| | 2014 | 2013 |
|---|---------|---------|
| Diskonteringsrente | 2,30 % | 4,10 % |
| Årlig lønnsregulering | 2,75 % | 3,75 % |
| Årlig økning i folketrygdens grunnbeløp (G) | 2,50 % | 3,50 % |
| Årlig regulering av pensjoner | 1,20 % | 1,40 % |
| Benyttet tabellverk for levealder | K2013BE | K2013BE |

Det er videre forutsatt en fratredelseshyppighet (turnover) som avtrappes fra 8 % for aldersgruppen 20-24 og ned til 0 % for 51-åringar og eldre.

Det er kr. 3,1 mill. fratrukket skatt som inngår i årets estimatavvik som er ført direkte mot egenkapitalen.

Ved fastsettelse av estimat på virkelig verdi av pensjonsmidlene per 31.12.14 er det antatt en avkastning for 2015 på 2,30 %.

Noter til årsregnskapet 2014

De aktuarmessige beregninger utført av Storebrand Pensjonstjenester AS viser følgende:

| Spesifikasjon av netto pensjonsforpliktelser | Sikret ordning | | Usikret ordning | | Totalt | |
|--|----------------|----------|-----------------|------|---------|----------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Beregnet brutto verdi av pensjonsmidler | 18 475 | 18 430 | 0 | 0 | 18 475 | 18 430 |
| Beregnet brutto pensjonsforpliktelse | -20 105 | - 17 844 | 0 | 0 | -20 105 | - 17 844 |
| Netto pensjonsmidler | -1 630 | 586 | 0 | 0 | -1 630 | 586 |
| Arbeidsgiveravgift | -230 | 83 | 0 | 0 | -230 | 83 |
| Balanseførte pensjonsmidler | -1 860 | 669 | 0 | 0 | -1 860 | 669 |

| Spesifikasjon av årets pensjonskostnad | Sikret ordning | | Usikret ordning | | Totalt | |
|---|----------------|-------|-----------------|------|--------|-------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden | 47 | 60 | 0 | 0 | 47 | 60 |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelser | 700 | 643 | 0 | 0 | 700 | 643 |
| Brutto pensjonskostnad | 747 | 704 | 0 | 0 | 747 | 704 |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler | -281 | - 631 | 0 | 0 | -281 | - 631 |
| Netto pensjonskostnad | 465 | 72 | 0 | 0 | 465 | 72 |
| Resultatført arbeidsgiveravgift | -77 | -40 | 0 | 0 | -77 | -40 |
| Pensjonskostnad ytelsesbaserte ordninger | 388 | 32 | 0 | 0 | 388 | 32 |
| Kostnad innskuddsordning inkl. arbeidsgiveravgift | 624 | 326 | 0 | 0 | 624 | 326 |
| Sum pensjonskostnad | 1 012 | 358 | 0 | 0 | 1 012 | 358 |

| Spesifikasjon av estimatavvik ført mot egenkapitalen. | 2014 | 2013 |
|---|-------|------|
| Estimatavvik oppstått i året på pensjonsforpliktelser | 18 | 859 |
| Estimatavvik oppstått i året på pensjonsmidler | 3 113 | -940 |
| Sum estimatavvik ført direkte mot egenkapitalen | 3 131 | -81 |

NOTE 5

VARIGE DRIFTSMIDLER

(beløp i 1000 kr.)

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlene forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlene kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi, foretas nedskrivning til

gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Leiekostnader på maskiner som ikke er balanseført utgjør for 2014 kr 134.

| Oversikt over driftsmidler og avskrivninger | Maskiner /inventar | Bygninger etc | Sum |
|---|--------------------|---------------|-----------------------------|
| Anskaffelseskost per 01.01.2014 | 1 677 | 5 841 | 7 518 |
| Tilgang | 62 | 0 | 62 |
| Avgang til anskaffelseskost | 518 | 0 | 518 |
| Anskaffelseskost per 31.12.2014 | 1 221 | 5 841 | 7 062 |
| Samlede ordinære avskrivninger | 260 | 2 882 | 3 142 |
| Bokført verdi per 31.12.2014 | 961 | 2 959 | 3 920 |
| Ordinære avskrivninger 2014 | 240 | 300 | 540 |
| Avskrivningssatser | 8-30% | 1-5% | |
| Fast eiendom | Kommune | Eiendoms-type | Totalt areal m ² |
| Torget 8, Langesund | Bamble | Forr.bygg | 826 |
| Totalt | | | 826 |
| | | | 0 |
| | | | 2 900 |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 6

UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

(beløp i 1000 kr.)

Generelle regnaks- og vurderingsprinsipper og definisjoner

Utlån og garantier er bokført etter gjeldende lover og forskrifter, herunder ny utlånsforskrift fastsatt 21.desember 2004 med ikrafttredelse 1.januar 2006. Utlån til kunder er per 31.12.2014 vurdert til amortisert kost. Med amortisert kost menes historisk kost justert for mottatte avdrag samt nedskrivninger og tap.

Etableringsgebyr som belastes kunden ved låneneopptak, inntektsføres direkte.

Alle engasjementer blir fulgt opp ved månedlig gjennomgang av restanse- og overtrekkslister og nedenfor nevnte risikoklassifiseringssystem.

Misligholdte og tapsutsatte lån.

Ny utlånsforskrift definerer et lån som misligholdt etter 1 dag mot tidligere 90 dager i gammel forskrift, mens begrepet tapsutsatte lån ikke lenger er gjort gjeldende. Imidlertid gjelder den gamle utlånsforskriftens definisjoner av misligholdte og tapsutsatte lån i forhold til årsregnaksforskriftens krav. Banken har derfor valgt å presentere noter for misligholdte og tapsutsatte lån i henhold til gammel utlånsforskrift.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt eller innskuddskonti ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket.

Tapsutsatte lån er lån med avsetning som ikke er misligholdte, men hvor kundenes økonomiske stilling innebærer sannsynlighet for tap på et seinere tidspunkt.

Bokføring av renter.

På et nedskrevet engasjement skal det vurderes om renter utgjør deler av den forventede kontantstrømmen. I de tilfeller der det ventes at kunden helt eller delvis ikke vil betale renter, vil inntektsføringen bli stoppet, og beregnede renter vil bli ført opp som opptjente ikke mottatte inntekter i balansen.

Tap på utlån.

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige. Dette omfatter tap hvor banken har mistet sitt krav overfor debitor ved konkurs, stadfestet gjeldsordning, tvangspant som ikke har ført fram, rettskraftig dom eller inngått avtale. Der de vurderte sikkerhetene åpenbart ikke dekker engasjementet, blir det vurdert nedskrivning ved mislighold. Slike vurderinger blir alltid foretatt når mislighold har lengre varighet enn 90 dager. Når det gjelder vurdering av sikkerheter på panteobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes disse til antatt virkelig verdi på tidspunkt for realisasjon eller egen overtakelse av sikkerheter.

Nedskrivning på enkeltlån og grupper av lån foretas fra og med 01.01.2006 i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdifall. Nedskrivningen beregnes som differansen mellom utlånet bokførte verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer, neddiskontert med utlånet opprinnelige effektive rentesats. Dersom banken har bevilget flere lån til en og samme kunde, vil en engasjementsvurdering være å betrakte som en individuell vurdering.

