



TYSNES SPAREBANK - ÅRSRAPPORT 2019

INNHALD

Banksjefen har ordet	s 4
Nøkkeltall	s 5
Årsmelding 2019	s 7
Eika alliansen	s 14
Årsrekneskap	s 15
Kontantstraumanalyse	s 18
Stadfesting frå styret og dagleg leiar	s 19
Noter	s 20
Revisors årsmelding	s 46
Styrande organ	s 49



FOTO: KAROLINE DALEN

FINANSIELL KALENDER 2020

Tysnes Sparebank forventar offentleggjering
av rekneskap på fylgjande datoar i 2020:

Rekneskapsår 2019

4. kvartalsrapport	13.02.2020
Årsrapport	31.03.2020
Forstanderskapsmøte	30.03.2020

Rekneskapsår 2020

1. Kvartalsrapport	15.05.2020
2. Kvartalsrapport	13.08.2020
3. Kvartalsrapport	12.11.2020

BANKSJEFEN HAR ORDET



Året 2019 vart nok eit godt år for Tysnes Sparebank. Også dette året har banken auka sin marknadsandel i Sunnhordlands-regionen, som er bankens primære marked. Ved å utnytte ny teknologi på ein effektiv måte kan me i dag produsere fleire tenester

enn tidlegare år med same antal årsverk. Eit av suksesskriteria for å lukkast med dette er å ha motiverte og endringsviljuge medarbeidarar.

Det har vore eit krevjande år banken har lagt bak seg. I løpet av første halvår gjennomførte banken ein fortrinnsrett-emisjon som tilførte 45 millionar kroner i ny kapital. Emisjonen var garantert av eit garantikonsortium som raskt vart fullteikna. Veksten utover året har vore god, og banken har vokse godt, både innan privat- og bedriftskundemarknaden.

Banken er medeigar i Aktiv Egedomsmeistring i Bergen og i Sunnhordland. I Laguneparken og på Stord er banken samlokalisert med Aktiv. Dette samarbeidet gjer at våre kundar får eit fullverdig tilbod, gode banktenester og tilgang til egedomsmeistarar som kjenner den lokale marknaden.

På Tysnes har banken sitt hovudkontor. Her er all administrasjon samla på ein stad, medan kontora utanfor er salskontor der kundane kan møte lokalkjende medarbeidarar

som klarer å finne gode løysingar til kundane. Dette konseptet er ein suksess for Tysnes Sparebank, men det er også mange andre lokale sparebankar rundt om kring i Noreg som har suksess med det lokale bankkonseptet.

Tysnes Sparebank har som visjon «å vera verdast mest personlege bank». Kvar einskild medarbeidar har fridom til å finne si form på å formidle denne kundeopplevinga. Banken har i dag salskontor på Husnes og Stord. I tillegg opna banken ny møteplass på Halsnøy i Kvinnherad kommune i 2019. Frå før har banken møteplass i Rosendal og i Laguneparken i Bergen.

Eika-alliansen er ein viktig medspelar i utviklinga av det lokale bankkonseptet. Det er i dag om lag 59 bankar som samarbeider mellom anna om utvikling innan IT, produkt-selskap og andre fellestenester. For at lokalbanken skal kunne drive med god lønsemd er det avgjerande at fleire bankar samarbeider om store investeringar og innkjøp.

Målsetjinga framover er å halde fram med god og lønsam vekst. Skal banken lukkast med dette er det avgjerande å ha kundar som er nøgde med banken, og at desse snakkar godt om banken i sine lokalsamfunn. Det er også avgjerande at me har nøgde investorar, som også ynskjer å vera med på nye kapitalutvidingar dersom det vert aktuelt.

Eg vil rette ei stor takk til tilsette og gode samarbeidspartnarar, som alle har bidrege til den gode utviklinga banken har. Me har ei forventning om at også året 2020 skal verta eit godt år for Tysnes Sparebank.

Dag Sandstø
Adm. banksjef

NØKKELTALL

	2015	2016	2017	2018	2019
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	29,5	35,3	42,7	50,7	61,2
Netto andre driftsinntekter	6,9	9,9	11,9	13,2	14,4
Sum driftskostnader	24,4	27,4	30,2	32,7	34,7
Resultat før tap	12,0	17,8	24,4	31,2	40,8
Tap på utlån, garantier m.v.	1,0	2,0	1,5	2,2	4,5
Gevinst/tap anleggsaksjer	(1,7)	(1,1)	-	2,2	-
Resultat av ordinær drift før skatt	12,7	17,0	22,9	31,2	36,3
Skatt	2,8	3,3	5,3	7,3	8,5
Resultat etter skatt	9,9	13,7	17,6	24,0	27,8
Balance (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	1.450	1.821	2.185	2.538	2.754
Forvaltningskapital inkl. EBK	1.840	2.467	2.959	3.458	3.819
Brutto utlån (egen balanse)	1.295	1.525	1.837	2.183	2.340
Utlån EBK	390	646	774	920	1.065
Brutto utlån inkl. EBK	1.685	2.171	2.611	3.103	3.405
Innskudd	1.127	1.243	1.442	1.662	1.723
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	112	122	132	149	159
Egenkapitalbeviskapital inkl. utj.fond	35	76	109	112	159
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,0 %	63,2 %	57,3 %	52,3 %	47,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	13,5 %	12,0 %	10,2 %	8,3 %	6,2 %
Egenkapitalavkastning*	7,9 %	8,9 %	7,8 %	9,2 %	9,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,9 %	18,4 %	18,8 %	18,9 %	16,8 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,14 %	2,18 %	2,19 %	2,30 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,74 %	0,83 %	0,87 %	1,00 %	1,04 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>					
Innskudd og utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,4 %	21,6 %	24,6 %	24,5 %	26,3 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	26,7 %	35,0 %	35,9 %	35,8 %	38,2 %
Utlånsvekst siste kvartal	8,6 %	17,8 %	5,4 %	5,1 %	1,5 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	6,5 %	28,9 %	4,3 %	4,4 %	1,5 %
Innskuddsdekning	87,0 %	81,5 %	78,5 %	76,1 %	73,6 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	66,9 %	57,3 %	55,2 %	53,6 %	50,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapital i %	17,32 %	19,45 %	17,62 %	15,74 %	18,96 %
Kjernekapital i %	19,47 %	20,97 %	19,01 %	17,14 %	20,32 %
Kapitaldekning i %	19,47 %	20,97 %	21,20 %	19,25 %	22,37 %
Beregningsgrunnlag	837.773	977.512	1.256.849	1.422.826	1.468.458
Uvektet kjernekapitalandel			10,71 %	9,42 %	10,69 %
Ren kjernekapit i % - forholdsmessig konsolidering				14,59 %	17,20 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering				16,14 %	18,65 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering				18,25 %	20,74 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering				7,70 %	8,61 %
<i>* Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper</i>					
Likviditet					
LCR	80	206	136	113	164
NSFR			115	127	128
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	6,77	6,99	8,87	9,96	8,96
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,96	100,90	100,42	103,41	105,04
P/B	1,10	1,04	1,15	1,17	1,15
Siste omsatte kurs	110	105	115	121	121



ÅRSMELDING 2019

BANKENS VERKSAMD

Tysnes Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med tradisjonar tilbake til 1863. Banken sitt hovudkontor er i Våge i Tysnes Kommune og banken er ein viktig aktør i kommunen. Banken er eit fullverdig finanshus som tilbyr tenester innafor lån, sparing og forsikring. Kundane er både personkundar og bedriftskundar, men med hovudvekt på personmarknaden. Bankens primære marknadsområde er Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-regionen. Banken har salskontor på Stord og Husnes, i tillegg til møteplassar på Lagunen, Halsnøy og i Rosendal. På møteplassane kan banken møta kundane i nærområdet etter avtale.

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

Lokale tilhøve

Etter nokre tunge år har oljeservicenæringa tatt seg vesentleg opp i 2019, og har god fart inn i 2020. Næringslivet i bankens marknadsområde går godt, og arbeidsløysa er stabil på eit lågt nivå. Det er forventna høg grad av sysselsetjing i 2020, difor er det å venta at hushaldningane vil kunne oppretthalde ei god kjøpe- og investeringskraft i 2020.

Nokre korte stikkord frå dei viktigaste lokalområda i vår region er;

• Tysnes

Oppdrettsnæringa går betre enn noko gong. For oppdrettarane er det gode tider og det smittar også over til leverandørindustrien. Turisme er også viktig for Tysnes-samfunnet – Haaheim Gaard, som er ei viktig verksemd lokalt har godt belegg og aukande omsetnad. I tillegg har Mandelhuset på Våge gjort store investeringar for å auka interessa for staden.

• Stord

Kværner Stord har kontraktar som sikrar aktiviteten fram mot 2024. Dette gjev leverandørindustrien fleire oppdrag og gode

framtidsutsikter. I tillegg er det høg aktivitet hjå bygnings-entreprenørane i området.

• Kvinnherad

Sørål (aluminiumsverk) på Husnes har no starta prosjektet med å utvida produksjonen – det er forventna at det der vert skapt 100 nye arbeidsplassar. Dette prosjektet er starta opp og er forventna gradvis opptreppa utover mot 2021.

• Odda

Boliden og Tinfos går veldig bra og gjennomfører fortløpande store investeringsprogram for å betra kostnadseffektiviteten.

Norsk økonomi

Norsk økonomi hadde god vekst i 2019, med stadig fallande arbeidsløysa som resultat, men veksten ser ut til å avta inn i 2020.

BNP-veksten for fastlands-økonomien er antatt å ha stega med om lag 2,5 pst i fjor. Ein unik sterk vekst i oljeinvesteringane, opp heile 15 pst, hadde betydelege ringverknader for norsk økonomi. BNP-veksten var noko sterkare enn økonomien sin trendvekst; den vekst kor arbeidsløysa held seg konstant. Difor gjekk også ledigheten ned frå 4,0 pst til 3,8 pst etter ein unormal sterk vekst i antal sysselsette personar, 40-50 000 frå 2018 til 2019, ifølgje Nasjonalrekneskapen.

Veksten i løn ser ut til å havne på 3,2 pst for 2019, medan veksten i pris vart 2,2 pst. Hushaldningane fekk såleis ein moderat betring i sin kjøpekraft.

Norges Bank sette opp si styringsrenta, foliorenta, i alt tre gonger i 2019 til 1,5 pst. 3-mnd NIBOR auka ikkje like mykje, berre 0,6 prosentpoeng opp – frå om lag 1,26 pst i desember 2018 til 1,86 pst i desember 2019.

Kredittveksten til hushaldningane modererte seg gjennom året, frå ein 12- månaders vekst på 5,8 pst i januar, til 5,2 pst i november. Truleg var tilgangen på nye lån negativt påverka av innføringa av Gjeldsregisteret, og strammare utlånspraksis for forbrukslån i bankane. Bedriftene si lånevilje var derimot

robust (uendra vekstrate på 5,8 pst gjennom året) med sterk utlånsvekst til byggjelån og investeringar i eigedom.

Til tross for at Noreg skilte seg ut i Europa i fjor, med stigande sentralbankrenter, var kronekursen uventa svak, ned 3,7 pst i løpet av året, målt mot i-44 indeksen. Oslo Børs steig med heile 16,5 pst (målt ved indeksen OSEBX, eksklusive utbytte).

Bustadprisane fortsett å utvikla seg moderat, med ein gjennomsnittleg prisvekst på 2,5 pst i 2019 frå året før, noko lavare enn lønnsveksten. Veksten i bustadprisane var robust i Oslo (inklusive Bærum) med 3,4 pst, men er meir blanda i resten av landet. Stavanger m/omegn var svakaste region med null vekst, skal ein tru statistikken frå Statistisk Sentralbyrå.

