



INDRE SOGN  
SPAREBANK  
ekte lokalbank

ÅRSMELDING & REKNESKAP

2014

# INNHALD

<b>3</b>	<b>Året 2014</b>
<b>4</b>	<b>Styret si årsmelding 2014</b>
<b>25</b>	<b>Eigarstyring og selskapsleiing</b>
<b>33</b>	<b>Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2014</b>
<b>34</b>	<b>Resultat og balanserekneskap</b>
<b>37</b>	<b>Eigenkapitaloppstilling</b>
<b>40</b>	<b>Kontantstraumanalyse</b>
<b>42</b>	<b>Rekneskapsprinsipp</b>
<b>51</b>	<b>Temasider</b>
<b>59</b>	<b>Notar</b>
<b>115</b>	<b>Revisjonsmelding for 2014</b>
<b>118</b>	<b>Årsmelding frå kontrollkomiteen 2014</b>
<b>120</b>	<b>Forholdstal</b>
<b>122</b>	<b>Tillitsvalde i Indre Sogn Sparebank</b>

# ÅRET 2014

Norsk økonomi hadde normal vekst i 2014, men på slutten av året prega nedgang i oljeprisen det nasjonale bilete. Verdsøkonomien var prega av moderat økonomisk vekst, men i euroområdet har det vore ein svak vekst.

Av viktige hendingar i 2014 kan nemnast:

- 2014 starta brått med brannen i Lærdal som ramma både banken, kundar og tilsette. Alle tilsette hjelpte til saman med Eika Gruppen som stod ved banken si side. Det same var tilfelle hausten 2014 då flommen herja i Lærdal og i Aurland.
- Trass i hard konkurranse, auka banken forretningsvolumet sitt.
- Banken auka netto provisjonsinntekter.
- Ombygging av lokalkontora, organisering og ny teknologi for å møta nye krav.
- Implementering av eigedomsmekling i banken.

Banken bokførte låge tap i 2014, og kan syna til eit godt resultat i 2014.

Finansnæringa er ei moderne og framtidretta næring. Næringa kan visa til stor grad av effektivitetsauking samanlikna med andre næringar, mellom anna ved bruk av ny teknologi.

Indre Sogn Sparebank er ei lokal kompetansebedrift, og banken konkurrerer om dei beste medarbeidarane.

Banken ynskjer å vera ein attraktiv og konkurransedyktig arbeidsplass som evnar å halda på, utvikla og tiltrekka seg kompetente medarbeidarar.

Eigenkapitalbeviseigarane til banken får utbetalt utbyte. Krav til auka soliditet gjer at banken til liks med mange andre banker held tilbake ein større del av overskotet for 2014 enn det banken elles ville gjort. Utbytetpolitikken til banken er uendra og målet er framleis å gje eigenkapitalbeviseigarane god avkastning over tid.

Av årsmeldinga og rekneskapet til styret går det fram at 2014 har vore eit aktivt år med mange utfordringar.

Dei store utfordringane i 2015 vert å oppretthalda akseptable marginar, halda kostnadene nede, auka forretningsvolumet og syta for at banken har ei solid finansstyring.

Eg ser fram til eit godt arbeidsår i 2015.

  
Egon M. Moen  
Adm. banksjef



An aerial photograph of a village nestled in a lush green valley. In the background, a large, forested mountain rises under a blue sky with scattered white clouds. A waterfall is visible on the left side of the mountain. In the foreground, a large crowd of people is gathered in a grassy area, centered around a tall, white church tower. Several wooden buildings, including a large barn with a red roof, are visible on the left. A river flows through the valley on the right side. The overall scene is vibrant and scenic.

# STYRET SI ÅRSMELDING 2014

# 1. BANKEN OG VERKSEMDA

## HISTORIKK

Lærdal Sparebank, skipa i 1860, Årdal Sparebank, skipa i 1906, og Borgund Sparebank skipa i 1915, vart samde om å fusjonera i 1971. Som ei følgje av dette, vart Indre Sogn Sparebank etablert i 1972.

Indre Sogn Sparebank har kontor i Øvre Årdal, Lærdal, Sogndal og Bergen. Hovudkontoret er lokalisert på Årdalstangen.

Banken har dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS, og i samband med dette har banken etablert egedomsmeikling i Øvre Årdal og Sogndal under merke- namnet Aktiv Sogndal og Aktiv Årdal.

Indre Sogn Sparebank er i dag den største finansielle aktøren i Indre Sogn.

Kommunane i Indre Sogn er banken sitt primærområde og viktigaste marknadsområde.

I Bergen yter banken hovudsakleg lån til personkundemarknaden.

Banken har kjerneområdet sitt i personkunde- marknaden, men skal òg vera ein bank for små og mellomstore bedrifter og offentleg sektor i Indre Sogn. Banken har mange personkunder utanfor primærområdet. Desse kundane er viktige for vekst og utvikling av banken. Dei aller fleste av låna til personkundane i banken har pant i bustadar.

I tillegg til utlån på eiga bok, har banken formidla 575 lån til personkunder gjennom Eika Boligkreditt AS til finansiering av bustadar på til saman NOK 930,81 mill., ein auke på NOK 247,23 mill. i høve til same periode i fjor.

Over 82 % av utlåna som er ytt på eiga bok og via Eika Boligkreditt AS, er no til personkunder.

## VISJON

Indre Sogn Sparebank – ekte lokalbank med kunden i sentrum.

## FORRETNINGSIDÉ

Personkundane er hovudmarknaden til Indre Sogn Sparebank. Andre viktige marknads- område er:

- små og mellomstore bedrifter
- kommunar og/-anna offentleg verksemd

Indre Sogn Sparebank vil ta vare på kundane gjennom service, kundenærleik, god

marknadskunnskap, dyktige tilsette, konkurransedyktige vilkår og ved gjensidig tillit.

Som eit middel for å nå visjonen og forretnings- messige mål, skal Indre Sogn Sparebank framstå som ein attraktiv og utfordrande arbeidsplass for tilsette og tillitsvalde.



## FORRETNINGSMESSIGE MÅL OG STRATEGIAR

### **Kapitaldekning**

Indre Sogn Sparebank skal ha ei kapitaldekning på minst 17,5 % og ein kjernekapital på 15,0 % pr. 31.12.2016. Den reine kjernekapitalen skal vera minst 14,0 % pr. 31.12.2016.

### **Eigenkapitalrentabilitet<sup>1</sup>**

Indre Sogn Sparebank sin eigenkapitalrentabilitet før skatt bør minst vera 5 % over risikofri rente.

### **Kostnadsprosent<sup>2</sup>**

Det er eit mål at kostnadene i Indre Sogn Sparebank, målt opp mot inntekter, ikkje skal vera høgare enn 60 %.

### **Personalpolitikk**

Personalpolitikken for Indre Sogn Sparebank sine medarbeidarar skal føra til ei effektiv organisering, trivsel, kompetanseheving og salsorientering.

### **Utbytepolitikk**

Resultatet i Indre Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen.

Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utbytereguleringsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Indre Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utbytereguleringsfondet. Om lag 50 % av resultatet etter kapitalfondbrøken vert overført til gåvefondet, der midlane blir overført til ei samfunnsnyttig stifting for utbetaling.

I vurderinga av utdeling av årsoverskotet til utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbevisegarane sin del av samla eigenkapital, eigarbrøken, bør haldast stabil. Det inneber eit krav om at kvar tilsett og tillitsvald har plikt til å opptre og handle etisk forsvarleg.

### **Samarbeid**

Indre Sogn Sparebank ynskjer å vera ein lokal styrt bank. Som ein reiskap i dette arbeidet, ynskjer banken å vidareutvikla medlemskapen i Eika Gruppen AS. I tillegg vil banken utvida

samarbeidet med dei sjølvstendige sparebankane i distriktet.

### **Verksemda**

Verksemda til Indre Sogn Sparebank er særmerkt av å vera ein lokalbank for kommunane i Indre Sogn. Nærleik til kunden, rask sakshandsaming, effektive avgjerder, og god lokalkunnskap kjenneteiknar banken. Saman med fagleg kompetanse skal dette gjera verksemda effektiv, konkurransedyktig og fleksibel.

Indre Sogn Sparebank er forvaltar av midlane til kundane i banken og skal framstå som ein ærleg, solid og truverdig samarbeidspartnar overfor kundar og andre forretningssamband. Som bank er me avhengig av tillit frå omverda. Kundar, offentlege styresmakter og andre finansinstitusjonar må til alle tider ha tillit til banken sin profesjonalitet og integritet. Det inneber eit krav om at den einskilde tilsette og tillitsvalde har ei plikt til å opptre og handla etisk forsvarleg.

### **Indre Sogn Sparebank den største finansielle aktøren i Indre Sogn**

Indre Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigedomsmekling.

Gjennom dei fire produktselskapa i Eika Gruppen AS får banken levert produkt og tenester. Eika Forsikring er mellom dei største forsikringsselskap i Noreg, og leverer dei fleste produkt innan skade- og personforsikring. Eika Kredittbank leverer kortprodukt- og finansieringsløysingar som leasing og salspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukt for personkundar og bankane. Aktiv Eiendomsmeistring er ei landsdekkande eigedomsmeklarjede som har kontor i Øvre Årdal og Sogndal. Eika Boligkreditt er direkte eigd av aksjonærene i Eika Gruppen AS, og er ein del av Eika Alliansen. Selskapet har ein forvaltningskapital på omlag 77 milliardar og er, med sin tilgang til den internasjonale marknaden for Obligasjonar med fortrinnsrett (OMF), ei viktig finansieringskjelde for bustadlånsporfølja til banken.



## EIKA GRUPPEN AS

Indre Sogn Sparebank var ein av initiativtakarane til Eika Gruppen AS, som er eigd av 77 norske sparebankar og OBOS.