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån.

Gruppevise nedskrivninger foretas på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Bankens utlån er inndelt i ulike risikoklasser i samsvar med bankens risikoklassifiseringssystem, som er beskrevet nærmere nedenfor. Med utgangspunkt i risikoklassene innenfor PM og BM samt tilhørende relevant statistisk materiale, blir gruppevise nedskrivninger beregnet i relevante modeller.

Overtatte eiendeler som overtas i forbindelse med inndrivelse av engasjementer og som er ment for rask realisasjon, bokføres i balansen som omløpsmidler. Eiendelene vurderes til antatt realisasjonsverdi på overtakelsestidspunktet. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

Riskoklassifisering av utlån, kreditter og garantier

| Risikofordelt utlånsportefølje per 31.12 | Brutto utlån | | Garantier | | Trekkfasiliteter | | Individuelle nedskrivninger | |
|---|--------------|-----------|-----------|---------|------------------|---------|-----------------------------|--------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Høy risiko | 167 656 | 148 942 | 4 634 | 7 988 | 34 455 | 47 886 | 29 965 | 14 733 |
| Middels risiko | 496 891 | 305 175 | 10 135 | 2 534 | 123 958 | 64 679 | 0 | 0 |
| Lav risiko | 2 878 871 | 2 703 229 | 171 622 | 226 353 | 788 887 | 824 622 | 0 | 0 |
| Ikke klassifisert | 15 403 | 26 017 | 20 | 20 | 9 172 | 23 664 | 561 | 441 |
| Sum | 3 558 822 | 3 183 363 | 186 411 | 236 895 | 956 472 | 960 851 | 30 526 | 15 174 |
| Lån i EBK, lav risiko | 1 112 025 | 1 073 214 | | | | | | |

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem for utlån, kreditter og garantier. Vi har klassifisert alle store næringsengasjement

gjennom flere år ut fra nøkkeltall i regnskapet og vurdert verdi av sikkerheter. Dette prinsippet er også innført for privatkunder

Noter til årsregnskapet 2014

hvor klassifiseringen skjer som en kombinasjon av brutto inntekt, gjeldsgrad og avgitte sikkerheter. Banken har i sin rutine at alle nye privatengasjement over kr 100.000,- skal klassifiseres. Dessuten er alle våre tapsutsatte engasjement vurdert og inngår i de klassifiserte beløpene.

Kriteriene for klassifiseringen for så vel næringskunder og personkunder er avgitte sikkerheter og inntekt /økonomi. Hvert eneste engasjement graderes etter disse to kriteriene med hver sin bokstavkode. Ved totalvurderingen av utlåns- og kredittporleføljen trekkes disse bokstavgraderingene opp til en overordnet klassifisering. Den overordnede klassifiseringen består av utlån og kreditter med hhv høy, middels og lav risiko. Når det gjelder engasjementer som kun er risikoklassifisert etter et av kriteriene over, er de summert opp til akkumulert risikoklasse etter følgende prinsipp:

| | |
|--------------|----------------|
| Klasse A + B | Lav risiko |
| Klasse C | Middels risiko |
| Klasse D + E | Høy risiko |

Tabellen over viser oversikt over risikofordelt utlånsportefølje.

Med virkning fra 2015 tar banken i bruk et nytt risikoklassiferingssystem som er utarbeidet av Eika Gruppen sammen med et eksternt kredittopplysningsbyrå. Systemet innfører en inndeling i 12 risikoklasser basert på ekstern betalingserfaring og interne faktorer. Sikkerhetsstillelse er ikke lenger et element i risikoklassiferingssystemet. Banken vil, på samme måte som tidligere oppsummere den enkelte risikoklasse i 3 akkumulerte risikoklasser; Lav, Middels og Høy risiko. Rapportering etter nytt system vil skje med virkning fra 1. kvartal 2015.

De gruppevis nedskrivningene er beregnet etter ny modell som er utvikle av Eika Gruppen på vegne av alle bankene. Modellen tar utgangspunkt i Eika bankenes tap de siste 4 år og beregner en tapsprosent for hver risikogruppe (Lav, Middels og Høy). Beregnet tapsprosent multipliseres med bankens engasjement i hver risikogruppe. Bankens bokførte tap de siste årene har vært omtrent som snitt for Eika bankene og oppfatter derfor at modellen vil ha god utsagnskraft for oss.

Det er bankens inntrykk at utviklingen i 2014 har vært svakt negativ med hensyn til risiko i samlet kredittporlefølje. Andelen lån med høy risiko er uendret, mens andelen misligholdte og tapsutsatte lån er noe høyere enn tidligere. Det

er likevel bankens oppfatning at den samlede restrisiko i disse ikke vurderes som høyere enn i tidligere perioder.

Engasjementenes rente- og avdragsbetingelser

Bankens rente- og avdragsbetingelser tilstreber å reflektere i store trekk de avgitte sikkerheter og den økonomi som foreligger på det enkelte engasjement i samsvar med risikofordelt engasjementsportefølje. Banken har standardisert sine betingelser i en prisliste på privatmarkedet som er tilgjengelig for våre kunder. Utgangspunktet er at et lån med en lavere risiko prises lavere enn et lån med en høyere risiko. Derfor vil lån med pant i bolig gjerne innenfor 60% av takst prises lavere enn lån med dårligere sikkerhet. På bedriftsmarkedet har banken innført en prismatrise som skal gi en mer riktig pricing i forhold til risiko.

Bankens tapssituasjon de siste årene har vært på et normalt nivå. Basert på erfaringstall i finansnæringen, med den usikkerhet det først og fremst er ved satsing på næringslivsengasjement og dagens usikre konjunktursituasjon, antas tapene fortsatt være normale de nærmeste årene. Men vi gjør oppmerksom på at det er usikkerhet knyttet til fremtidige prognosetall. Størstedelen av tapene forventes å komme i høy og middels risikoklasse. Forventede tap for privatengasjement forventes å ligge på dagens nivå. Disse anslagene er noe mer sikre enn for næringslivsengasjementene. Vi må imidlertid ta forbhold hvis enkeltstående, til nå uidentifiserte engasjementer, plutselig skulle rammes av spesifikke kundeeller bransjerelaterte omstendigheter. Slike forhold er i dag ikke identifisert på risikofordelt porteføljeoversikt.

Antatte forventede tap i personmarkedet antas å være marginale i forhold til renteinntekter. Dette vil også gjelde for næringslivsengasjementer i gruppen lav og middels risiko, mens tap i risikogruppe høy forventes å være marginalt større enn gruppens renteinntekter.