Utsikter for norsk økonomi i 2020

Norsk økonomi viser teikn til utfaling mot slutten av fjoråret, med svakare tal for igangsetting av bustader og detaljhandel enn på same tid i fjor. Stor uvisse knytter seg til internasjonal økonomi blant anna på grunn av handelskonflikten mellom USA og Kina. Oljeinvesteringane antas å nå ein konjunkturtopp i løpet av 2020, med fall mot slutten av året, noko som kan prege næringslivet og bustadmarknaden i dei regionar der nedturen vil merkast mest. Dei fleste makroøkonomar antar at

- Arbeidsløysa kjem til å halde seg relativt konstant - på eit lavt nivå
- Lønns- og prisveksten ser ut til å bli om lag som i fjor, men kan bli lavare dersom nedturen i industrien skulle bli sterkare enn venta, all den tid det ser ut til at lønnsveksten i industrien vil fortsette å sette ramma også for andre fagområde
- Prisveksten blir om lag som i fjor, nær inflasjonsmålet på 2 pst
- I pengemarknaden er det ikkje venta at Norges Bank gjer endringar i si foliorenta i år
- Bustadprisane kjem til å stige om lag som pris- og lønnsveksten. Noko sterkare i Oslo, enn i resten av landet

RESULTAT OG BALANSE

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

I samband med framlegging av rekneskapen for 2019 stadfester styret at det ikkje kjenner til tilhøve som er viktige for å vurdere banken si stilling, eller resultat av verksemda som ikkje går fram av resultatrekneskap og balanse. Det er heller ikkje kome til endringar som er viktige for vurderinga av årsoppgjeret, etter at rekneskapen vart avslutta.

Resultat

Tysnes Sparebank oppnådde i 2019 eit resultat før skatt på 36,3 millionar kroner. Dette er ein auke på 5 millionar kroner samanlikna med 2018. Resultatet etter skatt vart på 27,8 millionar kroner. Resultatet etter skatt gjer ein eigenkapital-avkastning på 9,6 prosent.

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 10,5 millionar kroner til 61,2 millionar kroner. Årsaka til auken dei siste åra er i hovudsak grunna auka kundetilgang og utlånsvolum, innan både privat – og bedriftskundar.

Det er inntektsført 1,5 millionar kroner i utbytte mot 1,2 millionar kroner i 2018. Utbytte består hovudsakleg frå bankens eigarskap i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Netto andre driftsinntekter utgjorde 14,4 millionar kroner i 2019, ein auke på 1,2 millionar kroner frå 2018. Det er i hovudsak på skadeforsikring og betalingstenester banken har auka provisjonsinntektene. Andre inntekter i prosent av totale inntekter er redusert frå 18,9 prosent i 2018 til 16,8 prosent i 2019. Banken har fokus på å auka netto andre driftsinntekter framover.

Banken bokførte 0,4 millionar kroner i netto kursgevinst på valuta og verdipapir mot 0,1 millionar kroner i 2018.

Nedskrivning og sal av anleggsaksjar

Banken har bokført ein mindre nedskrivning av aksjepost kjøpt i Eika Gruppen i 2019. I forbindelse med stifting av Aktiv Hordaland Holding AS er det inntektsført ein mindre gevinst i forbindelse med overdraging av aksjane i Aktiv Hordaland AS og Aktiv Sunnhordland AS. Netto er det tapsført 0,05 millionar kroner i 2019.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 34,7 millionar kroner og er ein auke på om lag 2 millionar kroner samanlikna med 2018. Kostnader til IT-utvikling er fortsatt høg, men ellers var 2019 eit driftsår utan større investeringar. Bankens kostnadsnivå har vore fallande over fleire år som følgje av solid vekst og kostnadseffektivisering. Driftskostnader utgjør 1,30 prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital, som er ein nedgang på 0,36 prosent dei siste tre åra. Bankens kostnadsprosent er redusert ytterlegare frå 52,4 ved førre årsskiftet til 47,1 prosent ved utgangen av 2019.

Tap på utlån og garantiar

Bankens tapskostnader auka i 2019 samanlikna med fjorårets kostnadsførte tap på 2,1 millionar kroner. Banken har ført totalt 4,5 millionar kroner i tap på utlån i 2019. Det gjelder i hovudsak auka tapsavsetjing på eit større bedriftsengasjement og 0,5 millionar kroner i auka gruppenedskrivningar på bankens totale utlånsportefølje. Bankens tap i prosent av brutto utlån er 0,19 prosent i 2019, som er over nivået til samanliknbare bankar. Banken har ikkje hatt tap på garantiar.

Skatt

Skattekostnadene er berekna til 8,5 millionar kroner.

Disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital før resultatdisponeringar. I 2019 gjennomførte banken ein garantert fortrinnsrettsemissjon med nettopproveny på 42,9 millionar kroner. Det vart utstedt 428.571 nye eigenkapitalbevis og totalt er det 1.517.078 eigenkapitalbevis i Tysnes Sparebank. Ny eigenkapitalbevisbrøk vart 51,53 prosent før resultatdisponeringar pr. 31.12.2019.

Banken har stor kundetilgang, både av privat - og bedriftskundar, i bankens marknadsområde, og utlansveksten har vore høg dei siste åra. Skal banken oppretthalde målsetninga om ein god og balansert vekst må bankens kapital styrkjast ytterlegare og styret foreslår overfor forstandarskapet i banken 70 prosent kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbevisegarane i 2019, totalt 9,5 millionar kroner. Dette gjev eit kontantutbytte på kr. 6,27 pr. eigenkapitalbevis.

Resterande andel av eigarkapitalen sin andel av årsoverskotet vert føreslått overført til utjevningsfondet, totalt 4 millionar kroner. Utjevningsfondet er eigenkapitalbevisegarane sin eigenkapital, men tel med som bankens kjernekapital.

I tillegg ynskjer bankstyret å setja av kr. 200.000 til gåveutdeling til ålmennyttige føremål. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond.

Styret gjev framlegg om at årsoverskotet for 2019 etter skatt på kroner 27.770.404 kroner vert disponert som følgjer:

<i>Utbytte på eigenkapitalbevis</i>	<i>kr 9.499.880</i>
<i>Overført til Sparebankens fond</i>	<i>kr 13.999.147</i>
<i>Utdeling til gaver til allmennyttige føremål</i>	<i>kr 200.000</i>
<i>Overført til utjevningsfond</i>	<i>kr 4.071.377</i>
<i>Sum disponert</i>	<i>kr 27.770.404</i>

Etter disponering av resultatet for 2019 er eigenkapitalbevisbrøken 49,89 prosent. Bankens eigen behaldning av eigenkapitalbevis får ikkje utbytte.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjer 2,8 milliardar kroner ved årsskiftet. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på om lag 8 prosent sidan førre årsskiftet.

Det er overført 1,1 milliardar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt (EBK). Dette utgjer 31 prosent av bankens totale utlansportefølje. Sum forretningskapital er om lag 3,8 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlansvekst for banken har vore på om lag 10 prosent i 2019. Dette er i tråd med bankens vekststrategi.

Brutto utlån til kundar i eigen balanse er pr. årsskiftet 2,3 milliardar kroner og samla utlansvolum inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er på 3,4 milliardar kroner. Utlån gjennom EBK er bustadlån innanfor 60 prosent belåning.

Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 74/26. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen. Utlansporteføljen på bedriftsmarknet er redusert i siste kvartal og det er eit mål å redusere BM-andelen ytterlegare i 2020.

Andel misleghaldne lån (90 dagar og eldre) er på 2 prosent av bankens totale utlån, mens andel tapsutsatte lån er 2,5 prosent av bankens totale utlån. Det er eit større bedriftsengasjement som utgjer mesteparten av andel tapsutsatte engasjement. Bankens sin risikoprofil skal vera låg til moderat og banken skal jobba med å redusera omfanget av tapsutsatte engasjement og tapseksposering i utlansporteføljen i 2020, spesielt på bedriftsmarknaden.

Banken gjennomfører fortløpande ei vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap og gjennomfører nedskrivingar i høve til dette. Individuelle nedskrivingar er auka med 2,9 millionar kroner. Dette gjelder auka tapsavsetjing for eit større bedriftsengasjement siste kvartal. I tillegg er bankens gruppenedskrivingar auka med 0,5 millionar kroner.

Innskot

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde, men i ein vekstfase er dette krevjande. Total 12 månaders vekst på innskot har vore i underkant av 4 prosent. Med ein utlansvekst som er om lag 6 prosent høgare er innskotsdekninga redusert siste året. Innskotsdekninga er redusert frå 76,1 prosent pr. 31.12.2018 til 73,6 prosent ved utgangen av 2019. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er redusert til 50,6 prosent og sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve framover for å styrkja innskotsdekninga og sikra vidare vekst.

Tysnes Sparebank er med i garantiordninga til Bankenes Sikringsfond.

Likviditet og obligasjonar

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

I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 177 millionar kroner ved årsskiftet.

Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS til å byggje opp ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved årsskiftet plassert 158 millionar kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 164, godt over gjeldande lovkrav som er 100.

Bankens aksjeportefølje består av strategiske plasseringar som er klassifisert som anleggsmidlar. Porteføljen er bokført til totalt 66 millionar kroner ved årsskiftet. I tillegg hadde banken plassert 40 millionar kroner i rentefondet Odin Likviditet.

I 2019 var Tysnes Sparebank med å stifta Aktiv Hordaland Holding AS ved å overdra aksjane i eigedomsmeklarselskapa Aktiv Sunnhordland AS og Aktiv Hordaland AS. Bankens eigardel i Aktiv Hordaland AS er 45,5 prosent. Samarbeidet om eigedomsmeklarselskapa gjer at våre kundar får eit fullverdig

tilbod, gode banktenester og tilgang til eigedomsmeklarar som kjenner den lokale marknaden.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Utlånsveksten på eigen balanse er høgare enn innskotsveksten og banken har finansiert store deler av veksten gjennom opptak av nye obligasjonslån. Senior obligasjonsgjeld er auka med netto 140 millionar kroner i 2019. Total obligasjonsgjeld er 430 millionar kroner ved årsskiftet. Totale lån via Kredittforeningen for Sparebanker er 205 millionar kroner.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner og eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner.

Garantiar

Bankens samla garantivolum per 31.12.2019 er 38,7 millionar kroner mot 24,2 millionar kroner i 2018. Det er garanti-ansvaret overfor kundar som har auka. Auken er knytta til ein større forskotsgaranti for ein bedriftskunde. Garanti-ansvaret er opphøyr i 2020.

Soliditet/eigenkapital

For å styrkja bankens soliditet vart det gjennomført ein garantert fortrinnsrettsemisjon våren 2019 som tilførte banken 42,9 millionar kroner i ny kapital.

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 17,20 prosent ved årsskiftet. Tilsvarende utgjør kjernekapitaldekning og kapitaldekning 18,65 prosent og 20,74 prosent. Bankens årsresultat og ny SMB-rabatt er inkludert i kapitaldekningsberekningane.

I samband med ICAAP har styret fastsett eit mål for kapitaldekning på 19 prosent, kjernekapitaldekning på 17 prosent og rein kjernekapitaldekning på 15,5 prosent. Banken oppfyller gjeldande lovkrav og er godt kapitalisert.

I 2019 sendte banken inn årets ICAAP dokumentasjon til Finanstilsynet for fastsetting av et eventuelt pilar 2 krav for banken. Banken har i februar 2020 mottatt Finanstilsynets vurdering av risiko og kapitalbehov i Tysnes Sparebank. Finanstilsynets krav er høgare enn det banken sjølv har berekna internt i samband med estimert kapitalbehov. Med bakgrunn i Finanstilsynets vurderingar og bankens eventuelle kommentarar vil pilar 2 kravet bli vedtatt ila 2. kvartal 2020. Utover bankens årlege interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP) vurderer styret soliditeten fortløpande.

EIGARSTYRING

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjølv eigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av sparebankens fond (resultata frå drifta, totalt 159,8 MNOK) og eigenkapitalbevis (159,1 MNOK).