Det strategiske fundamentet til Eika Gruppen AS er å styrka lokalbankane. Bankane i Eika Gruppen AS er ein av dei største finansgrupperingane i Noreg. Eika Gruppen har i dag ein samla forvaltningskapital på meir enn 300 milliardar kroner (inkludert Eika Boligkreditt AS) og ein million kundar.

### **Viktige lokalbankar**

Lokalbankane, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er til saman Eika Alliansen. Lokalbankane i Eika Alliansen har ein sterk, lokal posisjon med nærleiken sin til kundane. Kundane i Eika alliansen er mellom dei mest tilfredse i landet, både i personmarknaden og i bedriftsmarknaden. Med 190 bankkontor i 120 kommunar er lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring, og bidreg til næringslivet si verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

### **Eika styrkar lokalbanken**

Dei viktigaste kundegruppene til lokalbankane er personkundar og det lokale næringslivet. Eika Gruppen AS styrkar lokalbankane ved å utvikla og levera konkurransedyktige tenester og produkt som dekker lokalbankane og lokalbankkundane sine behov. I ein stadig meir digitalisert kvardag ynskjer kundane tilgang til endå fleire digitale tenester. Ein aukande del tenester flyttar seg difor frå fysiske lokale til digitale plattformer. Eika Gruppen AS har eit profesjonalsert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressursar i utvikling av nye, digitale løysingar. Løysingar som ivaretek lokalbanken sin nærleik til, og omsorg for kunden – der kunden er.

Styret ser samarbeidet som særskild viktig for utviklinga til Indre Sogn Sparebank. Ei vidare tilknytning til Eika Gruppen AS, er etter styret si meining, eit viktig strategisk val.

## BETALINGSFORMIDLING

Utviklinga i ekspedisjonsnettet til banken har vore stor dei siste åra. Fleire kundar tek i bruk moderne it-teknologi som nettbank, nettbrett, mobilapp, bedriftsterminalar og bedriftsnettbank. Nettbanken har vakse i fleire år. I 2014 kom mykje av veksten innanfor betalingsformidling i digitale flater som mobilbank, nettbrett og mobilapp. Desse

automatiske og sjølvbetjente tenestene tek over ein større del av betalingsformidlinga. Manuelle tenester går kraftig ned. Som ei følgje av dette har banken i 2014 lagt ned kontant-handteringa ved kontora i Lærdal og Øvre Årdal. Kontanthandteringa i resten av kontora vil bli lagt ned tidleg i 2015.

---

<sup>1</sup> Eigenkapitalrentabilitet =  $\frac{\text{Resultat etter skatt}}{(\text{Eigenkapital pr. 01.01} + \text{eigenkapital pr. 31.12})/2}$

<sup>2</sup> Kostnadsprosent =  $\frac{\text{Driftskostnader før tap}}{(\text{Sum driftsinntekter} - \text{kursvinst})}$



## 2. HOVUDTAL FOR INDRE SOGN SPAREBANK

i 1.000 kr.

	2014	2013	2012	2011	2010
Forvaltningskapital	3 538 531	3 467 369	3 339 243	3 313 402	3 174 073
Inntekter	89 232	82 733	90 808	60 220	58 935
Kostnader	57 179	52 923	47 879	46 760	43 166
Tap på utlån	4 327	9 258	5 056	3 389	4 394
Resultat etter skatt	22 546	15 621	31 266	7 447	11 409
Totalresultat	27 281	26 076	17 771	8 689	10 328
Brutto utlån	2 647 534	2 824 147	2 848 279	2 802 896	2 756 859
Eika Boligkreditt AS	930 809	683 576	492 438	363 395	316 000
Total utlån	3 578 343	3 507 723	3 340 717	3 166 291	3 072 859
Innskot frå kundar	2 402 901	2 131 209	2 071 471	1 969 222	1 846 285
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	3 493 638	3 412 393	3 364 768	3 369 289	3 159 477
Rentenetto	56 395	58 763	55 118	46 961	41 578
Kostnadseffektivitet	68,62%	65,41%	53,47%	75,10%	75,33%
Eigenkapitalavkastning	8,42%	6,41%	13,92%	4,08%	5,37%
Kapitaldekning	15,98%	18,50%	17,50%	16,98%	16,56%
Kjernekapital	14,37%	18,50%	17,50%	16,98%	16,56%
Rein kjernekapital	13,73%	11,28%	10,34%		
Utbyte på eigenkapitalbevis i kr.	3,25	3,25	3,25	2,00	2,80
Bokført pr. EK bevis	149,60	141,30	131,00	120,00	106,70
Kurs på eigenkapitalbevis pr. 31.12. i kr.	70,75	56,25	47,90	41,00	61,00





## 3. PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ

### PERSONALE

Ved utgangen av 2014 hadde konsernet Indre Sogn Sparebank 45 fast tilsette og 40 årsverk. Morbanken hadde ved årsskiftet 42 tilsette og 36,5 årsverk, ein reduksjon på 1,3 årsverk i løpet av året. Morbanken tilsette tre personar i fast stilling i 2014, tre personar gjekk av med pensjon eller slutta i banken. Banken hadde tre langtids-sjukmelde i 2014.

Dei totale personalkostnadene i 2014 var NOK 27,42 mill., ein auke på NOK 2,24 mill. samanlikna med 2013.

Morbanken har tre pensjonsordningar: Ein ytingsplan, ein innskotsbasert ordning og ein gamal AFP-ordning. Ytingsplanen gjeld for alle tilsette før 1. desember 2012 og er lukka for nye tilsette etter denne dato. Den innskotsbaserte ordninga gjeld for tilsette før 1. desember 2012 som frivillig har gått over til ordninga, og alle nye tilsette etter 1. desember 2012. AFP-ordninga gjeld berre for dei pensjonistane som hadde rett til AFP etter gamal pensjonsordning. Yrkesskadeforsikring, reise- og gruppeliv-forsikring er dekkja gjennom Tryg.

### FORSKINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETAR

Banken har ikkje hatt forskingsaktivitetar i 2014, og har heller ikkje planar om dette i 2015. Utviklingsaktivitetar skjer gjennom banken sitt samarbeid i Eika Gruppen AS.

### HELSE, MILJØ OG TRYGGLEIK

Medarbeidarundersøking vart gjennomført som planlagt i 2014. Undersøkinga viser at banken har eit godt arbeidsmiljø, og det blir arbeid kontinuerleg med å oppretthalda og styrka arbeidsmiljøet.

Arbeidsmiljøutvalet i banken har fire møte i året. Det er etablert eit internkontrollsystem for helse, miljø og tryggleik (HMT).

Banken deltek i inkluderande arbeidsliv (IA-avtalen). Banken si målsetjing med IA-avtalen er å redusera og førebyggja sjukefråveret, og leggja til rette for å få eigne medarbeidarar tilbake i arbeid. Banken følgjer opp sjukefråveret mellom anna ved å leggja til rette arbeidet for personar som har redusert arbeidsytning i periodar. Det er utarbeidd ein livsfasepolitikk for banken som skal gi dei tilsette eit meir fleksibelt arbeidsmiljø. Det som eit verktøy for trivsel og førebygging for å sikra stabilitet slik at banken ikkje får stort skifte av tilsette.

Indre Sogn Sparebank hadde eit sjukefråvær på 6,4 % i 2014. Målet for banken er å halda seg innanfor 4 % sjukefråvær. Sjukefråværet har auka med 0,8 % frå 2013. Sjukefråværet er i hovudsak relatert til enkelte tilfelle av langvarig sjukdom. Korrigert for desse tilfella er sjukefråværet innafor banken sitt mål. Banken har ei god oppfølging av sjukefråværet.

Tabell nr. 1: Sjukefråværet i Indre Sogn Sparebank. Fråvær i prosent.

2014	2013	2012	2011	2010
6,40 %	5,60 %	3,20 %	2,62 %	3,43 %

Dei tilsette sine tillitsvalde og leiinga har jamlege møte. Samarbeidet har vore konstruktivt og godt, og har bidrege positivt til drifta av banken i 2014. Det har i 2014 ikkje skjedd ulukke eller skader på arbeidsplassen.



## LIKESTILLING

Indre Sogn Sparebank har ikkje utvikla ein eigen likestillingsplan. I styret er 60 % av medlemene kvinner, noko som er innafor dei måla som er sett av offentlege styresmakter. I tillegg er styreleiaren kvinne.

Av mellomleiarane er 43 % kvinner, og 50 % av medlemene i leiargruppa er kvinner. Styret ser på kjønnsfordelinga som akseptabel, men banken arbeider likevel kontinuerleg med å oppretthalda og betra kjønnsfordelinga i leiande stillingar.

## 4. REKNESKAPEN FOR 2014

Indre Sogn Sparebank etablerte konsern den 01.05.2013 og legg fram både konsern- og morbankrekneskap i samsvar med den internasjonale rekneskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Rekneskapa viser eitt års samanlikningstal.

Årsrekneskapet er lagt fram under føresetnad av framleis drift. Styret kjenner ikkje til at det er vesentleg usikkerheit knytt til årsrekneskapet, og kjenner heller ikkje til ekstraordinære tilhøve som har innverknad på vurderinga av banken sitt rekneskap. Det har ikkje skjedd tilhøve etter slutten av rekneskapsåret som har verknad på vurdering av rekneskapet.

## RESULTAT

Året 2014 var driftsmessigt eit godt år for Indre Sogn Sparebank. Banken hadde låge tap. Provisjonsinntektene auka mykje i 2014, og banken hadde store vinstar i verdipapir i 2014. I løpet av 2014 har rentenettoen svekka seg noko. Den svekka rentenettoen skuldast sterk konkurranse og fallande rentenivå. I tillegg hadde banken eingongskostnader i samband med førtidig innfriing av ein fondsobligasjon i fjerde kvartal. Rentenettoen vart 1,61 % pr. 31.12.2014, ein reduksjon på 0,11 prosentpoeng i høve til same periode i fjor.