Geografisk fordeling

Ingen del av bankens utlån anses ytt til spesielt utsatte områder med høy risiko. Vi ser imidlertid som en effekt av veksten i SkagerakDirektebank at lån i andre områder enn Telemark vokser noe raskere enn tidligere. Basert på bankens gjeldene kredittpolicy anser ikke banken at det ligger en økt kreditrisiko i denne utviklingen.

| Sektor | Totalt engasjement | | Herav garantier | |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Personmarkedet, inkl utl statsborgere | 3 072 671 | 2 641 257 | 5 725 | 7 865 |
| Næringsmarkedet | 775 370 | 843 003 | 36 189 | 57 323 |
| Garanti overfor Eika Boligkredit | 144 497 | 171 707 | 144 497 | 171 707 |
| Sum | 3 992 538 | 3 655 967 | 186 411 | 236 895 |

Noter til årsregnskapet 2014

| Utlån og garantier fordelt etter geografisk område | Totalt engasjement | | Herav Garantier | | Lån i EBK |
|--|--------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | |
| Geografisk område | | | | | |
| Bamble | 2 162 988 | 2 142 867 | 170 161 | 216 409 | 614 978 |
| Porsgrunn | 674 154 | 573 496 | 8 558 | 7 322 | 166 491 |
| Skien | 376 648 | 360 729 | 6 602 | 11 349 | 89 539 |
| Telemark ellers | 70 691 | 80 182 | 75 | 0 | 0 |
| Oslo | 201 501 | 124 343 | 0 | 0 | 73 629 |
| Øvrige | 506 556 | 374 350 | 1 015 | 1 815 | 167 388 |
| Sum | 3 992 538 | 3 655 967 | 186 411 | 236 895 | 1 112 025 |

Diverse fordeling på viktige næringer

| | Brutto utlån | | Garantier | | Potensiell eksponering v. f.eks. trekkfasiliteter | | Misligholdte engasjement | | Tapsutsatte engasjement | | Individuelle nedskrivninger utlån | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|---|----------------|--------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Personkunder Personkunder inkl utl. Statsborgere | 2 875 901 | 2 446 352 | 5 725 | 7 865 | 191 042 | 187 033 | 23 723 | 13 157 | 4 659 | 1 498 | 7 568 | 4 601 |
| Viktige næringer | | | | | | | | | | | | |
| A Primærnæring | 31 738 | 37 135 | 75 | 75 | 7 634 | 3 708 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C Industri | 49 373 | 47 953 | 2 421 | 1 110 | 8 913 | 7 918 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| F Bygg- og anlegg | 83 404 | 92 165 | 13 946 | 26 731 | 14 647 | 16 019 | 5 400 | 5 030 | 148 | 0 | 4 950 | 63 |
| G + I Varehandel, Overnatting, servering | 76 171 | 79 930 | 4 287 | 9 201 | 10 074 | 11 719 | 217 | 32 | 611 | 611 | 611 | 650 |
| H Transport | 43 705 | 51 261 | 5 208 | 7 152 | 3 354 | 1 461 | 1 756 | 1 653 | 12 254 | 0 | 2 702 | 524 |
| K + M Finansiering, forsikring og Faglig og teknisk tjenestey. | 46 801 | 53 322 | 3 616 | 6 757 | 1 893 | 1 672 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L Omsetning og drift fast eiendom | 283 432 | 301 858 | 5 573 | 5 266 | 4 402 | 2 742 | 7 563 | 10 977 | 14 949 | 7 507 | 7 921 | 3 776 |
| Øvrige næringer | 68 297 | 73 387 | 1 063 | 1 031 | 5 342 | 3 429 | 254 | 254 | 7 857 | 7 616 | 6 774 | 5 624 |
| Garanti EBK | 0 | 0 | 144 497 | 171 707 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totalt | 3 558 822 | 3 183 363 | 186 411 | 236 895 | 247 301 | 235 701 | 38 913 | 31 103 | 40 478 | 17 232 | 30 526 | 15 238 |

Oversikt over totale misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer.

| Misligholdte engasjement: | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Brutto misligholdte engasjement | 38 913 | 31 103 | 20 327 | 26 496 | 28 567 |
| - individuelle nedskrivninger | 11 529 | 4 568 | 3 519 | 6 959 | 9 115 |
| =Netto misligholdte engasjement | 27 384 | 26 535 | 16 808 | 19 537 | 19 452 |

| Øvrige tapsutsatte engasjement | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Brutto tapsutsatte engasjement | 40 478 | 17 232 | 18 201 | 21 617 | 17 979 |
| - individuelle nedskrivninger | 18 997 | 10 670 | 8 924 | 8 151 | 7 730 |
| =Netto tapsutsatte engasjement | 21 481 | 6 562 | 9 277 | 13 466 | 10 249 |
| Overtatt eiendom | 20 033 | 20 483 | 20 483 | 20 483 | 20 100 |

Noter til årsregnskapet 2014

Oversikt over individuelle nedskrivninger

| | Utlån til og fordring på kreditt- institusjoner | Utlån til og fordringer på kunder | Individuelle nedskriv- ninger på garantier | Totalt |
|---|--|---|---|--------|
| Individuelle nedskrivninger 01.01.2013 | 0 | 12 443 | 63 | 12 506 |
| - per. konstaterete tap, hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger | 0 | -327 | 0 | -327 |
| + økte individuelle nedskrivninger perioden | 0 | 1 924 | 0 | 1 924 |
| + nye individuelle nedskrivninger i perioden | 0 | 1 375 | 0 | 1 375 |
| - tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden | 0 | -241 | 0 | -241 |
| = Individuelle nedskrivninger 31.12.2013 | 0 | 15 174 | 63 | 15 237 |
| - per. konstaterete tap, hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger | 0 | -201 | 0 | -201 |
| + økte individuelle nedskrivninger i perioden | 0 | 4 750 | 0 | 4 750 |
| + nye individuelle nedskrivninger i perioden | 0 | 11 007 | 0 | 11 007 |
| - tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden | 0 | -204 | -63 | -267 |
| = Individuelle nedskrivninger 31.12.2014 | 0 | 30 526 | 0 | 30 526 |

Oversikt over endring i gruppevise nedskrivninger

| | Utlån til og fordring på kreditt- institusjoner | Utlån til og fordringer på kunder | Gruppevise nedskrivninger på garantier | Totalt |
|---|--|---|--|--------|
| Gruppevise nedskrivninger 01.01.2013 | 0 | 13 925 | 0 | 12 425 |
| ± periodens endring i gruppevise nedskrivninger | 0 | 3 900 | 0 | 1 500 |
| = Gruppevise nedskrivninger 31.12.2013 | 0 | 17 825 | 0 | 13 925 |
| ± periodens endring i gruppevise nedskrivninger | 0 | -10 200 | 0 | 3 900 |
| = Gruppevise nedskrivninger 31.12.2014 | 0 | 7 625 | 0 | 17 825 |

Oversikt over kostnadsførte tap på utlån, garantier og kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

| | Kostnadsført på utlån | Kostnadsført på garantier | Kostnadsført på andre rentebærende verdipapirer |
|--|--------------------------|------------------------------|--|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | 15 352 | -63 | 0 |
| + periodens endring i gruppevise nedskrivninger | -10 200 | 0 | 0 |
| + periodens konstaterete tap som tidligere er avsatt som individuelle nedskrivninger | 216 | 0 | 0 |
| + periodens konstaterete tap som tidligere <i>ikke</i> er avsatt som individuelle nedskrivninger | 1 354 | 0 | 0 |
| - periodens inngang på tidligere perioders kostnadsført tap | -71 | 0 | 0 |
| = Periodens tapskostnad | 6 651 | -63 | 0 |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 7

SKATTER

(beløp i 1000 kr.)