Finansføretakslova fastset styringsstrukturen for banken. I forstandarskapet, som er det høgaste organet i banken, er det tolv medlemmer, som er valde for fire år. Av desse er tre valde av kommunestyret, tre er valde av innskytarane, tre er valde av eigenkapitalbevisegarane, og tre er valde

av dei tilsette. Forstandarskapet vel styret, som har som oppgåve å leia banken i samsvar med lover og vedtekter. Det er styret si oppgåve å tilsetja banksjef.

Styret er på seks medlemmer som er valde for to år om gongen. Eit styremedlem og ein observatør skal veljast av og blant bankens tilsette. Bankstyret er også risiko- og revisjonsutval. Minst eit av styremedlemene har økonomikompetanse i tråd med krav om at eit styremedlem skal ha rekneskaps- eller revisorkompetanse.

Liste over kven som er med i dei styrande organa i banken, er teken inn i årsrapporten. Forstandarskapet vel ansvarleg revisor. Forstandarskapet i Tysnes Sparebank vedtok ny revisor i 2017, RSM Norge AS.

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

Eigenkapitalbevis – utbyttepolitikk og omsetning

Tysnes Sparebank har som økonomisk mål å oppnå resultat som gjev ei god og stabil avkastning på bankens si samla eigenkapital. Banken vil, gjennom sin eigarpolitikk, bidra til at eigenkapitalbevisa i Tysnes Sparebank framstår som eit attraktivt og likvid finansielt instrument. Banken har som målsetning å kunna gje ei avkastning på eigenkapitalbevisa som er 5–7 prosent betre enn bankrenta ein kan oppnå på innskot. Vidare har me som mål å utbetala utbytte til kvart eigenkapitalbevis etter at årsrekneskapen er godkjend av forstandarskapet. Direkte utbytte er venta å vera mellom 50 % og 80 % i åra som kjem. Ved fastsettelse av størrelsen på kontantutbytte og gåver, vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, marknadssituasjon, stabilitet i utbytte og behovet for eigenkapital.

Bankens eigenkapitalbevis vart notert på Merkur Market 18 desember 2017. Merkur Market er ein marknadsplass under Oslo Børs, der potensielle seljarar og kjøparar kan omsetja eigenkapitalbevisa gjennom ein profesjonell omsetningskanal. I tillegg har Tysnes Sparebank inngått ein likviditetsgarantiavtale med Norne Securities for bankens eigenkapitalbevis.

RISIKOSTYRING

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

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

I tillegg til policy for verksemds- og risikostyring har banken eigne policydokument for dei viktigaste risikoområda. Dette gjeld bankens kreditt-, marknads- og likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko er beskrivne i eit eige policydokument, som også må sjåast i samheng med dei andre risikotypar. Banken har ikkje etablert eigne policydokument for risiko knytte til strategiske avgjerder, forretningsmessige forhold og bankens omdømme. Denne risikoen har ein likevel teke omsyn til ved vurdering av bankens kapitalbehov i ICA-AP-prosessen.

Kredittrisiko

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

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

Tysnes Sparebank ynskjer å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i utlånsporteføljen. Risikoklassifisering er ein integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og risikoklassifiseringssystemet er eit godt verktøy for oppfølging av risiko både på kundenivå og aggregert for heile utlånsporteføljen.

For å styre bankens risiko er det sett rammer for samla engasjement innanfor ulike risikogrupper. Ved årsskiftet er banken i brot for bedriftskundeporteføljen. Det har vore ein negativ emigrering av bedriftsengasjement frå høgrisiko til mislegghaldne og tapsutsatte engasjement i 2019. Dette gjelder i hovudsak eit større konsolidert bedriftsengasjement. Banken sin risikoprofil skal vera låg til moderat og banken skal jobba med å redusere omfanget av tapsutsatte engasjement og tapseksponering av utlånsporteføljen på bedriftsmarknaden i 2020.

I månads-skiftet januar – februar 2020 vert det implementert nye risikoklassifiseringsmodellar (PD-modeller) i banken og heile Eika systemet. Dei nye PD-modellane forventas å vera meir stabile og i større grad evner å identifisera reell risiko på bankens kundar. Risikoklassane er utgangspunkt for bankens fullmaktsstruktur.

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

Utlån til næringslivet medfører større kredittrisiko. Dei nye bedriftskundane til banken skal i hovudsak koma frå bankens nærområde og ikkje medføra større risiko (utlån) enn eit års resultat før skatt for banken. Styret har ei målsetjing om at summen av bankens engasjement til bedriftskundar maksimalt skal utgjera 25 prosent av samla utlånsportefølje, men i ein vekstfase kan andelen svinge litt. Fordeling av utlån mellom privat – og bedriftsmarknaden er 74/26 prosent ved årsskiftet. Utlånsporteføljen på bedriftsmarkedet er redusert i

siste kvartal og det er eit mål å redusere BM-andelen ytterlegare i 2020.

Likviditetsrisiko

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

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

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde til ei kvar tid. Utviklinga i innskotsdekninga er sentral for avhengigheten av pengemarknaden. Innskotsdekninga er redusert til om lag 73 prosent ved årsskiftet mot 76 prosent på same tid i fjor. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er også redusert og sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve framover for å styrkja innskotsdekninga og sikra vidare vekst.

Marknadsrisiko

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

Styret godkjenner årleg policyen for marknadsrisiko, og styringa skjer gjennom detaljerte maksimumsrammer for eksponering i ulike finansielle plasseringar. Marknadsrisiko er ikkje eit kjerneområde for banken. Banken skal ikkje aktivt ta posisjonar og skal berre ha marknadsrisiko som følgje av bankens inn- og utlånsaktivitet og bankens behov for likviditetsforvaltning i renteberande papir. Tysnes Sparebank skal ikkje vera eksponert i omløpsaksjar. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet og porteføljen skal til ei kvar tid vera tilpassa ein låg risikotoleranse.

Det er styrets vurdering at bankens samla marknadsrisiko er lav.

Banken har ingen vesentlege fastrenteinnskot ved årsskiftet. Fastrenteutlån vert tilbydd gjennom Eika Boligkreditt. Tidspunktet for renteregulering av utlån og innskot kan difor styrast sjølvstendig av banken. Etter styret si vurdering er renterisikoen låg.

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

Operasjonell risiko

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

Operasjonell risiko vert blant anna rapportert til styret gjennom kvartalsvise risikorapportar. Risikoen vert vurdert som akseptabel.

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2019 var det 18 fast tilsette i banken. Desse er fordelt på 10 kvinner og 8 menn. I Tysnes Sparebank har ein lagt vekt på likestillingsarbeidet i fleire år, og banken si målsetjing er likestilling på alle nivå så langt det er praktisk mogleg.

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

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

Dei tilsette hadde i 2019 til saman 339 fráværdsdagar. 152 av desse dagane var grunna barns sjukdom eller annan permisjon. Frávær grunna eigen sjukdom utgjer om lag 4,5 %, herav er det 80 dagsverk som er langtidssjukemeldt frávær. Sjukefrávær < 16 dagar utgjer om lag 1,6% - noko som er på eit tilfredsstillande nivå. Fráværet kjem ikkje av sjukdom som er relatert til arbeidsmiljøet.

Det er i året ikkje registrert arbeidsuhell eller ulykker med personskade. Banken har ikkje etablert samarbeide med bedriftshelseteneste og vurderer det p.t. som ikkje naudsynt.

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

SAMFUNNSANSVAR

Bærekraft er ein naturleg del av lokalbanken sin identitet og strategiske fundament. No ser me at framtida vil krevja meir av oss alle.

Ein viktig del av lokalbanken sitt samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. I meir enn 200 år har norske lokalbankar bidratt til velstand og økonomisk tryggleik for enkeltmenneske og næringsliv. Gjennom historia vår, nærvær og verksemd har Tysnes Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse som me deler med kundane våre og med lokalsamfunnet. Slik bidrar me til lokal bærekraft - gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærleik til kundane og med støtte til ålmennyttinge føremål i lokalsamfunnet.

For å kunne synleggjera bankens samfunnsansvar er føreset-

naden at banken klarer å skapa ei lønsam drift, og som eit minimum, etterleva alle lover og forskrifter. Det er også ein føresetnad at banken har eit godt forhold til medarbeidarane og leiarane sine, har eit verdigrunnlag som vert etterlevd og betyr noko for dei tilsette, og har dei beste relasjonar til kundane og samarbeidspartnarane sine. Måling av kundetilfredsheit viser at kundane våre er nøgde med banken. Men dette er ferskvare som kvar dag må haldast pleiast og forbetrast.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankra i bankens verdier, som skal prega alt me gjer i banken – **VET**.

V = verdiskapande for kundar, tilsette, samfunnet og eigarar

E = engasjert i kvar enkelt kunde, engasjert i våre medarbeidarar og lokalsamfunn samt eigarar

T = tilgjengeleg for våre kundar, kollegar, lokalsamfunn og eigarar

Banken har som mål å vera det naturlege førstevallet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar. Me er framtidsretta og ein attraktiv arbeidsplass. Bankens sikrar også tilsette sin innverknad gjennom godt samarbeid med dei tillitsvalde innanfor dei rammer og tradisjonar som gjeld for bransjen. Tysnes Sparebank legg til rette for at rekrutteringar skjer frå eit breitt utval av samfunnet, og for at eldre arbeidstakarar kan få eit yrkesaktivt liv fram til alderspensjonering.

Samfunnsansvaret inneber også at banken skal ha eit bevisst forhold til interessentane sine og sjå til at bankens handlingar bidreg til sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvar er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som for eksempel etikk, antikvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet og dessutan det ytre miljøet.

Vi skal møte framtidas utfordringer

Verda står i dag ovanfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysingar. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både for Noreg og i lokalsamfunnet vårt. Som ein solid og lokal sparebank kan Tysnes Sparebank vera ein pådrivar for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for kundane våre og lokalsamfunnet vårt.

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskaping og lønsemd ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggjande etiske prinsipp. Tysnes Sparebank kan bidra til ei bærekraftig utvikling spesielt på tre område:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling
- Sparing og ansvarlege investeringar
- Ta ansvar og bærekraft i eiga drift

Eit mål om å forsterka vår historiske posisjon

Tysnes Sparebank har som mål å forsterka vår historiske posisjon som støttespelar i lokalsamfunnet gjennom kundearådgevinga vår, gåvefonda og auka satsing på å fremja lokal vekst.

Framover har vi ein ambisjon om å kunne tilretteleggja for

enkle, grønne val i alt vi gjer. Samstundes vil vi vurdere korleis vi kan bidra som ein viktig ressurs for ein bærekraftig vekst og omstilling av det lokale næringslivet vårt. Vi ønskjer bærekraft generelt, og klima og miljøpåverknad spesielt, integrert i kundedialog, rådgjeving og kredittprosesser. Vi ønskjer å bidra til og tilretteleggja for at kundane våre tenkjer bærekraft i si verksemd.

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

UTSIKTENE FRAMOVER

Usikkerheten er for tida stor, både som fylgje av Koronavirus utbrotet og låg oljepris. I tillegg har vi BREXIT, handelskonflikten mellom USA og Kina som også er faktorar som

påverkar internasjonal handel og dermed i stor grad også den norske økonomien.

I bankens marknadsområde er det god aktivitet, men utsiktene framover er usikre som fylgje av internasjonale tilhøve.

Vår bank har no den distribusjon og kapasitet som vi trur er det som skal til for å auka inntektene i åra som kjem, men det forutset at den norske økonomien vert stabilisert ved at myndighetene set i verk økonomiske tiltak for å motverke den usikkerheita som råder i dag.

Eika Alliansen har som sitt motto "Eika ved din side". Det er derfor store forventningar til at Eika Alliansen og Eika Gruppen AS i tida som kjem utviklar løysingar som er med å gjer lokalbanken endå betre og sikrar langsiktig sjølvstende.