Konsernet fekk eit årsresultat etter skatt på NOK 22,55 mill. Det var NOK 6,93 mill. betre enn i 2013. Banken sitt totalresultat etter skatt vart NOK 27,28 mill. som var NOK 1,53 mill. betre enn i fjor. Betre årsresultat i 2014 skuldast effekten av sal av aksjar i NETS med ein vinst på NOK 4,73 mill., auka provisjonsinntekter og mindre tap. Betre totalresultat skuldast verdiauke på banken sin eigarpost i Eika Gruppen AS.

Banken hadde netto andre driftsinntekter på NOK 32,84 mill. i 2014 mot NOK 24,08 mill. i 2013. Ordinær bankdrift var NOK 3,14 mill. betre enn i 2013.

*Tabell nr. 2: Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Resultat etter skatt i mill. kr. Utvikling 2010 – 2014*

2013	*2012	*2011	*2010	*2009
15 621	31 266	8 689	10 328	3 073
0,46 %	0,49 %	0,29 %	0,33 %	0,10 %

\*2012 og tidlegare er både morbank og konsern

### **Netto rente- og provisjonsinntekter**

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var NOK 56,39 mill. i 2014 mot 58,65 mill. i 2013. Rente- og kredittprovisjonane gjekk noko ned i 2014. Den viktigaste årsaka til dette er eit mindre utlånsvolum ved at banken har overført lån til Eika Boligkreditt AS, og at



banken hadde eingongskostnader i samband med ei førtidig innfriing av ein fondsobligasjon i 2014. Styret trur at rentenettoen i kroner vil auka noko i 2015.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital var ved årsskiftet 1,61 %, ein reduksjon på 0,11 prosentpoeng i høve til 31.12.2013.

Netto provisjonsinntekter var NOK 18,64 mill. i 2014, ein auke på NOK 3,64. mill. Den viktigaste grunnen til at provisjonsinntektene auka i 2014, var auka inntekter frå Eika Boligkreditt AS og Eika Forsikring AS. Styret forventar framleis vekst i provisjonsinntektene i 2015.

#### **Driftskostnader**

Driftskostnadene vart NOK 57,18 mill. mot NOK 52,92 mill. i fjor. Auken i driftskostnadene kan i hovudsak relaterast til auka løns- og pensjonskostnader. Kostnadsprosenten pr. 31.12.2014 er 68,62 %. Det langsiktige målet til styret er ein stabil kostnadsprosent på 60 %. I 2014 vart kontora bygd om til rådgjevingskontor, og kontant-handteringa i banken er under avvikling. Denne omlegginga forventar styret vil gi auka

effektivitet og auka inntekter, og som ei følgje av dette ein lågare kostnadsprosent.

#### **Tap**

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer frå Finanstilsynet. Handtering av tap kjem fram i kapittelet om rekneskapsprinsipp.

Etter styret si vurdering er det etablert gode rutinar for oppfølging av tapsutsette engasjement.

Tap i 2014 vart NOK 4,33 mill. mot NOK 9,29 mill. i 2013. Individuelle nedskrivningar og gruppenedskrivningar var totalt NOK 17,14 mill., ein reduksjon på NOK 3,52 mill.

*Tabell nr. 3: Tap i perioden 2010–2014.  
Mill. kr.*

2014	2013	2012	2011	2010
4 327	9 258	5 056	3 389	4 394

#### **Driftsresultat etter skatt**

Driftsresultat etter skatt gir ein eigenkapitalrentabilitet pr. 31.12.2014 på 8,42 %.



## Disponering av årsresultat

Indre Sogn Sparebank har disponert årsresultat i 2014 slik:

RESULTAT	i 1.000 kr.
Driftsresultat før skatt	27 548
Skattekostnad	5 244
<b>Resultat etter skatt = grunnlag for utbetaling av utbytte</b>	<b>22 304</b>
<b>Utvida resultat:</b>	
Pensjonskostnad	-3 076
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	7 811
<b>Totalresultat for rekneskapsåret</b>	<b>27 039</b>
<b>Disponeringar:</b>	
Utbytte på eigenkapitalbevis	2 056
Overført til sparebankens fond	13 857
Overført til utjamningsfondet	5 391
Overført til fond for urealiserte vinstar	4 735
Overført frå sparebankens fond	0
Overført frå utjamningsfondet	0
Overført til gåvefondet	1 000
<b>Sum disponert</b>	<b>27 039</b>

Denne disponeringa gir eit utbytte på NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis.

Banken vil i tillegg yta eit konsernbidrag på NOK 0,30 mill. til dotterselskapet.

## BALANSEN

### Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2014 var forvaltningskapitalen i konsernet NOK 3.538,53 mill. mot NOK 3.466,71 mill. i 2013. Forvaltningskapitalen til morbank er NOK 3.538,93 mill., ein auke på NOK 71,83 mill. frå i fjor. Vert det teke omsyn til at morbanken har formidla lån gjennom Eika Boligkreditt AS på til saman NOK 930,81 mill., er forvaltningskapitalen i morbank pr. 31.12.2014 NOK 4.469,34 mill., ein auke på NOK 319,06 mill. siste år.

Tabell nr. 4: Forvaltningskapitalen  
2010 – 2014 Mill. kr.

2014	2013	2012	2011	2010
3 538,5	3 466,7	3 339,2	3 313,4	3 277,6

### Innskot

Innskota i konsernet pr. 31.12.2014 var NOK

2.402,90 mill., ein auke på NOK 271,69 mill., ein auke på 12,75 % frå i fjor. Innskota i morbank var ved årsskiftet NOK 2.413,02, ein auke på NOK 266,90 mill. eller 12,44 %. Innskot frå personkunder har i 2014 auka med NOK 79,50 mill. medan innskot frå næringslivskunder har auka med NOK 187,40 mill. Innskotsdekninga pr. 31.12.2014 er 91,16 %, som er den høgste innskotsdekninga morbanken har hatt siste 15 åra.

### Utlån

Ved utgangen 2014 var brutto utlån til kunder i konsernet NOK 2.630,40 mill., ein reduksjon på NOK 173,62 mill. Utlåna i morbank var pr. 31.12.2014 NOK 2.646,96 mill. mot NOK 2.824,15 mill. ved siste årsskifte. Det er ein reduksjon på 6,27 %, mot ein reduksjon på 0,82 % i 2013. Utlån til personkunder er redusert med NOK 119,30 mill. medan utlån til næringslivet er redusert med NOK 57,89



mill. I tillegg formidlar morbanken NOK 930,81 mill. i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS. I 2014 var det ein auke i porteføljen på NOK 247,23 mill. Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS hadde morbanken totalt ein auke i utlåna på NOK 70,04 mill. eller 2,0 % i 2014 mot NOK 167,72 mill. eller 5,0 % i 2013.

Styret har lagt stor vekt på å kvalitetssikra utlåna i banken. Kvart næringslivsengasjement er vurdert etter økonomisk styrke, dekning av trygd og framtidsvurdering ut frå skjøn. Dei fleste næringslivsengasjementa er risikoklassifiserte. Risikoklassifiseringa er ein integrert del av kredittvurderinga. Utlånsvolumet er delt inn i fem kategoriar frå A til E. Lån, kredittar og garantiar klassifiserte som A og B er utlån med svært låg risiko, medan utlån som er

klassifiserte som D og E, er utlån med svært høg risiko.

#### **Banken sine verdipapir**

Verdien på konsernet sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet var ved årsskiftet NOK 164,16 mill. Verdipapir tilgjengeleg for sal var NOK 100,00 mill. Dei same postane i 2013 var NOK 205,89 mill. og NOK 86,47 mill. Konsernet hadde vinst på finansielle instrument på NOK 5,90 mill. i 2014, mot ein vinst på NOK 1,83 mill. i 2013. Vert det teke omsyn til utbetalt utbytte, hadde konsernet store vinstar på verdipapirinvesteringane òg i 2014. I 2014 var avkastinga på aksjar og aksjefond over resultatet med tillegg av utbytte, 9,9 %. Til samanlikning gjekk Oslo Børs gjekk opp med 5 % i 2014.

## 5. INDRE SOGN SPAREBANK EIGEDOMSMEKLING AS

Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er 100 % eigd av banken. Selskapet fekk ein omsetning på NOK 3,90 mill. i 2014 mot 2,23 mill. i 2013 og eit underskot før skatt på NOK 0,20 mill. Investering i dotterselskap er i morbanken sin rekneskap bokført til NOK 2,08 mill. pr. 31.12.2014.

Styret har til forstandarskapsmøte 26.02.2015 gjort framlegg om å gi eit konsernbidrag på NOK 0,30 mill. til selskapet. Konsernbidraget utjamnar skattebelastninga i selskapet ved at gjevar kan krevja frådrag i skatt for bidraget, medan mottakar aukar dei skattepliktige inntektene sine.

Selskapet er ein del av banken si strategiske satsing på eigedomsmekling. Banken har bygd opp to meklarkontor, eitt i Øvre Årdal og eit i Sogndal, integrert i banklokala under merkevara Aktiv Årdal og Aktiv Sogndal.

Banken har eit tett samarbeid med dei andre Eikabankane i regionen og Aktivkjeda i Noreg som er eigd av Eika Gruppen AS.

Banken forventar vekst i selskapet og at det vil gi eit positivt bidrag til bankdrifta i åra framover.



## 6. EIGENKAPITALBEVIS

Banken har skrive ut 632.500 eigenkapitalbevis pålydande NOK 50. Eigenkapitalbeviset er eigenkapitalinstrumentet til sparebankvesenet. Utviklinga over tid syner at eigenkapitalbeviset har gjeve betre avkastning enn aksjeindeksane på Oslo Børs. Eigenkapitalbevismarknaden er liten, og likviditeten har ofte vore dårleg.

Eigenkapitalbevisa i Indre Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2014 var NOK 70,75 pr. eigenkapitalsbevis mot NOK 56,25 pr. 31.12.2013.

Det vart i 2014 betalt ut NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis i utbytte for år 2013.

For ikkje å vatna ut eigarandelbrøken, og for å styrka den reine kjernekapitalen, vil meir enn 50 % av eigenkapitalbevisegarane sin del av overskotet bli halde tilbake i banken.