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2014 er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er

utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

| Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Endring |
|---|------------|------------|---------|
| Obligasjoner og andre verdipapirer | -3 032 | -919 | 2 113 |
| Driftsmidler | -4 850 | -5 281 | 431 |
| Gevinst og tapskonto | 1 397 | 1 746 | -349 |
| Nedskrivninger utenfor fritaksmetoden | -973 | 0 | -973 |
| Netto overfinansiering/underfinansiering (-) av pensjonsforpliktelser | -1 860 | 669 | -2 529 |
| Sum utlignbare forskjeller | -9 319 | -3 785 | -5 533 |
| Utsatt skatt/skattefordel (-) | - 2 516 | -1 022 | -1 549 |
| Bokført utsatt skatt/skattefordel (-) | -2 516 | -1 022 | |

| Årets skattekostnad fremkommer slik: | 2014 | 2013 |
|--|---------|--------|
| Ordinært resultat før skatt | 41 667 | 41 398 |
| Permanente forskjeller og egenkapitalposter | -14 743 | -6 238 |
| Endring midlertidige forskjeller knyttet til egenkapitalposter | 3 131 | -81 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 2 411 | -5 477 |
| Grunnlag for betalbar inntektsskatt | 32 465 | 29 601 |
| Betalbar skattegjeld inntektsskatt per 31.12. | 8 766 | 8 289 |
| Betalbar skattegjeld formuesskatt per 31.12. | 626 | 874 |
| Sum betalbar skattegjeld per 31.12. | 9 392 | 9 163 |
| For mye avsatt skatt tidligere år | -375 | -676 |
| Endring utsatt skatt/skattefordel | -648 | 1 561 |
| Årets skattekostnad på ordinært resultat | 8 368 | 10 048 |

| Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 27 % (28 % i 2013) av resultat før skatt: | 2014 | 2013 |
|--|--------|--------|
| 27 % / 28 % skatt av resultat før skatt | 11 250 | 11 591 |
| 27 % / 28 % skatt av permanente forskjeller og avrunding | -3 133 | -1 741 |
| For mye/lite avsatt skatt tidligere år | -375 | -676 |
| Formuesskatt | 626 | 874 |
| Beregnet skattekostnad | 8 368 | 10 048 |
| Effektiv skattesats | 20,1 % | 24,3 % |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 8

RESULTATSPESIFIKASJON

(beløp i 1000 kr)

| | 2014 | | 2013 | |
|---|-----------|----------|-----------|----------|
| | Beløp | % av GFK | Beløp | % av GFK |
| Netto renteinntekter | 59 469 | 1,43 % | 59 006 | 1,52 % |
| Netto provisjonsinntekter, utbytte og andre inntekter | 36 321 | 0,87 % | 34 221 | 0,88 % |
| Verdiendring verdipapirer | 4 143 | 0,10 % | 5 613 | 0,14 % |
| Sum inntekter | 99 933 | 2,40 % | 98 840 | 2,54 % |
| Sum driftskostnader | 51 678 | 1,24 % | 49 361 | 1,27 % |
| Tap på utlån og garantier | 6 588 | 0,16 % | 8 081 | 0,21 % |
| Resultat før skatt | 41 667 | 1,00 % | 41 398 | 1,06 % |
| Resultat etter skatt | 33 299 | 0,80 % | 31 350 | 0,81 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 4 158 747 | | 3 891 082 | |

NOTE 9

LIKVIDITETSRISIKO

(beløp i 1000 kr)

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom måltall for kundeinnskudd i forhold til utlån til kunder, andel langsigkt kapitalmarkedsfinansiering og krav til egenkapital, samt krav til lengden på den tidsperioden hvor banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. I praksis skjer likviditetsstyringen gjennom likviditetsprognosør, valg av løpetid på bankens innlån, inngåelse av avtaler om trekkrettigheter og deponering av verdipapirer mot låneadgang i Norges Bank. Tabellen nedenfor viser likviditetsrisikoen målt ved restløpetid til forfall på de ulike balansepostene. Den er satt opp i henhold til årsoppgjørsforskriftens krav og gir ikke uten videre et

fullstendig bilde av bankens likviditetsrisiko. Bl.a. må det tas hensyn til:

- at hoveddelen av kundeinnskuddene er plassert i det korteste løpetidsintervallet, til tross for at innskuddsmassen samlet sett er en av bankens mest stabile finansieringskilder
- at også hovedtyngden av sertifikater og obligasjoner kan omgjøres til likvider langt raskere enn hva forfallsstidspunktene på papirene tilslter, alternativt belånes i Norges Bank
- at reell gjenstående løpetid på nedbetalingsslån er kortere enn de formelle avdragsplanene p.g.a. ekstraordinære innbetalinger mm
- lånemuligheter i Norges Bank og inngåtte avtaler om trekkrettigheter i andre banker.

Per 31.12.2014 hadde banken følgende lånemuligheter i Norges Bank og avtalte trekkrettigheter:
(beløp i 1000 kr.)

| Type | Låneadgang / ramme | Herav trukket beløp | Forfall på trekramme |
|--------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Låneadgang i Norges Bank | 310 177 | 0 | |
| Trekkrettigheter | 155 000 | 0 | 04.02.2015 |

Noter til årsregnskapet 2014

| Restlopetid for hovedposter | inntil 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd- 1 år | 1 - 5 år | over 5 år | uten lopetid | Sum |
|--|-------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 54 018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 017 | 68 035 |
| Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner | 9 788 | 0 | 0 | 0 | 1 000 | 0 | 10 788 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 38 687 | 38 540 | 289 736 | 783 752 | 2 408 107 | -38 151 | 3 520 671 |
| Obligasjoner og sertifikater | 0 | 4 989 | 21 147 | 370 461 | 52 922 | 0 | 449 519 |
| Øvrige eiendelsposter | 17 395 | 0 | 0 | 0 | 2 516 | 348 405 | 368 316 |
| Sum eiendeler | 119 888 | 43 529 | 310 883 | 1 154 213 | 2 464 545 | 324 271 | 4 417 329 |
| Gjeld til kreditinstitusjoner | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 70 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2 692 351 | 0 | 6 891 | 5 334 | 0 | 0 | 2 704 576 |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapir | 0 | 146 000 | 150 000 | 910 000 | 140 000 | 1 575 | 1 347 575 |
| Øvrig gjeld | 12 930 | 9 392 | 2 340 | 1 860 | 0 | 0 | 26 522 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 338 586 | 338 586 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 705 351 | 155 392 | 159 231 | 917 194 | 140 000 | 340 161 | 4 417 329 |
| Netto likvideksponering | -2 585 463 | -111 863 | 151 652 | 237 019 | 2 324 545 | -15 890 | 0 |

Kassekreditt og byggelån er klassifisert i intervallet 3 måneder til 1 år. Flexilån er fordelt over 10 år. Kr 1 806 av beløpet er utenlandsk valuta omregnet til norske kroner. Kundenes ubenyttede trekkrettigheter utgjør kr 247 673. Dette er ikke hensyntatt i tabellen.

RENTERISIKO

(beløp i 1000 kr.)