Forventninga til det komande året er at veksten i norsk økonomi vert lågare enn på lenge. Det gjeld også for lokalbanken inn i 2020. Vi har tru på vekst, men det er ulike truslar som kan påverka den lokale marknaden.

TAKK

Året 2019 har vore eit godt år i Tysnes Sparebank. Styret vil takka alle tilsette og tillitsvalde for deira innsats og medverknad til ei positiv utvikling for banken. Styret vonar at kvar enkelt også i året som kjem, vil gjera sitt beste for ei god utvikling og eit godt resultat.

Styret vil retta ei takk til alle kundane, eigenkapitalbevisegarane og forretningskontaktane våre for den tiltrua dei har vist oss, og for godt samarbeid i 2019. Styret har stor tru på at banken i 2020 og i åra frametter skal fortsette å skapa verdier for våre lokalsamfunn, eigarar og tilsette.

Tysnes, 11. mars 2020 i styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleiar

Elisabeth Sandven
Nestleiar i styret

Børge Pedersen
Styremedlem

Ingvild Aslaksen Hustad
Styremedlem

Tor Bratnebø
Styremedlem

Steffen Sleire Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Adm. banksjef

EIKA ALLIANSEN

Tysnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 440 milliardar kroner, 850 tusen kundar og meir enn 3000 tilsette. Det gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Med 200 bankkontor i 148 kommunar representerer lokalbankane i Alliansen ein viktig aktør i norsk finansnæring, dei bidrar til næringslivet si verdiskaping og mange arbeidsplassar i norske lokalsamfunn.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant anna prosessen knytt til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

LOKALBANKANE SOM STYRKJER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankane i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Dei er fysisk til stade i lokalsamfunnet der kundane bur, med rådgjevarar som har eit personleg engasjement for den enkelte personkunde og det lokale næringslivet. Saman med den digitale kvardagsbanken gjer dette kundane unike kundeopplevingar. Det er den samla kun-

deopplevinga som er lokalbanken sitt viktigaste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankane i Eika Alliansen har blant dei mest tilfredse kundane både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

EIKA GRUPPEN STYRKJER LOKALBANKEN

Eika Gruppen sin visjon er å styrkje lokalbankane. Konsernet si kjerneverksemd er å sikra lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar.

Konkret inneber det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har eit profesjonalt prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrar integrerte, plattformuavhengige, digitale løysingar, både for lokalbankane og for deira kundar. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljø som vurderer og avtaler viktige leveransar til bankane frå eksterne leverandørar der desse blir valde.

Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling - leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Eika Kundesenter og Eika Service-senter leverer tenester som sikrar lokalbankane auka tilgjengelegheit

og effektiv kommunikasjon med kundane.

Utover desse leveransane gjer Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depot-service. I tillegg arbeidar Eika Gruppen innan områder som kommunikasjon, marknad, merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankane sine interesser også på desse områda.

I 2019 har Eika tatt eit særleg og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankane sine interesser etter at Finansdepartementet føreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlege og som ville minke lokalbankane si konkurransekraft. Vårt syn vart lytta til, men vart ikkje i tilstrekkeleg grad tatt omsyn til. Eika sitt arbeid for å ivareta lokalbankane si konkurransekraft vil halde fram, i fyrste rekkje fram mot stortingsvalet i 2021.

Frå 2018 til 2019 er Eika Gruppen sine kostnader til bankane redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre tiltak som reduserer kostnadane i eit stadig nærare samarbeid med bankane. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandørar som også har redusert bankane sine kostnader monaleg gjennom året.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRAR LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbanken sitt kredittforetak som er eigd av 64 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovudformål å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer si utlånsværksemd ved utferding av internasjonalt ratede obligas-

jonar med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkreditt har moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søkje finansiering der ein oppnår dei beste vilkåra i marknaden. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane dermed tilgang på særleg gunstig finansiering, og kan

oppretthalde konkurransekrafta mot større norske og internasjonale bankar.

Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på 110 milliardar kroner og er difor ein viktig bidragsytar til at kundane i lokalbankane oppnår konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.

ÅRSREKNESKAP

RESULTATREKNESKAP (tall i 1000)

	NOTER	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.257	447
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		95.105	76.882
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		2.262	1.718
Andre renteinntekter og lignende inntekter		1	(91)
Sum renteinntekter og lignende inntekter		98.625	78.956
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		5.129	4.444
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		19.861	15.741
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		8.658	4.976
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2.420	2.195
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.350	919
Sum rentekostnader og lignende kostnader		37.417	28.275
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		61.208	50.681
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1.552	1.170
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	-	57
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.552	1.227
Garantiprovisjoner		321	227
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		15.715	14.870
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	16.036	15.098
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.639	3.272
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.639	3.272
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(22)	(117)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		242	7
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		191	239
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	411	129
Netto andre driftsinntekter		14.360	13.181
Sum driftsinntekter		75.568	63.862
Lønn	11,12	12.264	11.840
Pensjoner	10,11	2.351	2.368
Sosiale kostnader	11	2.531	2.585
Administrasjonskostnader		11.580	10.021
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		28.726	26.814
Ordinære avskrivninger		634	695
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	634	695
Driftskostnader faste eiendommer		582	383
Andre driftskostnader	14	4.752	4.777
Sum andre driftskostnader		5.334	5.160
Sum driftskostnader		34.695	32.669
Tap på utlån		4.522	2.148
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	4.522	2.148
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(70)	-
Gevinst/tap		18	2.219
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	-52	2.219
Resultat av ordinær drift før skatt		36.298	31.264
Skatt på ordinært resultat	15	8.528	7.298
Resultat for regnskapsåret		27.770	23.966
Overført til Sparebankens fond		13.999	12.953
Utbytte på egenkapitalbevis		9.500	7.570
Avsatt til gaver		200	200
Overført til utjevningfond		4.071	3.244
Sum overføringer og disponeringer	20	27.770	23.966

BALANSE (tall i 1000)**EIENDELER**

	NOTER	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	89.066	108.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		90.955	66.400
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		6.600	6.402
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		97.555	72.802
Kasse-/drifts- og brukskreditter		224.030	204.291
Byggelån		54.429	48.140
Nedbetalingslån		2.061.873	1.930.377
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.340.331	2.182.808
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(8.710)	(5.860)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.000)	(7.500)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2	2.323.621	2.169.448
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		18.985	14.008
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		99.489	103.282
Sum sertifikater og obligasjoner	6	118.475	117.290
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		105.960	53.421
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	105.960	53.421
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		4.950	3.436
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	4.950	3.436
Utsatt skattefordel		1.626	1.321
Sum immaterielle eiendeler	15	1.626	1.321
Maskiner, inventar og transportmidler		430	503
Bygninger og andre faste eiendommer		6.248	6.610
Sum varige driftsmidler	13	6.677	7.113
Andre eiendeler		(24)	6
Sum andre eiendeler		-24	6
Opptjente ikke mottatte inntekter		5.975	4.101
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		607	502
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6.581	4.603
SUM EIENDELER		2.754.488	2.538.095

GJELD OG EGENKAPITAL

	NOTER	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		67	19.640
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	17	204.878	215.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		204.944	234.640
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.182.364	1.218.488
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		540.621	443.389
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	1.722.985	1.661.878
Obligasjonsgjeld		429.800	289.844
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	429.800	289.844
Annen gjeld		22.756	20.186
Sum annen gjeld	19	22.756	20.186
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.538	4.313
Pensjonsforpliktelser		587	433
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	10	587	433
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		20.000	38.987
Ansvarlig lånekapital		30.000	30.000
Sum ansvarlig lånekapital	7, 18	50.000	68.987
SUM GJELD		2.435.610	2.280.281
Egenkapitalbevis		151.708	108.851
Overkursfond		319	457
Beholdning av egne egenkapitalbevis		(260)	(290)
Kompensasjonsfond		466	222
Sum innskutt egenkapital	20,22	152.234	109.240
Sparebankens fond		159.123	145.124
Gavefond		205	205
Utjevningsfond		7.317	3.245
Sum opptjent egenkapital	20	166.645	148.574
SUM EGENKAPITAL	3	318.878	257.814
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.754.488	2.538.095
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	21	27.797	12.805
Garantier til Eika Boligkreditt	21	10.952	11.373

Tysnes, 11. mars 2020 i styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleder

Elisabeth Sandven
Nestleder i styret

Børge Pedersen
Styremedlem

Ingvild Aslaksen Hustad
Styremedlem

Tor Brattebø
Styremedlem

Steffen Sleire Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Adm. banksjef

KONTANTSTRAUMANALYSE

(tall i 1000)

	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(158.696)	(346.167)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	93.484	75.795
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	61.107	219.887
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(21.209)	(16.638)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(19.772)	(981)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	176	326
Endring sertifikat og obligasjoner	(1.185)	49
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.168	1.659
Netto provisjonsinnbetalinger	12.396	11.825
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	169	122
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(39.777)	7
Utbetalinger til drift	(36.497)	(30.413)
Betalt skatt	(7.573)	(5.350)
Utbetalte gaver	(200)	(200)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-115.408	-90.078
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	(199)	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(12.629)	(11.748)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	43	3.538
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.552	1.170
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-11.233	-7.040
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	139.955	79.847
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(8.016)	(5.193)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(10.122)	15.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(4.048)	(4.321)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	(18.987)	18.987
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.598)	(2.272)
Emisjon av egenkapitalbevis	42.993	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(7.570)	(6.886)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	131.607	95.163
A + B + C Netto endring likvider i perioden	4.966	-1.955
Likviditetsbeholdning 1.1	175.055	177.010
Likviditetsbeholdning 31.12	180.021	175.056
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	89.066	108.655
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	90.955	66.400
Likviditetsbeholdning	180.021	175.055

STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapet for 2019 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar óg at opplysningane i rekneskapet gjev eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer óg at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken står ovanfor i 2019.

Tysnes, 11. mars 2020 i styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleiar

Elisabeth Sandven
Nestleiar i styret

Børge Pedersen
Styremedlem

Ingvild Aslaksen Hustad
Styremedlem

Tor Brattebø
Styremedlem

Steffen Sleire Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Adm. banksjef



FOTO: JULIE BAKKE

NOTER

(Av tekniske grunner er notene på bokmål)

INNHOOLD NOTER

Generelle regnskapsprinsipper

Overgang til IFRS fom 01.01.2020

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper som gjelder fra 2020

Note 1	Risikostyring	Note 13	Varige driftsmidler
Note 2	Kredittrisiko	Note 14	Godtgjørelse til revisor
Note 3	Kapitaldekning	Note 15	Skatt
Note 4	Likviditetsrisiko	Note 16	Kontanter og innskudd i Norges Bank
Note 5	Renterisiko	Note 17	Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder
Note 6	Markedsrisiko	Note 18	Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inkl. ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner
Note 7	Renter og lignende kostnader på ansv. lånekapital	Note 19	Spesifikasjon av annen gjeld
Note 8	Andre rentekostnader	Note 20	Egenkapital
Note 9	Provisjonsinntekter og provisjonskostnader	Note 21	Garantiansvar
Note 10	Pensjon	Note 22	Egenkapitalbevis
Note 11	Lønnskostnader	Note 23	Overgang til IFRS fom 01.01.2020
Note 12	Lån og ytelser		

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2019 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene, og tas derfor til inntekt i etableringsåret. Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse. Utlån med fast rente tilbys gjennom EBK.

Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet. Bankens foretar kvartalsvis vurdering av utlånsporteføljen. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller

når overtrekk på rammekreditter er eldre enn 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

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

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12. ingen overtatte eiendeler.