I samsvar med utbyttepolitikken i banken har styret for 2014 gjort framlegg om eit utbytte på NOK 3,25 for kvart eigenkapitalbevis. NOK 8,52 pr. eigenkapitalbevis blir tilført utbytereuleringsfondet.

Fig. 1 Kursutvikling – eigenkapitalbevis – 2014



Kursen på eigenkapitalbeviset pr. 31.12.2014 var NOK 70,75, ein auke på 25,70 % sidan 31.12.2013. Eigenkapitalindeksen<sup>3</sup> gjekk opp med 15,93 % i same periode. Bokført verdi på eigenkapitalbeviset før utbytte er NOK 149,60.

<sup>3</sup> Alle noterte eigenkapitalbevis inngår i likviditetssegmentet OB Eigenkapitalbevis på Oslo Børs



## 7. EIGARSTYRING OG SELSKAPSLEIING (CORPORATE GOVERNANCE)

Eigarstyring og selskapsleiing i Indre Sogn Sparebank omfattar dei mål og overordna prinsipp som konsernet vert styrt og kontrollert etter, for å sikra eigenkapitalbevis-eigarane, kundar og andre grupper sine interesser i konsernet.

Verksemdstyringa skal sikra ei forsvarleg formuesforvaltning, og gi auka tryggleik for at kommuniserte mål og strategiar blir nådd og realisert.

Banken har følgjande hovudprinsipp for eigarstyring og selskapsleiing:

- Verdiskaping for eigenkapitalbeviseigarane og andre interessegrupper
- Ein struktur som sikrar målretta og uavhengig styring og kontroll
- Ein effektiv risikostyring
- Oversiktleg, lett forståeleg og rett informasjon
- Likehandsaming av eigenkapitalbeviseigarane
- Halda lover, reglar og etiske standardar

Indre Sogn Sparebank har ikkje vilkår i vedtektene som avgrensar retten til å omsetja selskapet sine eigenkapitalbevis. Styret er ikkje kjend med avtalar mellom eigenkapitalbeviseigarar som avgrensar høve til å omsetja eller utøva stemmerett for eigenkapitalbevisa, utover dei avgrensingane som lovverket set for finansinstitusjonar som Indre Sogn Sparebank.

Indre Sogn Sparebank har ingen eigenkapitalbevisordningar for tilsette, og har heller ingen planar om å innføra det.

Banken sine prinsipp for eigarstyring og selskapsleiing byggjer på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». Ei nærare utgreiing for prinsippa og praksis for føretakstyring i samsvar rekneskapslova § 3-3b, ligg ved i årsrapporten.

## 8. RISIKOEKSPONERING OG INTERNKONTROLL

### PRINSIPP

Drifta av banken er bunden av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kreditt-risiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Styret har fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risiko-områda, og det er vedteken ein eigen finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Styret har òg fastsett retningslinjer og prinsipp

for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp den daglege risikostyringa.

Indre Sogn Sparebank har dei siste åra hatt god balanse i utlans- og innskotsveksten. Styret er merksam på risikoen ved høg utlansvekst og kva dette kan bety for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen ved å vera meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett mål både for kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil gjera tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.



## KREDITTRISIKO

Kredittrisikoen vert overvaka ved misleghaldsrapportering, risikoklassifisering og bransjeanalysar.

Ein stor del av utlåna i banken er løyvd mot pant i bustad.

I primærområdet for banken har bustadprisane stabilisert seg i Årdal, er uendra i Lærdal og har auka noko i Sogndalsområdet i 2014.

Indre Sogn Sparebank har pr. 31.12.2014 ein portefølje på NOK 930,81 mill. i Eika Boligkreditt AS. Banken har stilt ein saks- og tapsgaranti på NOK 123,36 mill. i samband med denne porteføljen. Alle låna er innafor 60 % av takst/omsetningsverdi, og styret vurderer kredittrisikoen med låna i Eika Boligkreditt AS som liten.

Utlån til næringsverksemd fører til større kredittrisiko enn utlån mot pant i bustad. Indre Sogn Sparebank har få store næringslivsengasjement som er spreidde på fleire bransjar. Medarbeidarane i banken har god lokalkunnskap om næringslivsengasjement, og det er fastsett interne rutinar for sakshandsaming, oppfølging og tapsvurdering av engasjementa. Næringslivsengasjementa vert systematisk risikoklassifiserte. Banken har fire konsoliderte

engasjement over 10 % av ansvarleg kapital, det same som i 2013.

I 2014 minka utlåna til næringslivet med NOK 57,89 mill. Individuelle nedskrivningar og gruppenedskrivningar var totalt NOK 17,14 mill., ein reduksjon på NOK 3,52 mill.

Sum avsetjingar utgjer 0,65 % av brutto utlån i 2014 mot 0,73 % i 2013. Styret vurderer desse avsetjingane som store nok til å dekkja kredittrisikoen i banken. Gjennomgangen syner at næringslivsporteføljen til banken er sunn. Styret trur at kredittrisikoen i næringslivsporteføljen vil vera uendra i tida framover.

Styret meiner at kvaliteten på utlånsmassen i dag er god. Styret trur likevel at det ikkje vil vera urealistisk å rekna med eit tap i storleiken 0,2 % til 0,4 % på utlån i tida framover. Sjølv om det er betringar nasjonalt, er me internasjonalt inne i ei krevjande tid som truleg vil føra til arbeidsløyse og nedlegging eller konkursar i næringslivet. Styret trur likevel at misleghaldet og tapa i 2015 ikkje vil endra seg vesentleg i høve til 2014.

## RENTERISIKO

Renterisikoen er primært knytt til behaldninga av renteberande verdipapir. Alle fastrente-innskot i banken har forfall før 31.12, og kundane må eventuelt fornye desse. Det er soleis ingen renterisiko knytt til fastrente-innskot. Banken har NOK 7,7 mill. i fastrentelån med forfall på tre år, alle med pant i fast eigedom. Banken yter ikkje fastrentelån til personmarknaden på eiga bok.

Indre Sogn Sparebank har ei obligasjonsportefølje på NOK 154,87 mill. Renterisikoen

er redusert ved at alle obligasjonane er knytt opp mot ei avkasting lik tre mnd. nibar. Sett i samanheng med andre balansepostar med rentebinding, har banken likevel ein viss renterisiko.

Styret har sett opp interne ramar for renterisiko. Banken ligg godt innanfor desse rammene.





## KURSRISIKO

Plassering i aksjemarknaden er i all hovudsak retta mot børsnoterte selskap og fond. Ved årsskiftet hadde banken bokført verdipapir til verkeleg verdi over resultatet på NOK 164,16 mill. mot NOK 205,89 mill. i 2013. Av dette utgjorde aksjar, eigenkapitalbevis og fond NOK 8,98 mill., ein reduksjon på NOK 9,12 mill. i høve til 2013. Styret vurderer kursrisikoen i banken sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet som moderat. Målet til styret er å ha ei stabil langsiktig avkastning med minimal kursrisiko på banken sin portefølje.

## LIKVIDITETSRISIKO

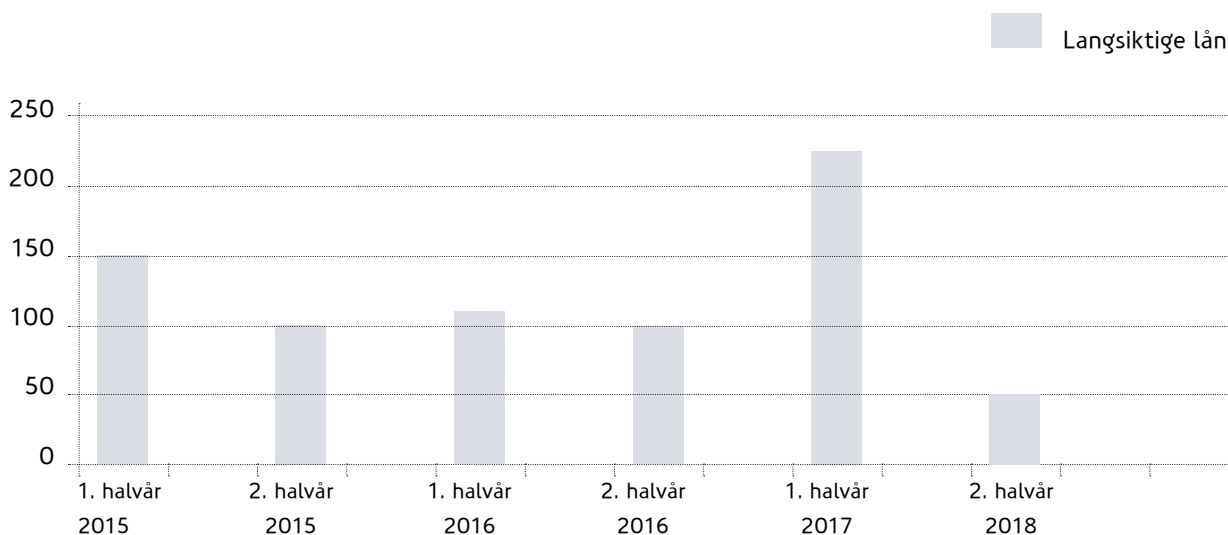
Skilnaden på vekst i innskot og utlån har gjort banken meir avhengig av ekstern finansiering. Banken har totalt lånt NOK 736,26 mill. frå pengemarknaden i 2014, ein reduksjon på NOK 164,93 mill. i høve til 2013. Bakgrunnen for at innlåna har minka, er svært god innskotsauke saman med reduksjon av utlån på eiga bok. Som ei følgje av dette er eksterne lån i 2014 innbetalt utan fornying. Banken har soleis i 2014 bygd ned innlånsporteføljen sin, og styret forventar at denne nedbygginga og held fram i 2015. Likviditetsrisikoen i banken er innanfor fastsette mål. Banken har lagt vekt

på at likviditetsrisikoen skal vera moderat. Med bakgrunn i dette har banken bygd opp ein stor likviditetsreserve som pr. 31.12.2014 var NOK 597,89 mill. fordelt med kontantar, innskot i finansinstitusjonar, sentralbankar og unytta trekkrettar i oppgjersbanken. I tillegg til dette har banken deponert obligasjonar i Noregs Bank for NOK 93,06 mill.