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i kapitalmarkedet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Det foretas

løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig, generell renteendring på 1 %. Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 2,5 millioner kroner. Utnyttelse av rammen var ved årsslutt 68 %.

| Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser | Inntil 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd- 1 år | 1 - 5 år | over 5 år | Uten renter | Sum |
|--|-----------------|------------------|----------------|---------------|-----------|----------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 54 018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 017 | 68 035 |
| Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner | 10 788 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 788 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 0 | 3 534 784 | 4 980 | 19 058 | 0 | -38 151 | 3 520 671 |
| Obligasjoner og sertifikater | 106 700 | 335 404 | 7 415 | 0 | 0 | 0 | 449 519 |
| Øvrige eiendelsposter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 368 316 | 368 316 |
| Sum eiendelsposter | 171 506 | 3 870 188 | 12 395 | 19 058 | 0 | 344 182 | 4 417 329 |
| Gjeld til kreditinstitusjoner | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 70 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 0 | 2 704 576 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 704 576 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 60 000 | 1 286 000 | 0 | 0 | 0 | 1 575 | 1 347 575 |
| Øvrig gjeld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 522 | 26 522 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 338 586 | 338 586 |
| Sum gjeld og egenkapital | 60 070 | 3 990 576 | 0 | 0 | 0 | 366 683 | 4 417 329 |
| Netto renteeksponering | 111 436 | -120 388 | 12 395 | 19 058 | 0 | -22 501 | 0 |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 10

IHENDEHAVEROBLIGASJONER OG SERTIFIKATER (beløp i 1000 kr.)

| | Pålydende | Anskaffelseskost | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Utstedt av eller garantert av stat | 41 000 | 41 077 | 41 181 | 41 077 |
| Utstedt av banker og finansforetak | 60 000 | 60 146 | 60 851 | 60 145 |
| Utstedt av kreditforetak, obligasjoner med fortrinnsrett | 265 000 | 266 549 | 268 491 | 266 549 |
| Utstedt av andre | 84 844 | 84 779 | 82 518 | 81 748 |
| Sum obligasjoner/sertifikater | 450 844 | 452 551 | 453 041 | 449 519 |

Bankens beholdning av ihendehaverobligasjoner og sertifikater er klassifisert som andre omløpsmidler og er bokført til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelige verdi. Alle verdipapirene er noterte i NOK. Ved fastsettelsen av virkelig

verdi er ligningskursen per 31.12.2014 lagt til grunn. Gjennomsnittlig effektiv rente på ihendehaverobligasjoner og sertifikater utgjør 2,59 %, og er beregnet ut fra 12 måneders gjennomsnittlig beholdning.

NOTE 11

AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS (beløp i 1000 kr.)

| Kortsiktige plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis – børsnoterte | Org.nr. | Anskaffelseskost | Bokført verdi |
|--|-------------|------------------|---------------|
| Evry ASA | 934 382 404 | 303 | 62 |
| Funcom N.V. | 200 293 223 | 392 | 18 |
| Norsk Hydro ASA | 914 778 271 | 2 598 | 2 930 |
| Norske Skogindustrier ASA | 911 750 961 | 204 | 31 |
| REC Silicon ASA | 977 258 561 | 218 | 8 |
| REC Solar ASA | 912 218 929 | 2 | 8 |
| Siem Offshore INC | 200 284 801 | 753 | 369 |
| Eika Utbytte | 983 783 880 | 2 000 | 2 349 |
| Eika Balansert | 984 891 776 | 500 | 732 |
| Eika Global | 982 577 462 | 170 | 302 |
| Sum kortsiktige plasseringer i aksjer og grunnfondsbevis | | 7 140 | 6 809 |

Bankens beholdning av aksjer, andeler og grunnfondsbevis i handelsporteføljen er bokført til virkelig verdi. Ved fastsettelsen av virkelig verdi er børskursen per 31.12.2014 lagt til grunn. Beholdningen inngår i en handelsportefølje med

henblikk på videresalg og omsettes på børs og anses ha god eierspredning og likviditet. Handelsporteføljen har i 2014 gitt et resultat på kr 1 151.

| Aksjer, andeler og egenkapitalbevis klassifisert som ordinære omlopp | Org.nr. | Virkelig Verdi | Anskaffelseskost | Bokført Verdi |
|--|-------------|----------------|------------------|---------------|
| Aberdeen Eigendomsfond Norge II ASA | 988 671 258 | 1 427 | 942 | 942 |
| Boligutleie Holding II AS | 984 274 823 | 987 | 705 | 705 |
| Deep Sea Supply | 200 332 849 | 185 | 284 | 185 |
| Etabbygg Holding II AS | 984 602 189 | 1 938 | 1 546 | 1 546 |
| Hjelmeland Sparebank | 937 896 581 | 3 283 | 3 283 | 3 283 |
| Kirkesundet Kraftinvest AS | 993 156 353 | 1 595 | 1 040 | 1 040 |
| Kirkesundet Management AS | 993 105 953 | 999 | 999 | 999 |
| Nordic Private Equity AS | 996 964 612 | 6 372 | 5 786 | 5 786 |
| Norgesinvester Opportunities II AS | 997 384 253 | 1 070 | 1 000 | 1 000 |
| Norgesinvestor Proto AS | 988 008 842 | 1 980 | 2 000 | 1 980 |
| North Bridge Opportunities AS | 991 669 884 | 771 | 680 | 680 |

Noter til årsregnskapet 2014

| | | | | |
|-------------------------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|
| Prime Property Kroatia I AS | 991 478 272 | 600 | 600 | 600 |
| Romreal LTD | 200 340 310 | 1 | 491 | 1 |
| Verdibanken ASA | 986 144 706 | 4 825 | 5 024 | 4 825 |
| Swiss Property AS | 890 654 592 | 345 | 0 | 0 |
| Visa Inc. LTD | USA | 1 417 | 338 | 338 |
| Ya Holding ASA | 987 778 490 | 1 733 | 1 092 | 1 092 |
| German Property AS | 891 052 642 | 478 | 500 | 478 |
| Sveits Eiendomsinvest AS | 990 585 121 | 102 | 30 | 30 |
| Emerging Europe Land Development AS | 992 394 781 | 0 | 505 | 0 |
| DNB Lang Obligasjon 20 | 983 652 395 | 15 000 | 15 000 | 15 000 |
| DNB Obligasjon 20 (IV) | 987 156 163 | 25 200 | 25 200 | 25 200 |
| Eika Kreditt | 912 370 275 | 15 000 | 15 000 | 15 000 |
| Eika Sparebank | 983 231 411 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| Pareto Kreditt A | 989 939 971 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| Pluss Likviditet II | 983 900 232 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Pluss Obligasjon | 988 872 946 | 49 843 | 49 843 | 49 843 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 | 997 342 526 | 20 520 | 20 520 | 20 520 |
| Sum | | 245 671 | 242 408 | 241 073 |

Bankens beholdning av andeler og egenkapitalfondsbevis bokført som ordinære omløppspapirer er bokført til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi per post. Inntekter fra rentefond bokføres på samme linje som aksjeutbytte i regnskapet.