Finansielle derivater

Banken har pr. 31.12 ingen slike avtaler.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdies vurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater

Bankens portefølje av obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis

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

Investering i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Banken har pr. 31.12 ingen investeringer i datterselskaper. Investeringer i tilknyttede selskaper bokføres etter kostmetoden, og nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10 - 20 %

Immaterielle eiendeler (SDC)	20 %
Kontormaskiner og EDB-utstyr	20 - 33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken avviklet den ytelsesbaserte pensjonsordningen i 2014 og alle ansatte er i dag omfattet av bankens innskuddsbaserte ordning. Ved innskuddsordningen betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Banken har en pensjonsforpliktelse i tilknytning til en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år for administrerende banksjef. Årlig premie kostnadsføres løpende og pensjonsforpliktelsen er nettoført i balansen.

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Betalbar skatt beregnes ved ligningen hvert år fra skattepliktig netto inntekt og formue. Årets skattekostnad består av betalbar skatt, for mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning og endring utsatt skatt. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Utsatt skattefordel er realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring. Utsatt skatt i balansen defineres som skatt beregnet på netto skatteøkende midlertidige forskjeller etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring. Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr. 31.12.

Uttstedte sertifikater og obligasjoner

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

Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekningen.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån. Kontantstrømanalysen finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

OVERGANG TIL IFRS FOM. 01.01.2020

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 23 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

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

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER SOM GJELDER FRA 2020**Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap**

Banken har ingen datterselskaper og skal ikke utarbeide konsernregnskap.

Banken eier 45,5% i Aktiv Hordaland Holding AS. Med en eierandel på over 20 % bokføres investeringen som tilknyttet selskap. Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For ren-

tebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av forstandskapet.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opp tjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse,

men kun unntaksvís og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelses forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

Måling til virkelig verdi

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultat-

førte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 %

og

PD liv > PD rest liv ini *2

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %

eller

PD liv > PD rest liv ini *2

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Base case	2020	2021	2022	2023
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61

Worst case	2020	2021	2022	2023
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30

Best case	2020	2021	2022	2023
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Tysnes Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrasket akku-

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

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

Tysnes Sparebank eier ikke investerings eiendom pr. 31.12.

Leieavtaler

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

Investeringer i tilknyttede selskaper

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

Skatt

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den

grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskaper. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Banken har en pensjonsforpliktelse i tilknytning til en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år for administrerende banksjef. Årlig premie kostnadsføres løpende og pensjonsforpliktelsen er nettoført i balansen.

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte mot egenkapitalen som annen egenkapital. Skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømpstilling

Kontantstrømpstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 1 - RISIKOSTYRING

Tysnes Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransekydig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk og omdømmerisiko). Banken skal ha lav til moderat risiko i de ulike risikotypene.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende

driften av banken. Tysnes Sparebank har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og ledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Banken er avhengig av å opprettholde et godt omdømme og tillit i markedet for å tiltrekke seg nye, og beholde eksisterende, kunder. Banken er også avhengig av et godt omdømme hos motparter, egenkapitalbevismarkedet og hos myndighetene. Dersom banken ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillit i markedet, vil det kunne medføre frafall av kunder, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak pant i fast eiendom, registrerbart løsøre, fordringer og varelager, pant i bankinnskudd, finansielle pant og kausjon.

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kreditt-risiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

OVERSIKT TOTALE UTLÅN INKL. EBK PORTEFØLJEN

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	28.625	1,2 %	25.331	1,2 %
Industriproduksjon	17.642	0,8 %	16.838	0,8 %
Bygg og anlegg	149.411	6,4 %	127.389	5,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	29.752	1,3 %	25.451	1,2 %
Transport, lagring	19.711	0,8 %	16.517	0,8 %
Finans, eiendom, tjenester	323.838	13,9 %	282.305	13,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	47.569	2,0 %	41.335	1,9 %
Sum næring	616.548	26,5 %	535.167	24,7 %
Personkunder	1.724.427	74,2 %	1.647.641	75,9 %
Brutto utlån	2.340.975		2.182.808	
Individuelle nedskrivninger	-8.710	-0,4 %	-5.860	-0,3 %
Gruppenedskrivninger	-8.000	-0,3 %	-7.500	-0,3 %
Netto utlån til kunder	2.324.265	100,0 %	2.169.448	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.064.856		920.090	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.389.121		3.089.538	

MAKS KREDITTEKSPONERING

Maks kredittesponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 21.

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.717.698	79.501	11.922	4.710	1.804.411
Utlandet	6.730	-	-	-	6.730
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	28.625	3.944	85	-	32.654
Industriproduksjon	17.642	5.343	1.379	-	24.364
Bygg og anlegg	149.411	18.394	19.513	1.000	186.318
Varehandel, hotell/restaurant	29.752	5.651	2.509	-	37.912
Transport, lagring	19.711	841	1.584	-	22.135
Finans, eiendom, tjenester	323.838	8.565	1.352	3.000	330.754
Sosial og privat tjenesteyting	47.569	6.093	406	-	54.068
Sum	2.340.975	128.331	38.749	8.710	2.499.345

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.642.366	85.788	11.373	4.760	1.734.767
Utlandet	5.275	-	-	-	5.275
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	25.331	7.175	85	-	32.592
Industriproduksjon	16.838	4.012	3.002	-	23.853
Bygg og anlegg	127.389	27.749	5.177	300	160.015
Varehandel, hotell/restaurant	25.451	4.505	2.359	-	32.316
Transport, lagring	16.517	1.122	1.615	-	19.254
Finans, eiendom, tjenester	282.305	17.730	161	800	299.396
Sosial og privat tjenesteyting	41.335	1.308	406	-	43.050
Sum	2.182.808	149.391	24.178	5.860	2.350.517

RISIKOKLASSIFISERING

Risikoklassifisering av kunder er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Bankens risikoklassifiseringssystem er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 10 ulike risikoklasser (RKL) og for rapporteringsformål blir disse 10 risikoklassene slått sammen til:

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

For privatkunder er prising av utlån i det vesentligste knytt til sikkerhetsdekning av engasjementet. For bedriftskunder vektlegger banken selskapets risiko (betjeningsevne vektlegges mest og deretter sikkerhetsdekningen) ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

PERSONMARKEDET

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.370.029	75.093	11.852	1.456.974	80,3 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	240.805	3.821	70	244.696	13,5 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	94.103	88	-	94.191	5,2 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	19.456	-	-	19.456	1,1 %	4.710
Ikke klassifisert	33	-	-	33	0,0 %	-
Totalt	1.724.426	79.002	11.922	1.815.350	100 %	4.710

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.294.415	81.648	11.373	1.387.436	79,5 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	254.612	4.075	-	258.687	14,8 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	84.323	65	-	84.388	4,8 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	14.260	-	-	14.260	0,8 %	4.760
Ikke klassifisert	30	-	-	30	0,0 %	-
Totalt	1.647.641	85.788	11.373	1.744.802	100 %	4.760

Fordelingen av personmarkedsporteføljen er relativt uendret fra 2018. Noen få mindre engasjement er nedskrevet, mens de andre engasjementene er vurdert tilfredsstillende sikret.

Garantier på personmarkedet gjelder i hovedsak garantiansvaret stilt overfor Eika Boligkreditt. Garantiansvaret er inntatt i volumene i den lave risikoklassen i privatmarkedet, da alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdi-grunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Se nærmere om bankens garantiansvar ovenfor EBK i note 21.

BEDRIFTSMARKEDET

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	58.363	3.407	433	62.203	9,0 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	211.753	24.090	23.422	259.265	37,5 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	260.514	20.729	2.886	284.129	41,1 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	85.985	-	86	86.071	12,4 %	4.000
Ikke klassifisert	3	-	-	3	0,0 %	-
Totalt	616.618	48.226	26.827	691.671	100 %	4.000

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	42.548	6.677	550	49.775	8,1 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	196.663	32.137	8.033	236.833	38,7 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	271.399	24.581	2.509	298.489	48,8 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	24.553	-	1.714	26.267	4,3 %	1.100
Ikke klassifisert	3	209	-	212	0,0 %	-
Totalt	535.166	63.604	12.805	611.575	100 %	1.100

Fordeling av porteføljen lav og middels risiko er tilnærmet uendret fra 2018. Det har vært en negativ emigrering av engasjement fra høyrisiko til misligholdte og tapsutsatte engasjement i 2019. Dette gjelder i hovedsak et større konsolidert engasjement.

Banken sin risikoprofil skal være lav til moderat og banken skal jobbe med å redusere omfanget av tapsutsatte engasjement og tapseksposering av utlånsporteføljen på bedriftsmarkedet i 2020.

NYE RISIKOKLASSIFISERINGSMODELLER

I månedsskiftet januar – februar 2020 blir det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) i Eika Gruppen.

De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i dagens modeller. Eksempler på svakheter i dagens modell er enkelte variable med svært høy forklaringskraft, relativt få variabler og variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer. Dette er adressert gjennom bedre datakvalitet, flere variable og mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel.

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdsansynligheten. Dette medfører en overestimert risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdsansynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Banken får lavere gjennomsnittlig PD for bankens personmarkedsportefølje i ny RKL-modell, mens banken får en høyere gjennomsnittlig PD for bankens bedriftsmarkedsportefølje.

UTLÅN FORDELT GEOGRAFISK

Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens utlån på egen bok er 30 prosent av utlånsporteføljen hjemmehørende i Tysnes Kommune. I 2013 var dette tallet 62 prosent. Utlån til Hordaland ellers har økt, mens Norge ellers er redusert og er fortsatt svært lav. Dette samsvarer med bankens strategiske endring i 2013 om å utvide markedsområde til å gjelde Sunnhordland, Hardanger, og Os/Fusa – regionen.

Utlån fordelt geografisk	2019		2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	699.740	29,9 %	648.677	29,7 %	622.897	33,9 %
Hordaland ellers	1.548.329	66,2 %	1.431.867	65,6 %	1.095.600	59,6 %
Norge ellers	85.532	3,7 %	96.988	4,4 %	114.051	6,2 %
Utlandet	6.730	0,3 %	5.275	0,2 %	4.191	0,2 %
Brutto utlån	2.340.331	100,0 %	2.182.808	100,0 %	1.836.738	100,0 %

FORFALTE, MISLIGHOLDTE OG ØVRIGE TAPSUTSATTE LÅN**Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2019**

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked	29.576	10.456	1.288	2.796	2.529	46.645
Bedriftsmarked	22.321	736	1.649	19.466	236	44.408
Sum	51.897	11.192	2.937	22.262	2.765	91.053

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2018

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked	22.095	3.783	2.368	-	79	28.325
Bedriftsmarked	14.854	682	-	-	236	15.771
Sum	36.949	4.464	2.368	-	314	44.096

Andel forfalte utlån er økt i 2019, både for personmarked og bedriftsmarked. Størstedelen av de forfalte utlånene har nyere forfall. Det er et større bedriftsengasjement som har passert 180 dager siden forfall. Engasjementet følges tett og vurderes ikke tapsutsatt.

Misligholdte engasjement	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte engasjement i alt	47.849	36.533	48.728	15.478	12.313
Individuelle nedskrivninger	-4.100	-4.200	-2.300	-2.150	-2.290
Netto misligholdte engasjement i alt	43.749	32.333	46.428	13.328	10.023

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Personmarked	15.639	10.314	23.838	7.337	3.081

Næringssektor fordelt

Industriproduksjon	-	1.885	-	-	-
Bygg og anlegg	4.063	6.156	1.649	-	7.420
Varehandel, hotell/restaurant	-	349	235	1	-
Finans, eiendom, tjenester	12.503	17.826	22.064	7.246	-
Transport, lagring	15.408	-	-	-	1.812
Sosial og privat tjenesteyting	236	3	942	895	-
Misligholdte lån i alt	47.849	36.533	48.728	15.478	12.313

Netto misligholdte lån er økt fra 2018. Fordelingen av misligholdte lån viser at misligholdet er økt både i personmarkedsporteføljen og i bedriftsmarkedsporteføljen. Flere av de misligholdte personmarkedsengasjementene vurderes tapsutsatt og er individuelt nedskrevet.