Banken har ein LCR<sup>4</sup> (Liquidity Coverage Ratio = likvide eigendelar) pr. 31.12.2014 på 253.

Innlånsportefølja er systematisk bygd opp med langsiktige og kortsiktige forfall.

Figur 2. Forfallsstruktur – langsiktig finansiering 2015–2018



Innskotsdekninga i morbank i 2014 er 91,16 %, som er ein auke på 15,17 % i høve til førre årsskifte. Styret har sett seg som mål at Indre Sogn Sparebank skal ha ei innskotsdekning på minimum 80 % av utlåna. Styret meiner innskotsdekninga og likviditetsrisikoen i banken er god og under kontroll.

<sup>4</sup> LCR eller Liquidity Coverage Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve til utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.



## KONTANTSTRAUM

Banken har utarbeidd ei kontantstraumsoppstilling. Likviditetsbeholdninga i oppstilling tek med kontantar og fordringar på sentralbanken og den delen av sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar som gjeld reine plasseringar i kredittinstitusjonar.

Banken si kontantstraumoppstilling syner korleis morbanken og konsernet har fått tilført likvide midlar og korleis desse er brukt.

Likviditetsbeholdninga i konsernet auka frå NOK 331,80 mill. kroner i 2013 til NOK 599,48 mill. kroner i 2014.

## VALUTARISIKO

Valutaeksponeringa i banken er moderat. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Valutalån vert formidla gjennom DNB Bank ASA, og Indre Sogn Sparebank stiller garanti for låna mot ordinær garantiprovisjon.

Banken garanterte ved årsskiftet for 17 valutalån med til saman motverdien av NOK 47,18 mill. fordelt på 14 låntakarar. Berre to av lånekundane var næringslivskundar, og desse hadde til saman lån tilsvarande NOK 5,44 mill.

eller 11,5 % av totale valutalån. Resten, tolv låntakarar, var personkundar med til saman motverdi av NOK 41,74 mill. eller 88,5 %.

Alle garantiane er sikra med pant i fast eigedom, som oftast bustad og/eller fritidseigedom. Alle kundane med valutalån har lang erfaring med slike lån.

Denne kredittrisikoen, som følgje av valuta- risikoen, vurderer styret som moderat.

## OPERASJONELL RISIKO OG INTERNKONTROLL

Styret og leiinga er merksame på risiko for tap knytt til den daglege drifta av banken. Dette gjeld svikt i datakommunikasjon, system og rutinar. Feil kan òg oppstå på grunn av manglande kontroll, kompetansesvikt og menneskelege feil. For å ivareta desse viktige områda, er det etablert eit system for internkontroll. Internkontrollsystemet i banken byggjer på forskrift om internkontroll fastsett av Finanstilsynet.

Adm. banksjef gjev styret ei totalvurdering av internkontrollen i banken, med basis i rapportar. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som akseptabel.

Rammevilkåra for verksemda til banken er relativt stabile, og styret meiner at så vel intern som ekstern risiko er under kontroll.



## 9. EIGENKAPITAL OG KAPITALSTYRING

### EIGENKAPITAL

Eigenkapitalen i 2014 i banken er NOK 280,05 mill. I tillegg har banken ansvarlege lån og fondsobligasjonar på til saman NOK 90,53 mill. Netto ansvarleg kapital er NOK 286,32 mill.

Styret meiner at banken har ein god eigenkapital og soliditet til å møte framtidige utfordringar, og vil i den grad det er behov for det, styrka eigenkapitalen i banken til dømes ved eigenkapitalbevisemisjonar og ansvarleg kapital.

Eigenkapitalen utgjer 7,92 % av balansen til banken. Det er ein auke på 0,55 prosentpoeng i høve til same periode i fjor. Styret er nøgd med utviklinga i eigenkapitalen som har auka med NOK 95 mill. siste åra.

Tabell nr. 5: Eigenkapital. Utvikling 2010 – 2014

2014	2013	2012	2011	2010
280,05	255,59	232,56	216,05	209,70

### KAPITALSTYRING

Styret har vedteke ei målsetting for kapitaldekninga på minst 17,5 % og ein kjernekapital på 15,0 % pr. 31.12.2016. Den reine kjernekapitalen skal vera minst 14,0 % pr. 31.12.2016.

Kapitalstyringa skal sikra at banken har ein ynskt storleik på eigenkapitalen vurdert ut frå selskapet sin storleik risiko og kapitalkrav. God styring skal sikra ein optimal og effektiv bruk av eigenkapitalen.

I den årlege ICAAP-prosessen ser banken framover og gjer ulike framskrivingar på kapitalbehovet.

Ved utgangen av året hadde banken ei kapitaldekning på 15,98 %, mot 18,50 % ved same

periode i fjor. Rein kjernekapital var i same perioden 13,73 %, mot 11,28 % i 2013.

Banken si kapitaldekning ligg over det regulatoriske kravet, og den reine kjernekapitalen har auka meir enn venta i 2014. Styret har i sin ICAAP vurdert ulike tiltak som til dømes eigenkapitalemisjonar for å nå målsetjinga for rein kjernekapital.

Slik den reine kjernekapitalen har utvikla seg i 2014, der banken snart har nådd det langsiktige målet sitt om ein rein kjernekapital lik 14,0 %, ser ikkje styret det som naudsynt med ein eigenkapitalemisjon på kort sikt. Betra rein kjernekapital gjev rom for utbyte òg i 2014.

Tabell nr. 6: Kapitaldekning. Utvikling 2010 – 2014

	2014	2013	2012	2011	2010
Kapitaldekning	15,98%	18,50%	17,50%	16,98%	16,56%
Kjernekapital	14,37%	18,50%	17,50%	16,98%	16,56%
Rein kjernekapital	13,73%	11,28%	10,34%		



## 10. SAMFUNNSANSVAR

Indre Sogn Sparebank har i samband med årsmeldinga for 2014 teke utgangspunkt i rekneskapslova §3-3 c om utgreiing om samfunnsansvar.

Indre Sogn Sparebank skal skapa verdjar for den regionen me er ein del av. Det er sjølve fundamentet i verksemda vår. Utlån av kapital til både næringsutvikling og bustadbygging er den viktigaste samfunnsoppgåva vår. Banken har lånt ut pengar sidan 1860, og det vil banken halda fram med i åra som ligg framfor oss.

### DET YTRE MILJØ

Banken har ingen klar strategi på området, men det er ein viktig del av samfunnsansvaret vårt å vera bevisst på kva påverknad me har på naturen, klimaet og miljøet rundt oss.

Banken sine CO<sub>2</sub>-utslepp er minimale fordi banken berre nyttar elektrisk kraft til drift av maskiner, utstyr, oppvarming og lys. Banken er lokalisert i eit distrikt med noko reiseavstandar. Dei tilsette har difor ein del reiseverksemd

med bil, fly og annan offentleg kommunikasjon. Samanlikna med større verksemdar er det minimale CO<sub>2</sub>-utslepp banken har til reiseverksemd. Banken har etablert videomøte mellom Bergen og kontora i Årdal for å få ned reiseverksemda, og med det redusera miljøforureininga. Banken har ikkje etablert eit eige klimarekneskap for verksemda grunna dei svært små CO<sub>2</sub>-utsleppa banken har, men har dette under fortløpande vurdering.

### MOT LOKALSAMFUNN

Banken har teke ei bevisst haldning til samfunnsansvar ved å oppretta eit gåvefond med tildeling av midlar til ulike føremål etter søknad i kommunane Årdal, Lærdal og Sogndal. Banken syner òg samfunnsansvar gjennom det etiske reglementet som regulerer forholdet til tilsette, kundar, konkurrentar, leverandørar, media og samfunnet generelt.

Styret meiner at Indre Sogn Sparebank skal vera ei av drivkreftene for utviklinga av næringslivet i Indre Sogn. Banken er budd på å ta del i eit slikt ansvar, men vil halda seg innanfor forretningsmessige vurderingar.

I 2014 nytta morbanken NOK 1,15 mill. til marknadsføringsmidlar i primærområdet. I tillegg delte morbanken ut NOK 0,25 mill. i gåver i kommunane Årdal, Lærdal og Sogndal. Banken ytte òg ei gåve på NOK 1,00 mill. til

Lærdal Kommune i samband med den store brannen i januar. Midlane skal nyttast til bygging av leikepark for unge. Banken har etablert "gåveinstituttet" som styrer det meste av gåveverksemda. Etter framlegg om avsetning på NOK 1 mill. vil gåvefondet i banken vera NOK 23,75 mill. pr. 31.12.2014.

Dersom me ser bort frå kommunane, er Indre Sogn Sparebank den viktigaste medspelaren til lag og organisasjonar i distriktet vårt. Styret har tru på at lokalsamfunna ser positivt på engasjementet til banken, og at slike tiltak er med på å styrka konkurranseevna i primærområdet.

Banken viser med denne sponsorverksemda og gåvetildelingane eit tydeleg samfunnsengasjement, og ansvar i dei områda banken er etablert. Dette engasjementet vil banken halda fram med.



## ARBEID MOT ORGANISERT KRIMINALITET OG KORRUPSJON

Indre Sogn Sparebank er forplikta til å støtta innsats for å kjempa mot organisert kriminalitet og terrorisme. Banken har rutinar og arbeid som sikrar at banken oppfyller pliktene etter kvitvaskingslova, jf. § 23, første ledd, slik at kundeforhold og transaksjonar med tilknytning til utbyte av straffbare handlingar eller med tilknytning til terrorhandlingar, blir førebygd og avdekt. Dette arbeidet vert gjort for mellom anna å sikra at midlar frå illegale

kjelder ikkje kan kvitvaskast gjennom bank-systemet, og deretter nyttast på lovleg vis. Arbeid med antikvitvask er ei dagleg oppgåve i banken.