| Aksjer bokført som anleggsmidler | Org.nr. | Eierandel | Anskaffelseskost | Bokført Verdi |
|----------------------------------|-------------|-----------|------------------|---------------|
| BTW Fond AS | 977 515 157 | * | 1 450 | 1 450 |
| BankID Norge AS | 913 851 080 | * | 150 | 150 |
| Eika Gruppen AS | 979 319 568 | 1,6 % | 16 938 | 16 938 |
| Eika Boligkreditt AS | 885 621 252 | 1,8 % | 55 306 | 55 306 |
| Grenland Eiendomsmegling AS ** | 988 796 638 | 51,0 % | 209 | 209 |
| Bamble Eiendom AS ** | 994 448 064 | 100,0 % | 1 010 | 1 010 |
| Eiendomskreditt AS | 979 391 285 | * | 1 470 | 1 470 |
| AS Sparebankmateriell | 916 148 690 | * | 18 | 18 |
| Nordito Property AS | 995 400 073 | * | 20 | 20 |
| Sum | | | 76 571 | 76 571 |

* Ubetydelige eierandeler ** Datterselskap

Aksjer bokført som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og

verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

| | Anskaffelseskost | Bokført verdi |
|---|------------------|----------------|
| Sum kortsiktige plasseringer og aksjer til varig eie | 326 119 | 324 452 |

| Beholdningsendringer aksjer til varig eie | 2014 |
|--|---------------|
| Inngående balanse | 67 658 |
| Tilgang og avgang | 10 913 |
| Reklassifiseringer | 0 |
| Årets periodiserte over-/underkurs | 0 |
| Nedskrivning i regnskapsåret/reversering av tidligere års nedskrivning | 0 |
| Utgående balanse | 76 571 |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 12

DATTERSELSKAP

(beløp i 1000 kr.)

Banken etablerte høsten 2005 Grenland Eiendomsmegling AS og har per 31.12.2014 en eierandel på 51 %. Bankens stemmeandel tilsvarer eierandelen. Selskapet er samlokalisert med bankens hovedkontor på Stathelle. Bankens aksjebeholdning i selskapet er vurdert til kostpris. Selskapet har per 31.12.2014 innestående i banken kr 4.527. Rentekostnader til datterselskapet beløper seg til kr 208 og renteinntekter til kr 0. Selskapet har et underskudd etter skatt på kr 82 og egenkapitalen er kr 1211. I 2013 var overskuddet kr 257 og egenkapitalen kr 1 294.

Banken etablerte høsten 2009 Bamble Eiendom AS. Selskapet er heleid av banken og er samlokalisert med bankens hovedkontor på Stathelle. Aksjekapitalen i selskapet er vurdert til kostpris. Selskapet har per 31.12.2014 innestående i banken kr 92 og kr 3 418 i gjeld. Renteinntekter fra datterselskapet beløper seg til kr 142. Selskapet har et underskudd etter skatt på kr 197 og egenkapitalen er kr 247. I 2013 var underskuddet kr 147 og egenkapitalen kr 445.

I h.h.t. regnskapslovens § 3-8 2. ledd er det ikke ført konsernregnskap med datterselskapene.

NOTE 13

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ANDRE FORETAK

(beløp i 1000 kr.)

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| Enter Card | 1 000 | 1 000 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 1 000 | 1 000 |
| Herav ansvarlig lånekapital i finansinstitusjoner | 1 000 | 1 000 |

Plasseringen i Enter Card løper som utlån.

NOTE 14

FINANSIELLE DERIVATER

(beløp i 1000 kr.)

| Rentesikringsavtaler utenom balansen | Nominelt beløp* | | Virkelig verdi | |
|--------------------------------------|-----------------|------------|----------------|------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Sikring av ansvarlig lånekapital | 0 | 15 000 | 0 | 15 335 |
| Sum | 0 | 15 000 | 0 | 15 335 |

* Nominelt beløp tilsvarer det referansebeløp (hovedstøl) som er avtalt i bytteavtalene.

Formål og beskrivelse av inngåtte avtaler

Renteswap avtaler

Da det er god sammenheng mellom renterisikoen på aktiva- og passivasidene i balansen har banken ved årsskiftet ingen renteswapavtaler for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning.

Regnskapsmessig behandling – regnskapsprinsipper. *Sikringsforretning*.

Avtaler som er inngått for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning av balansepster, er definert som sikringsforretning. Finansielle derivater som er sikringsforretninger verdsettes etter samme prinsipper som den sikrede post. Det fremkommer således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. Netto resultat av rentebytteavtalene er ført mot rentekostnader og renteinntekter. Den del av bytteavtalene som er inngått for å sikre utbetaling av aksjeavkastning på inngåtte innskuddsavtaler, er en sikringsforretning, og den verdsettes etter samme prinsipp som den sikrede post. Beregnet merverdi på sikringsforretning har tilsvarende beregnet merverdi på bankinnskuddet. Det fremkommer således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. De

renter eller opsjonspremie som er betalt på den del av bytteavtalene som refererer til bankinnskudd med aksjeavkastning, er kostnadsført som renter av bankinnskudd. Kundeinnskudd med indeksbasert avkastning som ikke er sikret i form av opsjonsavtaler eller opsjonsavtalene av ulike årsaker har blitt terminert, balanseføres til pålydende med tillegg av urealisert avkastning i de tilfellene avkastningen er positiv.

Risikofaktorer

Kursrisikoen er knyttet til verdiutviklingen på definerte aksjeindeks på børser og utviklingen på rentemarkedet i Norge. Bankens kreditrisiko vurderes som ubetydelig.

Virkelig verdi - markedsverdi

Verdievalueringen er basert på indikativ gjennomsnittspris (av kjøp og salg) og forutsetter at bytteavtalene løper fram til forfall. Vurderingen er ment for evaluatingsformål for det aktuelle tidspunkt og er ikke nødvendigvis sammenfallende med den verdi kontrakten ville haft dersom denne hadde blitt omsatt i markedet på dette tidspunkt.

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 15

GJELD

(beløp i 1000 kr.)

| Innskudd fra og gjeld til kunder | Særlige Vilkår | Gjennom- snitts rente | Valuta |
|--|-------------------|--------------------------|--------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 763 644 | 3,19 % | NOK |

Gjennomsnittlig rente er beregnet som et gjennomsnitt for de respektive balansepostene gjennom 2014.

NOTE 16

OBLIGASJONSLÅN

(beløp i 1000 kr.)

| | Lånebeløp | Årets rentekostnad | Gjennom- snitts rente | Forfall | Valuta |
|-----------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|------------|--------|
| Obligasjonslån utstedt 17.02.2010 | 146 000 | 4 350 | 2,62 % | 17.02.2015 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 28.09.2010 | 150 000 | 4 500 | 2,96 % | 28.09.2015 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 08.06.2012 | 190 000 | 7 190 | 3,71 % | 08.06.2016 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 17.10.2012 | 200 000 | 6 159 | 3,07 % | 17.02.2016 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 23.05.2013 | 145 000 | 3 953 | 2,68 % | 23.03.2017 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 19.09.2013 | 200 000 | 5 111 | 2,67 % | 19.09.2017 | NOK |
| Obligasjonslån utstedt 12.11.2014 | 175 000 | 550 | 2,31 % | 12.03.2018 | NOK |
| Sum | 1 206 000 | 31 813 | | | |

Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 17.02.2010 er i dag 3 mnd. NIBOR + 0,90 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 28.09.2010 er i dag 3 mndr. NIBOR + 1,27 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 08.06.2012 er i dag 3 mndr. NIBOR + 2,00 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 17.10.2012 er i dag 3 mndr. NIBOR + 1,34 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 23.05.2013 er i dag 3 mndr. + 0,96 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 19.09.2013 er i dag 3 mndr. NIBOR + 0,95 %. Rentebetingelsen på lån utstedt 12.11.2014 er i dag 3 mndr. NIBOR +

0,62 %. Det er ingen put eller call på noen av lånene. Gjennomsnittlig rente er beregnet som et gjennomsnitt for balansepostene gjennom 2014.

Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi justert for underkurs eller overkurs. Underkurs eller overkurs kostnadsføres/inntektsføres plannmessig som en justering av de løpende rentekostnader frem til obligasjonens forfall. Direkte kostnader ved opptak av obligasjonslånet kostnadsføres på opptakstidspunktet.

NOTE 17

FONDSOBLIGASJONSLÅN

(beløp i 1000 kr.)

| | Lånebeløp | Årets rentekostnad | Gjennom- snitts rente | Forfall | Valuta |
|--|----------------|-----------------------|--------------------------|-------------|--------|
| Fondsobligasjonslån utstedt 15.11.2006 | 40 000 | 1 190 | 2,93 % | Ewigvarende | NOK |
| Fondsobligasjonslån utstedt 26.04.2013 | 60 000 | 3 884 | 6,38 % | Ewigvarende | NOK |
| Sum | 100 000 | 5 074 | | | |

Rentebetingelsen på fondsobligasjonslån utstedt 15.11.2006 er i dag 3 mnd. NIBOR + 120 pkt. Det er en klausul i låneavtalen som tilsier at lånet kan innløses i 2016. Dersom lånet forlenges etter dette, økes rentebetingelsene til 3 mnd. NIBOR + 220 pkt. Rentebetingelsen på fondsobligasjonslån utstedt 26.04.2013 er i dag 3 mndr. NIBOR + 470 pkt. Det er en klausul i avtalen som sier at lånet kan innfris i 2018. Gjennomsnittlig rente er beregnet som et gjennomsnitt for balansepostene gjennom 2014.

Fondsobligasjonslånet utstedt 15.11.2006 er oppført i balansen til pålydende verdi fratrukket gjenværende underkurs på balansestidspunktet. Underkurs kostnadsføres plannmessig som en justering av de løpende rentekostnader frem til forfall. Fondsobligasjonslånet utstedt 26.04.2013 er bokført i balansen til pålydende verdi. Direkte kostnader ved opptak kostnadsføres på opptakstidspunktet.

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 18

ANSVARLIG LÅN (beløp i 1000 kr.)

| | Lånebeløp | Årets rentekostnad | Gjennomsnitts rente | Forfall | Valuta |
|----------------------------------|-----------|--------------------|---------------------|------------|--------|
| Ansvarlig lån utstedt 07.11.2014 | 40 000 | 204 | 3,40 % | 07.11.2024 | NOK |

Rentebetingelser på det ansvarlige lånet er i dag 3 mndr. NIBOR + 180 pkt. Det er en klausul i låneavtalen som tilsier at banken kan innløse lånet i 2019. Gjennomsnittlig rente er beregnet som et gjennomsnitt for balansepostene gjennom 2014.

Det ansvarlige lånet er oppført i balansen til pålydende verdi. Det er ingen underkurs på lånet. Direkte kostnader ved opptak kostnadsføres som en justering av rentekostnader frem til calltidspunktet.

NOTE 19

EGENKAPITAL

(beløp i 1000 kr.)

Spesifikasjon av endring i egenkapitalen:

| | |
|--|---------|
| Sparebankens fond per 01.01.2014 | 266 326 |
| + Gavefond per 01.01.2014 | 1 770 |
| - Endring i estimatavvik pensjonsforpliktelser | 2 285 |
| + Emisjon egenkapitalbevis | 42 624 |
| + Årets overføring til utjevningsfond | 428 |
| + Årets overføring til gavefond | 500 |
| + Årets overføring til Sparebankens fond | 29 223 |
| Egenkapital per 31.12.2014 | 338 586 |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 20

EGENKAPITALBEVIS (beløp i 1000 kr.)

Bamble Sparebanks eierandelskapital utgjør kr 42,6 mill. fordelt på 425.962 egenkapitalbevis, hver pålydende kr 100,-. Eierandelskapitalen er tatt opp i en omgang i 2014. Eierandelskapitalen er registrert i Brønnøysund 02.06.2014 og denne datoен gir grunnlaget for andel av bankens resultat for

2014. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmelser om utbytte / stemmerett knyttet til enkeltbevis. Totalt antall egenkapitalbevisiere per 31.12.2014 er 185. Styret foreslår et kontantutbytte på kr 5,63 per bevis og en avsetning på kr 1,00 per bevis til utjevningsfondet.

20 største eiere av egenkapitalbevis

| Eier | Andeler | % av total |
|---------------------------|---------|------------|
| Kragerø Sparebank | 33 476 | 7,86 |
| Babord AS | 28 694 | 6,74 |
| Bamble Kommune | 14 347 | 3,37 |
| Haukelifjell Utvikling AS | 14 347 | 3,37 |
| E.O.N.85 AS | 10 138 | 2,38 |
| Jan Kleppe | 10 138 | 2,38 |
| Gardo Invest AS | 10 138 | 2,38 |
| Frednes Consult AS | 9 564 | 2,25 |
| Haukvik AS | 9 564 | 2,25 |
| John Bråthen Invest AS | 9 564 | 2,25 |
| Arild Skarshaug | 9 564 | 2,25 |
| Lascala Consult AS | 9 564 | 2,25 |
| MA-Invest AS | 9 564 | 2,25 |
| Maro International | 9 564 | 2,25 |
| Pål Meen | 9 564 | 2,25 |
| Solbjørg Bjelde Nilsen | 9 564 | 2,25 |
| Ragnar Sannes | 9 564 | 2,25 |
| Pihl Consulting AS | 8 608 | 2,02 |
| Follaug Eiendom AS | 7 651 | 1,80 |
| Børre Jørgensen | 5 738 | 1,35 |
| Sum 20 største eiere | 238 915 | 56,09 |
| Øvrige eiere | 187 047 | 43,91 |
| Utstedte egenkapitalbevis | 425 962 | 100,00 |

Eiere som er ledende ansatte/styret/forstanderskap/kontrollko.