Tapsutsatte engasjement	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte engasjement i alt	57.599	3.946	7.176	2.897	2.998
Individuelle nedskrivninger	-4.610	-1.660	-2.510	-1.935	-1.985
Netto øvrige tapsutsatte engasjement i alt	52.989	2.286	4.666	962	1.013

Fordeling av øvrige tapsutsatte engasjement	2019	2018	2017	2016	2015
Personmarked	3.824	3.946	6.529	2.897	2.998

Næringssektor fordelt

Finans, eiendom, tjenester	53.775	-	647	-	-
Tapsutsatte engasjement i alt	57.599	3.946	7.176	2.897	2.998

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	5.860	4.810
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1.200	-300
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.100	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.000	1.700
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-50	-350
Individuelle nedskrivninger 31.12.	8.710	5.860

Fordeling individuelle nedskrivninger

Personmarked	4.710	4.760
Bygg og anlegg	1.000	300
Finans, eiendom, tjenester	3.000	800
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	8.710	5.860

Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.500	6.500
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	500	1.000
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.000	7.500

Tap på utlån	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	2.850	1.050
Periodens endring i gruppeavsetninger	500	1.000
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.190	295
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	177	105
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-113	-211
Renter på engasjement med individuelle nedskrivninger	-82	-91
Periodens tapkostnader	4.522	2.148

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år. Banken har ingen handelsportefølje, og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

I 2019 sendte banken inn årets ICAAP dokumentasjon til Finanstilsynet for fastsetting av et eventuelt pilar 2 krav for banken. Banken har i februar 2020 mottatt Finanstilsynets vurdering av risiko og kapitalbehov i Tysnes Sparebank. Finanstilsynets krav er høyere enn det banken har beregnet internt i forbindelse med estimert kapitalbehov. Med bakgrunn i Finanstilsynets vurderinger og bankens eventuelle kommentarer vil pilar 2 kravet bli vedtatt i 2. kvartal 2020.

Fra 01.01.2018 måtte alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Tysnes Sparebank har en eierandel på 0,19 prosent i Eika Gruppen AS og 1,13 prosent i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	151.448	108.561
Overkursfond	319	457
Sparebankens fond	159.123	145.124
Gavefond	205	205
Utjevningfond	7.317	3.245
Kompensasjonsfond	466	222
Sum egenkapital	318.878	257.814
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-40.450	-33.887
Sum ren kjernekapital	278.428	223.928
Fondsobligasjoner	20.000	20.000
Sum kjernekapital	298.428	243.928
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	328.428	273.928
Eksporeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	3.820	2.812
Institusjoner	144	144
Foretak	223.017	235.711
Pantsikkerhet eiendom	901.605	896.642
Forfalte engasjementer	70.761	56.197
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.970	10.346
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.191	13.270
Andeler i verdipapirfond	8.004	
Egenkapitalposisjoner	44.466	34.575
Øvrige engasjementer	67.215	70.840
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.347.193	1.320.539
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	121.265	102.287
Sum beregningsgrunnlag	1.468.458	1.422.826

	2019	2018
Kapitaldekning i %	22,37 %	19,25 %
Kjernekapitaldekning	20,32 %	17,14 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,96 %	15,74 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,69 %	9,42 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	20,74 %	18,25 %
Kjernekapitaldekning - forholdsmessig konsolidering	18,65 %	16,14 %
Ren kjernekapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	17,20 %	14,59 %
Uvektet kjernekapitalandel i % - forholdsmessig konsolidering	8,61 %	7,70 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke har evnen til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering, god spredning av forfall og en bevisst strategi for å få store innskudd over på binding.

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt få misligholdte lån fra Eika Boligkreditt AS i 2019.

For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om trekkrettigheter på 127 millioner i DnB pr. 31.12.2019. Dessuten har banken ubenyttet lånerett fra Kredittforeningen for Sparebanker. Likviditetskravene følges løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanseposter pr. 31.12.

Restnedbetalingstid på eiendelsposter	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	-	89.066	89.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	6.600	-	90.955	97.555
Utlån til kunder	4.839	13.143	91.068	182.308	1.939.742	92.521	2.323.621
Obligasjoner/sertifikater	12.070	-	35.133	71.272	-	-	118.475
Aksjer	-	-	-	-	-	110.910	110.910
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.861	14.861
Sum eiendeler	16.909	13.143	126.201	260.180	1.939.742	398.313	2.754.488

I tabellen er kasse/driftskreditter tatt med under kolonne 3-12 mnd.

Restnedbetalingstid på gjeldsposter	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	204.944	-	-	204.944
Innskudd fra kunder	-	513.779	26.842	-	-	1.182.364	1.722.985
Obligasjonsgjeld	50.000	-	50.000	280.000	49.800	-	429.800
Fondsobligasjoner	-	-	-	20.000	-	-	20.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	30.000	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	27.881	27.881
Egenkapital	-	-	-	-	-	318.878	318.878
Sum gjeld og egenkapital	50.000	513.779	76.842	504.944	79.800	1.529.123	2.754.488

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Tabellen under viser gjestående tid til renteregulering for bankens balanseposter pr. 31.12.

Renteendringstidspunkt for eiendelsposter	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Konter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	-	89.066	89.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	97.555	97.555
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.323.621	2.323.621
Obligasjoner/sertifikater	14.085	85.405	18.985	-	-	-	118.475
Aksjer	-	-	-	-	-	110.910	110.910
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.861	14.861
Sum eiendeler	14.085	85.405	18.985	-	-	2.636.013	2.754.488

Renteendringstidspunkt for gjeldsposter	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	204.944	-	-	-	-	204.944
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.722.985	1.722.985
Obligasjonsgjeld	100.000	329.800	-	-	-	-	429.800
Fondsobligasjoner	-	20.000	-	-	-	-	20.000
Ansvarlig lån	30.000	-	-	-	-	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	27.881	27.881
Egenkapital	-	-	-	-	-	318.878	318.878
Sum gjeld og egenkapital	130.000	554.744	-	-	-	2.069.744	2.754.488

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap knyttet til reduserte verdier av bankens finansielle instrument som følge av svingninger i verdipapirkurser, renter og valutakurser. Ikke børsnoterte papirer er definert som omløpsmidler og vurdert etter laveste verdi prinsipp. Aksjer, som er klassifisert som anleggsmidler, er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Nedskrivning på anleggsaksjer foretas på individuell basis dersom det har vært en verdinedgang av varig karakter.

Beholdning av sertifikater og obligasjoner	Pålydende	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Lokale og regionale myndigheter (ikke børsnoterte)	19.000	18.990	18.985	18.985
Sum utstedt av det offentlige	19.000	18.990	18.985	18.985
Obligasjoner med fortrinnsrett (børsnoterte)	83.000	83.524	83.394	83.470
Obligasjoner med fortrinnsrett (ikke børsnoterte)	16.000	16.098	16.096	16.118
Sum utstedt av andre	99.000	99.622	99.489	99.588
Sum sertifikater og obligasjoner	118.000	118.612	118.475	118.573

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens renteportefølje. Alle obligasjoner er utstedt i NOK og all forvaltning siste år er gjort med rentepapirer med en maks gjenværende løpetid på inntil 5 år. Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 1,73 år. Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjonsporteføljen siste 12 måneder er 1,58 prosent. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som faktiske renteinntekter over gjennomsnittlig investert kapital gjennom året.

Beholdning av anleggsaksjer	Antall aksjer	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Ikke børsnotert				
979319568 Eika Gruppen AS	46.165	1.880	1.810	6.809
916148690 Spama AS	100	10	10	112
937896581 Hjelmeland Sparebank	3.733	411	411	355
937894805 Kvinesdal Sparebank	3.940	394	394	355
885621252 Eika BoligKreditt AS	13.869.629	58.945	58.945	57.713
979391285 Eiendomskreditt AS	16.000	1.655	1.655	1.948
914766273 Norsk Bokreiding	10	1	1	1
939168451 Tysnes Trygdepensjonat	18	18	18	18
884168872 Bladet Tysnes AS	25	25	25	150
914796032 Tysnespakken AS	300	9	9	9
16988138 SDC AF 1993 H. A	1.471	669	669	751
991236465 Sunnhordlandsambandet AS	150	150	150	78
848382922 Tysnes Kraftlag AS	192.410	-	-	-
Eika VBB AS	618	1.844	1.844	2.446
Sum ikke børsnoterte	14.134.569	66.011	65.941	70.744
Sum anleggsaksjer	14.134.569	66.011	65.941	70.744
Beholdning av rente- og aksjefond	Antall aksjer	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Ikke børsnotert				
980146650 Odin Likviditet	39.372	40.000	40.019	40.019
Sum rente og aksjefond	39.372	40.000	40.019	40.019
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	14.173.941	106.011	105.960	110.763

Bankens eierandel i Aktiv Hordaland AS er 45,5%. Det er foreløpig rekneskap for 2019 som foreligger for Aktiv Hordaland Holding AS.

Selskapets navn	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Aktiv Hordaland Holding AS	Bergen	516	45,50 %	8.823	-532	4.950
						4.950

Endringer i 2019	Anleggsaksjer
Inngående balanse	53.421
Tilgang 2019	12.629
Avgang 2019	-39
Nedskrivning	-70
Utgående balanse anleggsaksjer	65.941

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	201	9
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-176	-89
Kursregulering obligasjoner	-47	-37
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-22	-117

Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	223	-
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	19	-
Kursregulering aksjer og andeler	-	7
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	242	7

Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	191	239
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	411	129

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2019	2018
Gvinster i forbindelse med fusjon av VIPPS AS m.fl og EIKA VBB AS	-	1.048
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	18	1.171
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	18	2.219

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Tysnes Sparebank tok opp en evigvarende fondsobligasjon 21. januar 2014 norske kroner. Rentemarginen på fondsobligasjonen er 4,50 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR. Banken benyttet seg av sin rett i henhold til obligasjonsavtale å innfri med innløsningsrett for utsteder, den 21. januar 2019. Lånet ble innfridd til pari kurs. Tillatelse til innfrielse ble gitt av Finanstilsynet 4. desember 2018.

Ny evigvarende fondsobligasjon ble tatt opp 21. desember 2018 i norske kroner. Rentemarginen på fondsobligasjonen er 4,50 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR.

Bankens ansvarlige lån ble tatt opp i norske kroner den 4. oktober 2017. Rentemarginen på lånet er 2,30 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	1.194	1.036
Fondsobligasjoner	1.225	1.160
Sum renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2.420	2.195

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

Som følge av vedtatte endringer i finansforetaksloven med virkning fra 1. januar 2019, er det opprettet to nye fond; innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet. Alle norske banker må være medlem i innskuddsgarantifondet og alle banker, kredittforetak og verdipapirforetak, som er omfattet av minstekravet til startkapital i verdipapirhandelloven, må betale årlig bidrag til krisetiltaksfondet.

Det nye innskuddsgarantifondet er i realiteten en videreføring av Bankenes sikringsfond, og skal sikre publikums innskudd i medlemsbankene. For å være i stand til å håndtere kriserammede foretak i fremtiden er det opprettet et krisetiltaksfond. Det nye krisetiltaksfondet skal bidra til at det er finanssektoren selv, og ikke skattebetalerne, som bærer kostnadene ved å håndtere kriserammede foretak.

Det er endret til risikobasert bidrag til innskuddsgarantifondet og samlet bidrag til krisetiltaksfondet blir beregnet ut fra totale garanterte innskudd for foretakene. Det er Bankenes Sikringsfond som administrerer fondene.

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	1.346	919
Under/overkurs KFS lån	4	-
Sum andre rentekostnader	1.350	919

NOTE 9 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2019	2018
Garantiprovisjon	321	132
Formidlingsprovisjon	115	90
Betalingsformidling	5.478	5.022
Sparing og plassering	777	701
Provisjon Eika Boligkreditt AS	5.753	5.908
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.844	2.459
Andre provisjons- og gebyrinntekter	749	786
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.036	15.098

Spesifikasjon av provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2019	2018
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2.627	2.327
Andre provisjonskostnader	1.013	945
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.639	3.272

NOTE 10 – PENSJON

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

Banken er tilknyttet en AFP-ordning for alle ansatte. Dette er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid frem til 67 år. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien for 2019 var 2,5 % av utbetalt lønn mellom 1 G og 7,1 G til de ansatte.

Administrerende banksjef har en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år. Årlig premie kostnadsføres løpende, mens forpliktelsen er nettoført i balansen til totalt 587 TNOK.

Pensjonskostnader	2019	2018
Innskuddspensjon	1.009	996
AFP	199	141
Førtidspensjonsavtale banksjef, inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.143	1.104
Sum pensjonskostnader	2.351	2.241

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	11.665	11.506
Honorar til styre og tillitsmenn	599	461
Pensjoner	2.351	2.242
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.081	2.138
Personalkostnader	450	447
Administrasjonskostnader	11.580	10.021
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	28.726	26.814

Pr. 31.12.2019 hadde banken 18 ansatte, og sysselsatte i gjennomsnitt 17,6 årsverk i 2019.

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorar	Bonus	Pensjons- ordning	Annen godt- gjørelse	Sum	Lån og rammekreditt
Ledende ansatte						
Banksjef	1.516	-	1.342	42	2.900	-
Økonomisjef/Risk Manager	1.049	-	159	12	1.220	1000*
Sum ledende ansatte	2.565	-	1.501	54	4.120	1.000
Styret						
Styreleder	99					
Samlede ytelser og lån til styret	384	-	-	22	398	9.320
Forstanderskap						
Leder	17					
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	67	-	-	1	68	18.330

*rammekreditt

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Alle lån og garantier er behandlet og sikret i samsvar med gjeldende lov. Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjorde i 2019 om lag 270 TNOK. Beregningen er gjort med 25 prosent rabatt i forhold til ordinær rente. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidiering reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

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

Banken hadde en felles bonusordning for alle fast ansatte i 2019 og det ble utbetalt 224 TNOK i opptjent bonus i desember 2019. Total kostnad inklusiv arbeidsgiveravgift, finansskatt og feriepengar er 288 TNOK. Medlemmer av styret, utover ansattes representanter, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar	Bygninger/ Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2019	7.728	22.842	30.570
Tilgang	199	-	199
Kostpris 31.12.2019	7.927	22.842	30.769
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	7.225	16.232	23.457
Ordinære avskrivninger	273	362	635
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	7.498	16.594	24.092
Bokført verdi 31.12.2019	429	6.248	6.677

Fast eiendom	Eiendomstype	areale m ²	Bokført verdi 31.12.2019
Teiglandsvegen 2, 5680 TYSNES	Bankbygg Våge	518	6.248
Sum		518	6.248

Banken eier hovedkontoret på Våge. Leieavtalen for bankens lokaler på Husnes løper frem til 2020. På Stord er banken samlokalisert med Aktiv Sunnhordland AS og leiekostnaden deles mellom banken og eiendomsmeglerforetaket 50/50. I januar 2019 flyttet banken og Aktiv inn i Meierikvarteret på Leirvik, hvor det er inngått 10 årig leieavtale med virkning f.o.m 01.11.2018. Den 7 årige leieavtalen som banken hadde med Bytunet er overtatt av Fronta AS. For bankens møteplasser på Lagunen, Halsnøy og i Rosendal er det inngått leieavtaler med kortere løpetid.

Årets leiekostnader utgjør 773 TNOK.

NOTE 14 – GODTGJØRSLE TIL REVISOR

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	350	250
Attestasjon	46	25
Andre tjenester utenfor revisjon	54	62
Sum revisjonshonorar inkl. mva	450	337

NOTE 15 – SKATT

	2019	2018
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	36.298	31.264
Permanente forskjeller	-3.406	-3.328
Endring midlertidige forskjeller	1.219	1.227
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	34.111	29.163
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	8.528	7.291

Skattekostnad	2019	2018
Betalbar inntektsskatt for året	8.528	7.291
Endring utsatt skatt	-305	-307
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-29	3
Formuesskatt	334	311
Sum skattekostnad	8.528	7.298

Betalbar skatt fremkommer som følger:

Formuesskatt	334	311
Inntektsskatt	8.528	7.291
Sum betalbar skatt	8.862	7.602

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	-148	-1.694	-1.546
Rekneskapsmessig avst. for forpliktelser	-989	-3.763	-2.774
Pensjonsforpliktelser	-155	-587	-432
Gevinst og tapskonto	81	-323	-404
Obligasjoner og andre verdipapirer	-9	-138	-129
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel	-1.220	-6.505	-5.285
Sum bokført utsatt skattefordel	-305	-1.626	-1.321

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2019
25% skatt av resultat før skatt	9.075
25% skatt av permanente forskjeller	-851
25 % av endring midlertidige forskjeller	305
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-29
Formuesskatt	334
Endring utsatt skatt	-305
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	8.528

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter i norske kroner	3.161	3.476
Kontanter i utenlandske valutasorter	231	211
Innskudd i Norges Bank	85.674	104.969
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	89.066	108.656

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	67		19.640	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	204.878		215.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	204.944	2,42 %	234.640	1,89 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.182.364		1.218.488	
Med avtalt løpetid	540.621		443.389	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.722.985	1,16 %	1.661.878	0,95 %

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av fire lån via Kredittforeningen for Sparebanker. Utestående pr. 31.12.2019 er spesifisert under.

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi
Kfs-lån 20180008	11.04.2018	11.05.2022	30.000	30.000
Kfs-lån 20190005	15.03.2019	10.02.2023	50.000	50.000
Kfs-lån 20190004	12.02.2019	29.11.2023	50.000	50.000
Kfs-lån 20190034	11.11.2019	11.11.2024	75.000	75.000
Under/overkurs				-122
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			205.000	204.878

Innskudd fra kunder	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.074.617	62,4 %	1.015.280	61,1 %
Utlandet	10.637	0,6 %	8.896	0,5 %

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	33.673	2,0 %	25.080	1,5 %
Industriproduksjon	84.719	4,9 %	61.531	3,7 %
Bygg og anlegg	62.621	3,6 %	65.137	3,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	35.179	2,0 %	18.442	1,1 %
Transport, lagring	9.566	0,6 %	3.352	0,2 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	194.655	11,3 %	260.477	15,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	93.325	5,4 %	89.278	5,4 %
Offentlig forvaltning	123.992	7,2 %	114.404	6,9 %
Sum innskudd	1.722.985	100,00 %	1.661.878	100,00 %

Ser vi på den geografiske fordelingen av bankens innskudd fra kunder er om lag 45 prosent av innskuddsporteføljen hjemme-hørende i Tysnes Kommune. Landet for øvrig har økt de siste årene, da banken har tatt i bruk markedsplassen Fixrate for å sikre tilgang til et større innskuddsmarked.

Innskudd	2019		2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	782.129	45,4 %	743.046	44,7 %	741.029	51,4 %
Hordaland ellers	773.992	44,9 %	795.559	47,9 %	624.897	43,3 %
Landet for øvrig	156.227	9,1 %	114.377	6,9 %	65.890	4,6 %
Utlandet	10.637	0,6 %	8.896	0,5 %	10.174	0,7 %
Sum innskudd	1.722.985	100,00 %	1.661.878	100,00 %	1.441.990	100,00 %

NOTE 18 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2019	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
Obligasjonslån					
NO0010818206	05.03.2018	05.03.2021	50.000	50.000	2,54 %
NO0010818206	01.02.2019	05.03.2021	15.000	15.000	2,54 %
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	50.000	50.000	2,69 %
NO0010769573	20.07.2016	20.01.2020	50.000	50.000	3,15 %
NO0010823701	30.05.2018	30.11.2021	50.000	50.000	2,57 %
NO0010823701	01.02.2019	30.11.2021	15.000	15.000	2,57 %
NO0010832397	14.09.2018	14.09.2020	50.000	50.000	2,25 %
NO0010842610	04.02.2019	04.02.2022	50.000	50.000	2,67 %
NO0010860851	19.08.2019	19.08.2022	50.000	50.000	2,40 %
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	50.000	50.000	2,79 %
Under/overkurs				-200	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			430.000	429.800	

Utestående pr 31.12.2019	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
Fondsobligasjon og Ansvarlig lån					
NO0010839947	21.12.2018	21.12.2023	20.000	20.000	6,37 %
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	30.000	4,09 %
Sum ansvarlig lånekapital			50.000	50.000	

Banken har åtte utstedte obligasjonslån. Over/underkursen kostnadsføres planmessig hvert år frem til forfall. Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

NOTE 19 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Avsatt gaver	200	200
Avsatt utbytte	9.500	7.570
Skylde offentlige avgifter	48	56
Betalbar skatt	8.862	7.602
Skattetrekk	579	453
Leverandørgjeld	1.431	1.831
Annen gjeld ellers	2.137	2.474
Sum annen gjeld	22.756	20.186

NOTE 20 – EGENKAPITAL

	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Kompensasjonsfond	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevningsfond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	108.561	457	222	145.124	205	3.245	257.814
Emisjon	42.887	-138	244	-	-	-	42.993 *
Årsoppgjørdisposisjoner	-	-	-	13.999	-	4.072	18.071
Egenkapital 31.12.2019	151.448	319	466	159.123	205	7.317	318.878

*I forbindelse med emisjonen i 2019 ble fordelingen av overkurs fra emisjonen i 2016 korrigert

Overføringer og disponeringer	2019	2018
Utbytte på egenkapitalbevis	9.500	7.570
Avsatt til gaver	200	200
Overført til Sparebankens fond	13.999	12.953
Overført til utjevningsfond	4.071	3.244
Sum	27.770	23.966

NOTE 21 – GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr. 31.12.19 lån for 1065 MNOK hos EBK. Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

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

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

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF. Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markeds-situasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0. Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %.

Spesifikasjon av garantiansvar	2019	2018
Garantiansvar ovenfor kunder		
Betalingsgarantier	21.092	5.737
Kontraktsgarantier	6.705	7.068
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	27.797	12.805
Garantier til EBK		
Saksgaranti	303	2.172
Tapsgaranti	10.649	9.201
Samlet garantiansvar ovenfor EBK	10.952	11.373
Sum garantiansvar	38.749	24.178

NOTE 22 – EGENKAPITALBEVIS

Banken utstedte egenkapitalbevis første gang i 2015. Det ble da utstedt 350.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Banken har videre gjennomført emisjoner i 2016, 2017 og 2019. I den garanterte fortrinnsrettsemisjon i 2019 ble det utstedt 428.571 nye egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-.

Bankens eierandelskapital pr. 31.12.2019 utgjør 151,7 MNOK fordelt på 1.517.078 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-. Bankens egenbeholdning ved årsskiftet er 2.600 egenkapitalbevis. Totalt er det om lag 350 eiere i banken, hovedsakelig lokale eiere.