| Navn | Andeler | Nærstående |
|--------------------------------|---------|------------|
| Ledende ansatte m/pers.nærst. | | |
| Jan Kleppe | 10 138 | |
| Roger Sandvik | 2 027 | |
| Pål-Fredrik Andersen | 1 912 | |
| Inge Glittum | 1 530 | 105 |
| Jan-Petter Hemsborg | 478 | |
| Arnfinn Hofstein | 956 | |
| Styret m/personlig nærtstående | | |
| Vigdis Hågensen | 3 825 | |
| Jon Pieter Flølo | | 3 347 |
| Erik Bie Johansen | 478 | |
| Hallgeir Kjeldal | 382 | |
| Trond Stangeby | 956 | |
| Forstanderskapet m/nærstående | | |
| Morten Torgersen | 1 434 | 1 434 |
| Halvor Vinje | | 14 347 |
| Jørn Pettersen | | 28 694 |
| Roy Lundquist | | 9 564 |
| Thorbjørn Haukvik | | 9 564 |
| Morten Andresen | | 9 564 |
| Pål Meen | 9 564 | |
| Wenche L. Eriksen | 382 | |
| Bente Brynhildsen | 478 | |
| Harald L. Susaas | 101 | |
| Kontrollkomite m/nærstående | | |
| Heidi Amlie Grindem | 573 | |
| Halvor Thommesen | 405 | |
| Morten Torgersen | 1 434 | 1 434 |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 21

KAPITALDEKNING

(beløp i 1000 kr.)

| | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-----|------------|------------|
| Sparebankens fond | | 293 264 | 266 326 |
| + Gavefond | | 2 270 | 1 770 |
| - Immaterielle aktiva | | 0 | 1 691 |
| + Egenkapitalbevis | | 42 596 | 0 |
| + Utbyttefond / overkursfond | | 456 | 0 |
| - Fradrag i ren kjernekapital | | -9 892 | -17 611 |
| Ren kjernekapital | A | 328 694 | 248 794 |
| + Fondsobligasjonslån innenfor 15 % av kjernekapital | | 39 956 | 39 932 |
| + Fondsobligasjonslån innenfor 35 % av kjernekapital | | 60 000 | 60 000 |
| - Fradrag i kjernekapital | | -19 783 | 0 |
| Netto kjernekapital | B | 408 867 | 348 726 |
| + Ansvarlig lån | | 40 000 | 15 000 |
| - Fradrag i tilleggskapital | | -20 379 | -15 000 |
| Total tellende ansvarlig kapital | C | 428 488 | 348 726 |
| Totalt risikoviktet volum | D | 2 285 536 | 2 141 219 |
| Ren kjernekapitaldekning | A/D | 14,38 % | 11,62 % |
| Netto kjernekapitaldekning | B/D | 17,89 % | 16,29 % |
| Kapitaldekning | C/D | 18,75 % | 16,29 % |

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag og kapitaldekning

| Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype | Beregningsgrunnlag eiendeler | | Beregningsgrunnlag utenom balansen | | Beregningsgrunnlag Totalt | |
|--|---------------------------------|-----------|---------------------------------------|---------|------------------------------|-----------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Stater og sentralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Lokal regional myndighet | 354 | 374 | 12 | 0 | 366 | 374 |
| Institusjoner | 9 188 | 87 950 | 2 281 | 85 | 11 469 | 88 035 |
| Foretak | 257 641 | 260 854 | 17 132 | 20 541 | 274 773 | 281 395 |
| Massemarked | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pantsikkerhet eiendom | 1 385 296 | 1 278 138 | 84 217 | 95 292 | 1 469 513 | 1 373 430 |
| Forfalte engasjementer | 36 470 | 35 570 | 80 | 66 | 36 550 | 35 636 |
| Obligasjoner fortrinnsrett | 26 655 | 15 560 | 0 | 0 | 26 655 | 15 560 |
| Andeler verdipapirfond | 73 782 | 26 935 | 0 | 0 | 73 782 | 26 935 |
| Egenkapitalposisjoner | 56 048 | 0 | 0 | 0 | 56 048 | |
| Øvrige engasjementer | 155 846 | 205 409 | 9 085 | 24 318 | 164 931 | 229 727 |
| Kreditrisiko | 2 001 280 | 1 910 790 | 112 807 | 140 320 | 2 114 087 | 2 051 092 |
| Operasjonell risiko | | | | | 171 449 | 140 563 |
| Fradrag | | | | | | |
| Nedskrivning på grupper av utlån | | | | | | 17 825 |
| Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | | | | | | 32 611 |
| Sum alle risikoer | | | | | 2 285 536 | 2 141 219 |
| Ren kjernekapitaldekning | | | | | 14,38 % | 11,62 % |
| Netto kjernekapitaldekning | | | | | 17,89 % | 16,29 % |
| Kapitaldekning | | | | | 18,75 % | 16,29 % |

Noter til årsregnskapet 2014

NOTE 22

GARANTIANSVAR (beløp i 1000 kr.)

| Garantiansvar fordelt på garantiformer | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| Betalingsgarantier | 23 752 | 42 670 |
| Kontraktsgarantier | 17 812 | 22 169 |
| Lånegarantier | 144 497 | 171 707 |
| Skattegarantier | 350 | 350 |
| Sum | 186 411 | 236 896 |

Ingen del av det totale garantiansvaret er kontragarantert av andre finansinstitusjoner.

NOTE 23

PANTSTILLELSE (beløp i 1000 kr.)

| Sikkerhetsstillelser og pantsettelselser | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| Det er deponert obligasjoner som sikkerhet for opptak av lån i Norges Bank. | | |
| Bokført verdi | 327 612 | 231 584 |
| Trukket beløp | 0 | 0 |

Til forstanderskapet i
Bamble Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Bamble Sparebank, som viser et overskudd på kr 33 299 025. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne dato, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Bamble Sparebank per 31. desember 2014, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoен i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Kragerø, 17. februar 2015

BDO AS



Tore Samuelsen
statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPET 2014.

Kontrollkomiteen har utført sitt arbeid etter de bestemmelser som er gitt i Lov om sparebanker, Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner, samt komiteens instruks og arbeidsplan. Komiteen har hatt 9 møter i 2014.

Sekretær for komiteen har vært kontorsjef i administrasjonsavdelingen i banken, Jan-Petter Hemsborg

Styrets protokoller er gjennomgått regelmessig og komiteen har lagt vekt på vurdering av sikkerhet på større tapsutsatte engasjementer. Komiteen har kontrollert lån til ansatte og tillitsvalgte i samsvar med regelverket.

Adm.banksjef har møtt i komiteen og orientert om bankens økonomiske situasjon.

Kontrollkomiteen har i møte den 12. februar 2015 gjennomgått bankens årsregnskap, styrets årsberetning og noter for 2014 og det foreligger en revisjonsberetning uten merknader.

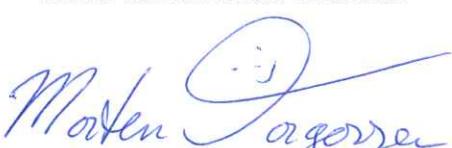
Resultatregnskapet for 2014 og balanse per 31.12.2014, samt styrets forslag til anvendelse av overskuddet er gjennomgått. Man har ved gjennomgåelse av regnskapet vært oppmerksom på om avskrivningene og avsetningene er forsvarlige.

Kontrollkomiteen har ingen merknader og foreslår overfor Forstanderskapet at regnskapet for 2014 med de underliggende noter godkjennes.

Stathelle, 12. februar 2015.

Kontrollkomiteen i BAMBLE SPAREBANK


Leder Heidi Amlie Grindem


Morten Torgersen


Halvor Thommesen