Banken sine egenkapitalbevis ble notert på Merkur Market 18. desember 2017. Gjennom denne markedsplassen kan kjøper og selger omsette egenkapitalbevis gjennom en profesjonell kanal. I tillegg har Tysnes Sparebank inngått en likviditetsgarantiavtale med Norne Securities for bankens egenkapitalbevis. Formålet med avtalen er å øke likviditeten i bankens egenkapitalbevis og redusere spreaden (forskjell mellom kjøps- og salgskurs), og innebærer at megler ligger inne med kjøps- og salgstilbud. Nedenfor vises kursutviklingen i bankens egenkapitalbevis i 2019:



20 største egenkapitalbevis eiere pr 31.12.19	Antall EK-bevis	Eierandel
Alutec AS	227.332	15,0 %
Meidell AS	227.332	15,0 %
Sætre Holding AS	106.429	7,0 %
NP Holding AS	47.650	3,1 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs Legat	41.666	2,7 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	40.000	2,6 %
Alsaker Eiendom AS	38.000	2,5 %
Gardsenden AS	32.900	2,2 %
PTT Invest AS	32.250	2,1 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	32.237	2,1 %
Ingebrigtsen, Frank	28.500	1,9 %
Skive Invest AS	20.838	1,4 %
Enzo AS	19.710	1,3 %
Gaillac AS	14.000	0,9 %
Montem AS	13.938	0,9 %
Tveit, Stein Malvin	13.938	0,9 %
Stord Innkvartering AS	12.559	0,8 %
Jan Henry Lyse	12.000	0,8 %
Hilex Finans AS	11.500	0,8 %
IBA Invest AS	11.482	0,8 %
Sum 20 største eiere	984.261	64,9 %
Øvrige 334 eiere	532.817	35,1 %
Sum totalt	1.517.078	100,0 %

Ledende ansatte med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Dag Sandstå	6.550
Karoline Dalen	5.400
Sum ledende ansatte	11.950

Styret med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Bente Raknes	100
Elisabet Sandven	4.779
Tor Brattebø	1.400
Børge Pedersen	1.100
Ingvild Aslaksen Hustad	-
Steffen Sleire Opdal	-
Torunn Nødland	100
Sum styret	7.479

Forstanderskapet med personlig nærstående	Antall EK-bevis
Lorentz Lunde	400
Bjørn Lande	100
Ingrid Tysnes Stue	-
Elin Flatråker	-
Lars Petter Epland	100
Thomas Angel Langli	-
Reidun Myklebust	3.833
Sigmund Hovland	1.962
Knut Førland	455
Torunn Nødland	100
Gunnar Hansen	417
Linda Lilleheie Trana	100
Sum forstanderskapet	7.467

Personlig nærstående defineres som:

1. Ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold
2. Mindreårige barn til vedkommende selv samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr 1 som vedkommende bor sammen med
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapsloven §1-3, annet ledd

OVERGANG TIL IFRS FOM. 01.01.2020

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak er endret med virkning fra 01.01.2020. Fra 2020 vil banken avlegge årsregnskapet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b).

OVERGANGSEFFEKTER PÅ FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	89.065.683	Amortisert kost	89.065.683
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	97.555.485	Amortisert kost	97.555.485
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.340.331.259	Amortisert kost	2.335.857.642
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	118.474.731	Virkelig verdi over resultatet	118.573.211
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Virkelig verdi	40.018.882	Virkelig verdi over resultatet	40.018.882
	Kostpris	66.010.844	Virkelig verdi over utvidet resultatet	71.668.750
	Kostpris	4.950.000	Egenkapital metoden	3.000.000
Totalt		2.756.406.884		2.755.739.653

REKLASSIFISERING OG VERDIJUSTERINGER

Amortisert kost	31.12.2019		Verdi-justeringer	01.01.2020
	Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering		Etter IFRS 9
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	89.065.683	-	-	89.065.683
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	97.555.485	-	-	97.555.485
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.340.331.259	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	252.639	-
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter	-	-	-4.726.256	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	2.335.857.642
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	118.474.731	-	-	-
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet	-	-118.474.731	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	110.979.726	-	-	-
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet	-	-40.018.882	-	-
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultatet	-	-66.010.844	-	-
Reklassifisert til egenkapital metoden	-	-4.950.000	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	2.756.406.884	-229.454.457	-4.473.617	2.522.478.810

	31.12.2019		Verdi-	01.01.2020
Amortisert kost	Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	justeringer	Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	123.226.163	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	-260.779	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	122.965.384
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	38.749.310	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	-39.880	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	38.709.430
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	161.975.473	-	-300.659	161.674.814
	31.12.2019		Verdi-	01.01.2020
Virkelig verdi over resultatet	Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	justeringer	Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp	-	118.474.731	-	-
Verdijustering til virkelig verdi	-	-	98.480	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	118.573.211
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra virkelig verdi	-	40.018.882	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	40.018.882
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	158.493.613	98.480	158.592.093
	31.12.2019		Verdi-	01.01.2020
Virkelig verdi over utvidet resultat	Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	justeringer	Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra kostpris	-	66.010.844	-	-
Verdijustering til virkelig verdi	-	-	5.657.906	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	71.668.750
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	66.010.844	5.657.906	71.668.750
	31.12.2019		Verdi-	01.01.2020
Egenkapitalmetoden	Etter årsregnskapsforskrift	Reklassifisering	justeringer	Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra kostpris	-	4.950.000	-	-
Verdijustering til virkelig verdi	-	-	-1.950.000	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	3.000.000
Finansielle eiendeler til egenkapitalmetoden	-	4.950.000	-1.950.000	3.000.000
Sum finansielle eiendeler	2.756.406.884	-	-597.391	2.755.809.493
Sum finansielle forpliktelser	161.975.473	-	-300.659	161.674.814

NEDSKRIVINGER ETTER IFRS 9 OG UTLÅNSFORSKRIFTEN

			Steg 2	Steg 3	Totale
	Etter utlånsforskriften	12 mnd. Tap	Livstidstap	Livstidstap	nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	16.710.000	1.422.819	6.324.542	8.710.000	16.457.361
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	131.103	129.676	-	260.779
Garantier til kunder	-	13.906	25.974	-	39.880
Sum nedskrivninger	16.710.000	1.567.828	6.480.192	8.710.000	16.758.020
Bokført som reduksjon av balanseposter	16.710.000	1.422.819	6.324.542	8.710.000	16.457.361
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	145.009	155.650	-	300.659

OVERGANGSEFFEKTER PÅ EGENKAPITALEN

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr. 31.12.2019 mot egenkapitalen 01.01.2020.

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	318.878.070	
Verdiendring på innskudd i banker	-	} Fratrullet 25 % avsatt skatt
Verdiendring på utlån til kunder	-3.355.213	
Verdiendring på obligasjoner	73.860	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	3.707.906	
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-225.494	} Fratrullet 25 % avsatt skatt
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	319.079.129	

Overgangseffektene vil utgjøre uvesentlig effekt på bankens kapitaldekning.

REVISORS ÅRSMELDING



RSM Norge AS

Strandavegen 11, 5705 Voss
Boks 136, 5701 Voss
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 56 52 04 00
F +47 56 52 04 01

www.rsmnorge.no

Til forstandskapet i Tysnes Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Me har revidert Tysnes Sparebank sin årsrekneskap som viser eit overskot på kr. 27 770 404. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2019, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining er den vedlagde årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilete av banken si finansielle stilling per 31. desember 2019, og av resultata og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.

Grunnlag for konklusjonen

Me har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er skildra i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Me er uavhengige av banken slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar årsmeldinga og utgreiinga om samfunnsansvar, men inkluderer ikkje årsrekneskapen og revisjonsmeldinga.

Vår uttale om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og me attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap me har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom me konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er me pålagde å rapportere det. Me har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og banksjef sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og banksjef (leiinga) er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til banken si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve som har innverknad for vidare drift. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvika.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av / is a member of Den Norske Revisorforening.

Melding frå uavhengig revisor 2019 for Tysnes Sparebank

*Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tek basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver me profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår me risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Me utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følge av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære samarbeid, forfalsking, medvitne utelatingar, urette framstillingar, eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider me oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er føremålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av banken sin interne kontroll.
- evaluerer me om rekneskapsprinsippa som er brukte, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer me, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetjing av årsrekneskapen er føremålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om banken si evne til å halde fram med drifta. Dersom me konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må me i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at me modifiserer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at banken ikkje held fram med drifta.
- evaluerer me den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvise bilete.

Me kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Me utvekslar også informasjon om vesentlege tilhøve som me har avdekka i løpet av revisjonen, samt om eventuelle vesentlege svakheiter i den interne kontrollen.

Me gir styret ei melding om at me har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at me har kommunisert og vil kommunisere med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheita vår, og der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.



Melding frå uavhengig revisor 2019 for Tysnes Sparebank

Uttale om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, meiner me at opplysningane i årsmeldinga og i utgreiinga om samfunnsansvar om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til bruk av overskotet er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, og kontrollhandlingar me har funne naudsynt etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenkla revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner me at leiinga har oppfylt plikta si til å syta for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av banken sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Voss, 11. mars 2020
RSM Norge AS

Ase Steen - Olsen
Statsautorisert revisor

STYRANDE ORGAN

FORSTANDERSKAPET

Leiar i forstandarskapet:

Lorentz Lunde

Nestleiar i forstandarskapet

Elin Flatråker

Innskytervalde forstandarar

Elin Flatråker
Lars Petter Epland
Thomas Angel Langli

Varamedlemer

Kjartan Hagen
Helga Belt

Kommunevalde forstandarar

Lorentz Lunde
Bjørn Lande
Ingrid Tysnes Stue

Varamedlemer

Aud Kaldefoss
Linbjørg Lunde

Eigenkapitalbevis eigar, valde

Reidun Myklebust
Sigmund Hovland
Knut Førland

Varamedlemer

Olav Teigland
Atle Andersland

Tilsettevalde forstandarar

Torunn Nødland
Gunnar Hansen
Linda Lilleheie Trana

Varamedlemer

Kristine Frugård
Oddrun Markhus Tysnes

STYRET

Styreleiar

Bente Raknes

Nestleiar i styret

Elisabeth Sandven

Styremedlemer

Ingvild Aslaksen Hustad
Tor Brattebø
Børge Pedersen
Steffen Sleire Opdal (tils. rep.)
Torunn Nødland (observatør tils.)

Varamedlemer

Ingebjørg Lien
Jan Arild Nesse
Stein Olav M. Skaten
Torunn Nødland (tils. rep.)

VALKOMITE FORSTANDERSKAPET

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

Varamedlemer

Bjørn Lande
Elin Flatråker
Knut Førland
Linda Lilleheie Trana (tils. rep.)

VALKOMITE INNSKYTERVALDE

Elin Flatråker (leiar)
Per Terje Tveit
Beate Storesætre

Varamedlem

Lars Petter Epland

VALKOMITE FOR EIGARAR AV EIGENKAPITALBEVIS

Atle Ternes (leiar)
Kjell Fylkesnes
Solfrid Burkeland Smith

Varamedlem

Kaare Myrvold Malkenes

DAGLEG DRIFT

Stine Alette Aasheim, kundekontakt BM
Karoline Dalen, økonomisjef/risk manager
Torill Aase Drange, leiar kundesenter
Britt Ersvær, autorisert finansiell kunderådsgjevar PM
Kristine Eikevik Frugård, kundekontakt
Svein Erik Halhjem, autorisert finansiell kunderådsgjevar PM, Lagunen/Våge
Gunnar Hansen, senior autorisert finansiell kunderådsgjevar PM
Daniel Haugland, autorisert finansiell kunderådsgjevar PM, Husnes
Elise Kristiansen, PM leiar/forsikringsansvarleg
Lars Peder Langeland, autorisert finansiell kunderådsgjevar PM, Stord
Sigurd Bjelland Litlabø, autorisert finansiell kunderådsgjevar PM, Stord
Torunn Nødland, depotmedarbeidar
Steffen Sleire Opdal, autorisert finansiell kunderådsgjevar BM
Dag Sandstå, banksjef
Siren Simonnes, PM leiar, Husnes
Linda Lilleheie Trana, depotansvarleg
Oddrun Markhus Tysnes, kundekontakt
Ane Vermedal, vikar kundekontakt tom 01.07
Gjermund Vik, BM leiar, Stord

Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

post@tysnes-sparebank.no www.tysnes-sparebank.no telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

TYSNES
Våge
Teiglandsvegen 2
5680 TYSNES

HUSNES
Panorama
Heiamyro 11
5460 HUSNES

STORD
Meierikvarteret
Hamnegata 2
5411 STORD

Eller avtal tid til ein bankprat på ein av møteplassane våre:

LAGUNEN
Laguneveien 7
5239 RÅDAL

ROSENDAL
Skålagato 55
5470 ROSENDAL

HALSNØY
iBanken
Sæbøviksvegen 133
5454 SÆBØVIK