Banken har etablert etiske retningslinjer som årleg blir revidert. Tilsette må skriva under på at dei har gått gjennom desse. Arbeidet er ein del av banken sin antikorrupsjonspolitik. Dette er eit arbeid som vil vera prioritert framover.

## MENNESKERETTAR

Menneskerettar blir stadig meir viktig i det internasjonale forretningslivet. Indre Sogn Sparebank er ein regional bank med få internasjonale kundar. Banken er likevel bevisst på dette, og har til dømes som policy å ikkje investera i selskap eller fond som bryt menneskerettane, inkludert born sine rettar. Banken vil arbeida meir med å inkludera menneskerettsaspektet i banken sitt samfunnsansvar.

## ARBEIDSTAKARRETTAR OG SOSIALE FORHOLD

Indre Sogn Sparebank ynskjer å vera ein attraktiv arbeidsplass, som møter utfordringane med ei positiv haldning. Banken legg vekt på utvikling av banken sine medarbeidarar både fagleg og personleg, slik at dei tilsette er oppdatert på utviklinga og dei forventningar kundar og samarbeidspartar har. Banken ser det som viktig at kvar medarbeidar tek ansvar for eiga utvikling og kompetanse. Samstundes legg banken til rette for det gjennom

medarbeidarsamtalar, utdanning og utvikling elles.

Banken gjennomfører fortløpande sertifisering av tilsette innan fagområde der det krevst.

Sosiale tilhøve er viktig for Indre Sogn Sparebank. Banken gjennomfører sosiale arrangement, og har gode ordningar som bidreg til å sikra trivsel og godt arbeidsmiljø.



# 11. FRAMTIDSUTSIKTER

## INTERNASJONALT

Internasjonal økonomi er framleis prega av moderat vekst og stor usikkerheit om den vidare utviklinga. Ulikskapen mellom ulike land og regionar er store. I USA har den svært ekspansive pengepolitikken frå den amerikanske sentralbanken endeleg fått effekt på økonomien. Det er god vekst i privat konsum og investeringar, og ei klar betring i arbeidsmarknaden. Federal Reserve<sup>5</sup> avslutta sine kvantitative lettelsar i oktober, og har indikert at første renteauke vil koma i løpet av året. I Storbritannia har utviklinga òg vore positiv etter at Bank of England<sup>6</sup> tidlegare har sett i verk liknande pengepolitiske tiltak. Det økonomiske oppsvinget er svekka noko i styrke det siste halvåret, men innanlandsk etterspurnad er framleis solid.

I motsetnad til USA og Storbritannia har utviklinga i euroområdet vore svak det siste året. Samla sett auka BNP i euroområdet med berre  $\frac{1}{4}$  prosent i fjor. I tillegg til svak vekst og

høg arbeidsløyse er det aukande bekymring knytt til den låge inflasjonen. Den vedvarande låge inflasjonen har difor ført til stadig meir tydelege signal om pengetrykking og kjøp av statsobligasjonar.

I Japan har veksten vore svakare enn tidlegare anteke, mykje grunna momshevinga som kom i april i fjor. Etter at veksten ser ut til å enda marginalt på den positive sida i 2014, valde japanske styresmakter å utsetja den planlagde momshevinga i oktober med 18 månader. Bank of Japan<sup>7</sup> sytte for ein framleis ekspansiv pengepolitikk som inkluderer støttekjøp av statsobligasjonar.

Framveksande økonomiar har vore den mest sentrale bidragsytaren til vekst i verdsøkonomien i etterkant av finanskrisa, men veksten har vorte redusert dei siste par åra. Dette gjeld særleg i Kina der utviklinga i økonomien framover er usikker.

## NASJONALT

Norsk økonomi vaks som normalt i fjor, med om lag uendra arbeidsløyse og ein prisvekst på 2,0 %. Dei viktigaste endringane i norsk økonomi mot slutten av fjoråret, var det dramatiske fallet i råoljeprisane og svaret på dette sjokket, omlegginga av norsk pengepolitikk i ein meir aktiv og ekspansiv retning. Dette er endringar som gir norsk økonomi langsiktige utfordringar.

Lønsveksten vert vurdert til å ha vore i overkant av 3 % i 2014. Tal sysselsette auka med 20.000 frå tredje kvartal 2013 til tredje kvartal i fjor.

Kredittveksten auka gjennom det meste av fjoråret med ein vekstrate på 5,2 til 5,4 %, i hovudsak som ei følgje av den sterke gjeldsoppbygginga til hushaldningane. Bustadprisane gjekk opp med 2,7 % det siste året i følgje bustadprisindeksen til Statistisk Sentralbyrå. Størst auke var det i hovudstadsområdet og i Nord-Noreg. Stavangerregionen hadde svakast vekst i fjor.

Ved utgangen av året var det stor usikkerheit om korleis vekstratane til norsk økonomi vil utvikla seg. Størst usikkerheit knytte det

---

<sup>5</sup> Federal Reserve er sentralbanken i USA

<sup>6</sup> Bank of England er sentralbanken i Storbritannia

<sup>7</sup> Bank of Japan er sentralbanken i Japan



seg til utviklinga i oljebransjen og eventuelle ringverknader av denne utviklinga. Det er venta at i tida framover vil nedgangen i oljeprisen bli motverka av rentekutt og ein meir ekspansiv finanspolitikk.

Noregs Bank senka rentene sine med eit kvart

## REGIONALT

Lokalt i Sogn hevda Indre Sogn Sparebank seg godt i 2014 i den sterke konkurransen. Banken hadde moderat utlånsvekst, men elles god vekst i banken sine kjerneprodukt.

Indre Sogn Sparebank er lokal styrt, noko styret trur er ei stor føremon for distriktet og kundane. Indre Sogn Sparebank er kapitalsterk nok til å handtera dei fleste store næringslivskundane i nærområdet.

Å stå åleine som ein liten bank, har vorte ei større og større utfordring. Etter at lovverket stiller fleire og større krav, har fleire sparebankar slege seg saman òg i 2014. Av medlemmar i Eika Gruppen AS har Time og Klepp fusjonert. I tillegg til dette, har sparebankane Askim og Spydeberg søkt om løyve til å slå seg saman.

Med endra rammevilkår var det, etter styret si meining, viktig å prioritera samarbeid og kostnadstilpassingar òg i 2015.

Styret i Indre Sogn Sparebank vil arbeida for at banken skal vera ein sjølvstendig bank med nær tilknytning til lokalsamfunna. Banken vil fokusera på gode kunderelasjonar, konkurranse-dyktige produkt, god organisasjon og effektiv

prosentpoeng i det siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekka seg i gjennomsnitt med 7,4 % målt i handelsvegde termar frå desember 2013 til same månad i fjor. I løpet av fjoråret steig Oslo Børs med 5 %.

drift, slik at banken i åra framover kan vera ein god lokalbank og ein god arbeidsplass.

Styret trur at 2015 òg kan bli eit noko betre år for næringslivet i primærområdet til banken. Den svekka kronekursen er ei stor føremon for både reiselivet og den eksportretta næringsverksemda i regionen. Dei store verksemdene i regionen merkar noko betre etterspurnad og prisar på produkta sine.

Sjukehuset i Lærdal har fått mykje positiv omtale i 2014. Etter styret si vurdering er etableringa av Sogn Lokalmedisinsk senter i Lærdal svært viktig for regionen.

I 2014 gjekk tapa i banken ein del ned i høve til 2013. Banken hadde pr. 31.12.2014 bokførde tap med NOK 4,33 mill. Det er NOK 4,96 mill. mindre enn i 2013. Dei låge kreditttapa i 2014 skuldast god oppfølging og fokus på kredittarbeidet i banken. Det er i hovudsak næringslivskundane som fører til tap for banken. I personkundemarknaden er det framleis små og svært fåe tap. Etter styret si vurdering vil tapa halda seg på om lag same nivå i 2015 som i 2014. Styret reknar med at det i hovudsak vil vera tap relatert til næringslivskundar.

## 12. AVSLUTNING

Styret meiner at det framlagde årsrekneskapet saman med notar og styret si årsmelding gir eit korrekt bilete av banken si økonomiske og finansielle stilling.

Årsrekneskapet for 2014 er avlagt under føresetnad om framleis drift. Til grunn for dette ligg banken si langsiktighet, strategiske plan, og resultatprognosar for dei næraste åra. Banken har ei sunn økonomisk og finansiell stilling.

For disponering av resultatet syner styret til eigenkapitaloppstillinga.



## 13. TAKK

Styret vil takke kundane for god og lojal oppslutnad om banken i 2014. Vidare takkar styret alle tilsette og tillitsvalde for god innsats og godt samarbeid i året som gjekk. Styret vil framleis gjera sitt beste for at Indre Sogn Sparebank skal bli ein endå betre bank for kundane og distriktet vårt.

Årdalstangen den 12. februar 2015.

Styret i Indre Sogn Sparebank



*Siri Lagmannsås*  
Styreleiar



*Jorunn Irene A. Nilssen*



*Morten Kristiansen*



*Per Åke Evjestad*  
Tilsetterepr.



*Siv Reidun Enerstvedt*



*Egon Moen*  
Adm. banksjef





An aerial photograph of a mountain valley. In the foreground, a campsite is visible with several tents and a group of people. A small church with a steeple stands in the middle ground. The valley is surrounded by dense forests and a large mountain peak in the background under a cloudy sky. The entire image has a light blue tint.

# EIGARSTYRING OG SELSKAPSLEIING

# EIGARSTYRING OG SELSKAPSLIING

## GENERELT

Styret skal sjå til at Indre Sogn Sparebank har god eigarstyring og selskapsleiing.

Styret skal i årsmeldinga gi ei samla utgreiing om banken si eigarstyring og selskapsleiing.

Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES) utarbeidar tilråding for eigarstyring og selskapsleiing. Tilrådinga skal bidra til å klargjera rollefordelinga mellom aksjeeigarar, styre og dagleg leiing utover det som føler av lovgivinga. Oslo Børs krev at noterte selskap årleg skal gje ei samla utgreiing for banken si eigarstyring og selskapsleiing i høve til tilrådinga frå NUES. Indre Sogn Sparebank føler NUES si tilråding av 23.10.2012. Tilrådinga er

tilgjengeleg på [www.nues.no](http://www.nues.no).

Indre Sogn Sparebank har utforma policy for eigarstyring og selskapsleiing som vert vedteken av styret og blir revidert jamleg.

Policyen skal sikra at verksemdstyringa er i tråd med ålmenne, kjende oppfatningar og standardarar, og lov og føreskrift.

I samsvar med punkt 1 i Norsk anbefaling følgjer utgreiing om banken si etterleving av punkta i tilrådinga. Utgreiinga skal òg dekkja opplysningskrava i rekneskapslova §3-3b.

## VERKSEMUDA

Indre Sogn Sparebank er eit konsern som er morbank og dotterselskapet Indre Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS.

Verksemda til Indre Sogn Sparebank går fram av vedtektene til banken. Sparebanken har til formål å fremja sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskyttarar, og å forvalta på trygg måte den midelen han

rår over i samsvar med dei lover som gjeld for sparebankar. Indre Sogn Sparebank kan utføra alle vanlege bankforretningar og banktenester i samsvar med gjeldande lovgiving. Indre Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigedomsmekling.

## SELKAPSSTRUKTUR OG UTBYTE

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. Med avsett utbyte hadde Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2014 ein eigenkapital på NOK 280,05 mill.

Styret har utarbeidd ein klar og tydeleg utbytepolitikk som grunnlag for dei utbyteframlegga som vert fremja for forstandarskapet. Utbytepolitikken er gjort kjent gjennom

årsmeldinga, banken sine kvartalsrapportar til marknaden og Oslo Børs.

Styret si fullmakt til å gjera kapitalhøgding skal avgrensast til definerte føremål. Fullmakta til styret bør ikkje gjevast for eit tidsrom lenger enn fram til neste ordinære møte i forstandarskapet. Tilsvarande gjeld fullmakt til styret til kjøp av eigne eigenkapitalbevis.



## LIKEHANDSAMING AV AKSJONÆRAR OG TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE

Indre Sogn Sparebank er oppteken av å utvikla eit gjensidig tillitsforhold mellom dei viktigaste interessegruppene våre. Det vert difor lagt vekt på stor openheit overfor interessentane i marknaden, både til dei som yter banken eigenkapital og finansiering, men òg andre med relasjonar til banken. Alle eigenkapitalbevis-eigarane skal handsamast likt, og ha same høve til påverknad.

Eigenkapitalsbevisa til banken er sett i ein klasse og skal vera fritt omsettelege.

Einaste avgrensing er lovmessige krav som for tida fastset at erverv av kvalifisert del av eigenkapitalbevisa, 10 % eller meir, krev

samtykke frå Finanstilsynet.

Dersom fortrinnsretten til eksisterande eigenkapitalbevis-eigarar vert fråviken ved kapitalhøgdingar, skal det grunnjevast.

Banken skal ha retningslinjer som sikrar at styremedlemer og leiande tilsette melder frå til styret dersom dei direkte eller indirekte har ei vesentleg interesse i ein avtale som vert inngått av banken.

Styret skal klargjera banken sitt verdigrunnlag, og har i samsvar med dette utforma etiske retningsliner for etikk- og samfunnsansvar.

## FORSTANDARSKAPET

Ein sparebank er i utgangspunktet ein sjølveigd institusjon der styringsstrukturen og saman-setninga av styringsorgana skil seg frå aksjeselskapet, jf. § 7 i aksjelova om kva for organ ein sparebank skal ha.

Forstandarskapet er øvste organ i Indre Sogn Sparebank. Forstandarskapet har tolv medlemar og åtte varamedlemer. Forstandarskapet er sett saman av fire grupper representantar. Ein fjerdedel av representantane er valde av innskytarane, ein fjerdedel av representantane er valde av kommunane, ein fjerdedel av representantane er valde av dei tilsette og ein fjerdedel av representantane er valde av eigenkapitalbevis-eigarane.

Det er forstandarskapet som fastset banken

sine vedtekter, vel styremedlemer, vedtekårsrekneskapet og disponerer årsresultatet.

Banken sender innkalling til rekneskaps- og valmøte til medlemene og varamedlemene i forstandarskapet seinast ei veke før møtet skal haldast. Styremedlemene, kontrollkomiteen og revisor vert òg kalla inn til møta.

Innkallingane til rekneskaps- og valmøte vert òg sende Oslo Børs i samsvar med krav til offentleggjering av møta. Begge møta vert haldne same dag. Alle sakspapir vert sende ut med innkallinga. Møta vert leia av leiar i forstandarskapet, med ein tilsett frå banken i møtesekretariatet. Underskriven møteprotokoll vert oppbevarte i eigen protokoll og kopi vert sendt Finanstilsynet.

## VALKOMITE

Valkomiteen er vedtaksfesta i § 6-1 i banken sine vedtekter, og har fire medlemar og fire varamedlemer med eit medlem frå kvar av gruppene som er representerte i forstandarskapet.

Valkomiteen kjem med framlegg på val av

medlemer og varamedlemer til innskytarvalde forstandarar, styremedlemer, kontrollkomité og valkomité.

Valkomiteen si innstilling skal grunnjevast, og skal innehalda relevant informasjon om kandidaten, med mellom anna kompetanse, kapasitet



og uavhengigheit. I tillegg skal valkomiteen orientera om arbeidet sitt.

Medlemmene i valkomiteen vert valde for to år om gongen.

Valkomiteen si godtgjersle vert fastsett av forstandarskapet.

Indre Sogn Sparebank informerer i årsmeldinga kven som er medlemmar av dei ulike organa.

## STYRET, SAMANSETNAD OG UAVHENGIGHEIT

Styret er sett saman av fem medlemmar med fem varamedlemmar valde av forstandarskapet. Av dei valde medlemmene skal minst ein vera frå Lærdal kommune, og minst ein frå Årdal kommune. Minst eitt medlem skal vera busett i Lærdal kommune og eitt medlem i Årdal kommune. Den daglege leiinga er ikkje valde medlemmar av styret.

Andre viktige kriterium for styret sine medlemmar er kvalifikasjonar, kjønn, kapasitet og uavhengigheit. Styret skal setjast saman slik at det vert sett på som uavhengig av den daglege leiinga.

Styremedlemmene, leiar og nestleiar vert valde for to år på valmøtet i forstandarskapet. Styremedlemmene vert av banken oppmoda til å eiga eigenkapitalbevis i banken. Styret utarbeider ein møteplan og finansiell kalender. Styret skal ha ei strategidrøfting knytt til mål, strategiar og gjennomføring minst ein gong i året.

Banken har utarbeidd ein eigen styreinstruks. Instruksen til adm. banksjef er godkjend av styret og forstandarskapet. Styret ser til at banken har god intern kontroll i samsvar med dei føresetnader som gjeld for verksemda, mellom anna banken sitt verdigrunnlag og etiske retningslinjer.

Styret har ti til tolv faste møte i året. Årsplanen for styrearbeidet, eitt årshjul, er med å bidra til auka effektivitet, i tillegg til at styret sikrar å handsama lovpålagde saker eller handsama saker som vedtektene/mandatet har krav om. I tillegg kjem samlingar i samband med strategiarbeid.

Styret skal årleg gå gjennom banken sine viktigaste område og intern kontroll.

Styret informerer i årsmeldinga om korleis internkontrollen er organisert. Forstandarskapet vel nestleiar som fungerer når styreleiar ikkje kan, eller bør leia styret sitt arbeid.

På desembermøtet kvart år skal styret i eiga sak vurdere arbeidet sitt og kompetansen sin. Godtgjersle til styremedlemmene skal fremjast av styret og godkjennast av forstandarskapet. Styregodtgjersle vert elles vurdert mot styregodtgjersle hjå børsnoterte selskap, og justert etter dette. Styremedlemmer, eller selskap som dei er knytte til, skal som hovudregel ikkje ta på seg særskilte oppgåver for selskapet i tillegg til styrevervet. Dersom det blir gjeve unntak skal heile styret vera informert. Honorar for slike oppgåver skal godkjennast av styret.

Det vert i årsmeldinga informert om alle godtgjersler til styremedlemmene. Dersom det har vore gjeve godtgjersle utover vanleg styrehonorar, skal det spesifiserast.

Retningslinjer for godtgjersle til adm. banksjef skal fastsettast i avtale mellom partane og godkjennast av forstandarskapet. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett i avtale mellom tilsette og leing. Styret skal informerast om honoreringsprinsipp for leiande personale.

Fastsetting av godtgjersle til adm. banksjef skal gjerast av det samla styret.

Samla godtgjersle til adm. banksjef og andre leiande tilsette skal gå fram av årsmeldinga.



## KONTROLLKOMITÉ

Banken har eigen kontrollkomité. Medlemene vert valde av forstandarskapet. Kontrollkomiteen skal føra tilsyn med verksemda i samsvar med § 13 i sparebanklova og instruks fastsett av forstandarskapet.

## REVISJONSUTVAL

Banken har etablert eige revisjonsutval. Det samla styret utgjer revisjonsutvalet.

Oppgåvene til revisjonsutvalet er å førebu styret si oppfølging av rekneskapsrapporteringsprosessen og overvaka systema for intern kontroll og risikostyring.

Revisjonsutvalet skal ha løpande kontakt med banken sin valde revisor om revisjon av årsrekneskapet, vurderer og overvaka revisor si uavhengigheit, jf. revisorlova kapittel 4. Utvalet skal òg vurderer i kva grad andre tenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet utgjer ein trussel mot uavhengigheita til revisor.

## RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Indre Sogn Sparebank har fokus på risiko- og kapitalstyring, og det er ein integrert del av styret sitt arbeid. Konsernet sin overordna risikoeksponering og risikoutvikling vert følgd opp gjennom periodiske risikorapportar til styret.

Banken si risiko- og kapitalstyring er knytt opp mot fire hovudområde:

- Kredittrisiko
- Marknadsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

CEBS<sup>8</sup> har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP<sup>9</sup>. Styret har ansvaret for å initiera ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga i banken og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risiko- og kapitalstyring. Minst ein gong i året skal ICAAP-prosessen med risikoområda til banken vurderast og handsamast i styret. Dette arbeidet vert vidare lagt fram for revisor for gjennomgang.

Adm. banksjef er ansvarleg for at banken si risiko- og kapitalstyring vert følgd opp etter rammer vedtekne av styret.

Styret fastset risikoprofilen til konsernet, overordna rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyring i konsernet. Styret ser til at konsernet har ein ansvarleg kapital som er forsvarleg ut frå risikoprofilen til banken og krav frå styresmaktene.

På grunnlag av datamateriell produsert av Skandinavisk Data Center A/S, heretter kalla SDC og Eika Gruppen AS, utarbeider administrasjonen i banken i samarbeid med Eika Økonomiservice finansiell rapportering for Indre Sogn Sparebank. Styret fører tilsyn med at rapporteringa skjer i samsvar med gjeldande lovgiving, rekneskapsstandardar, fastsette rekneskapsprinsipp og etter styret sine retningslinjer.

Indre Sogn Sparebank har etablert ein policy for internkontroll som fastset målsetjingar, organisering og gjennomføring av internkontrollarbeidet.

Indre Sogn Sparebank skal ha årleg gjennomgang av risiko og internkontroll.

Finansiell informasjon og kommunikasjon  
Styret har fastsett retningslinjer for rapportering av finansiell og annan informasjon. Retningslinjene er basert på openheit og tek omsyn til kravet om likebehandling av aktørane

<sup>8</sup> CEBS = Committee of European Banking Supervisors

<sup>9</sup> ICAAP = Internal Capital Adequacy Assessment Process = totalt kapitalbehov



i verdipapirmarknaden og krav til informasjon til egenkapitalbevisigarane.

På banken si heimeside og Oslo Børs offentliggjør banken ein årleg oversikt, ein finansiell kalender, over datoar for viktige hendingar som forstandarskapsmøte, offentliggjøring av års- og delårsrapportar og utbetaling av eventuelt utbytte.

Års- og kvartalsrapportar er tilgjengelege på banken si heimeside og Oslo Børs.

Informasjon til marknaden elles vert formidla på banken si heimeside, på Oslo Børs og gjennom pressemeldingar.

Det er vedteke egne retningslinjer for tilsette og tillitsvalde i banken som handlar med egenkapitalbevis. Alle som skal kjøpa eller selja egenkapitalbevis må søka om klarering frå adm. banksjef for å sikra likebehandling av alle eigarar av egenkapitalbevis. Ingen kan kjøpa eller selja egenkapitalbevis dersom dei sit med kurssensitiv informasjon.

## FINANSIELL INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Styret har fastsett retningslinjer for rapportering av finansiell og annan informasjon. Retningslinjene er basert på openheit og tek omsyn til kravet om likebehandling av aktørane i verdipapirmarknaden og krav til informasjon til egenkapitalbevisigarane.

På banken si heimeside og Oslo Børs offentliggjør banken ei årleg oversikt, finansiell kalender, over datoar for viktige hendingar som forstandarskapsmøte, offentliggjøring av års- og delårsrapportar og utbetaling av eventuelt utbytte.

Års- og kvartalsrapportar er tilgjengelege på

banken si heimeside og Oslo Børs.

Informasjon til marknaden elles vert formidla på banken si heimeside, på Oslo Børs og gjennom pressemeldingar.

Det er vedteke egne retningslinjer for tilsette og tillitsvalde i banken som handlar med egenkapitalbevis. Alle som skal kjøpe eller selje egenkapitalbevis må søka om klarering frå adm. banksjef for å sikra likebehandling av alle eigarar av egenkapitalbevis. Ingen kan kjøpa eller selja egenkapitalbevis dersom dei sit med kurssensitiv informasjon.

## OVERTAKING

Indre Sogn Sparebank er ein sjølv eigd institusjon som ikkje kan bli overteken av andre gjennom oppkjøp. Egenkapitalbevisigarane eig 33,60 % av egenkapitalen i banken. Den resterande delen er kapitalfondet i banken. Ved kjøp av meir enn 10 % av egenkapitalbevisa i banken må ein søkja løyve frå Finanstilsynet. Ved oppkjøp frå banken si side vert det lagt vekt på å ivareta alle interessene på ein tilfredsstillande måte.



## EKSTERN REVISOR

Revisor skal årleg leggje fram for styret og revisjonsutvalet hovudtrekka i ein plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet.

Revisor deltek i styremøte som handsamar årsrekneskapen. I møta skal revisor gå gjennom eventuelle vesentlege endringar i rekneskapsprinsippa til banken. Dessutan skal revisor vurdere vesentlege rekneskapestimat og alle vesentlege forhold der det har vore usemje mellom revisor og administrasjonen. Revisor skal minst ein gong i året gå gjennom internkontrollen i banken med styret og revisjonsutvalet, identifisera svakheiter og koma med forslag til forbetringar.

Styreleiar og revisor skal ha minst eitt møte i året utan at adm. banksjef eller andre frå den daglege leiinga er til stades. Styret skal godkjenna bruk av revisor til andre tenester enn revisjon utover det som kjem fram i den årlege revisjonsplanen. Revisjonsplanen vert lagt fram for styret og der kjem det fram kva som er revisjonsarbeid og kva som er anna arbeid.

I ordinært rekneskapsmøte i forstandarskapet skal styret orientera om godtgjersla til revisor, fordelt på revisjon og andre tenester.



An aerial photograph of a mountain valley. In the foreground, a festival site is visible with several tents, a large gathering of people, and a few buildings. The middle ground shows a dense forest covering the valley floor. In the background, a large, forested mountain rises under a sky with scattered clouds. The entire image has a light purple tint.

**STADFESTING FRÅ  
STYRET OG  
DAGLEG LEIAR 2014**



# STADFESTING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR 2014

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapet 2014 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar òg at opplysningane i rekneskapet gir eit rett bilete av banken sine egedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer òg 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 overfor i 2015.

Årdalstangen den 12. februar 2015.



*Siri Lagmannsås*  
Styreleiar



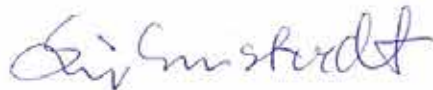
*Jorunn A. Nilssen*



*Morten Kristiansen*



*Per Åke Evjestad*  
Tilsetterepr.



*Siv Reidun Enerstvedt*



*Egon Moen*  
Adm. banksjef



An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a festival or campsite with several tents, a large group of people, and a few buildings. The middle ground is a dense forest covering the valley floor. In the background, a large mountain peak rises under a cloudy sky. The entire image has a semi-transparent red overlay.

# **RESULTAT OG BALANSEREKNESKAP**

i 1.000 kr.

RESULTAT	Note	Morbank		Konsern	
		2014	2013	2014	2013
Renteinntekter		138 793	141 024	138 783	141 188
Rentekostnader		82 388	82 364	82 388	82 539
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>3, 9</b>	<b>56 405</b>	<b>58 660</b>	<b>56 395</b>	<b>58 649</b>
Utbyte	4	4 055	5 073	4 055	5 073
Provisjonsinntekter m.v.	5	21 591	17 508	21 588	17 508
Provisjonskostnader m.v.	6	2 950	2 496	2 950	2 510
Netto vinst/tap på finansielle instrument	7	5 457	1 833	5 900	1 833
Andre driftsinntekter	8	340	809	4 244	2 180
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>28 493</b>	<b>22 727</b>	<b>32 837</b>	<b>24 084</b>
Løn og personalkostnader	9, 13	25 461	24 358	27 424	25 180
Administrasjonskostnader		9 198	9 857	10 223	10 278
Avskrivinger på driftsmidler	24	3 872	3 724	3 883	3 730
Andre driftskostnader	14	14 492	13 195	15 649	13 735
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>53 023</b>	<b>51 134</b>	<b>57 179</b>	<b>52 923</b>
Tap på utlån	19	4 327	9 286	4 327	9 286
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>10,11</b>	<b>27 548</b>	<b>20 967</b>	<b>27 726</b>	<b>20 524</b>
Skattekostnad	15,23	5 244	5 022	5 180	4 903
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>10,12</b>	<b>22 304</b>	<b>15 945</b>	<b>22 546</b>	<b>15 621</b>
<b>Utvida resultat</b>					
<b>Postar som ikkje vil bli reversert i ordinært resultat</b>					
Pensjonskostnad	30	-3 076	-1 406	-3 076	-1 406
<b>Postar som kan bli reversert i ordinært resultat</b>					
Finansielle eigendeler tilgjengeleg for sal	22	7 811	11 131	7 811	11 537
<b>Utvida resultat etter skatt</b>		<b>4 735</b>	<b>10 131</b>	<b>4 735</b>	<b>10 131</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>27 039</b>	<b>26 076</b>	<b>27 281</b>	<b>25 752</b>
<b>Basis og utvatna resultat per eigenkapitalbevis</b>	<b>16</b>	<b>11,77</b>	<b>8,51</b>	<b>11,90</b>	<b>8 34</b>



i 1.000 kr.

<b>BALANSE</b>		<b>Morbank</b>		<b>Konsern</b>	
<b>Eigendelar</b>	<b>Note</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Kontantar og fordringar på sentralbankar	17	444 602	138 505	444 602	138 506
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	18	154 874	193 293	154 874	193 293
Utlån til kundar	19	2 629 820	2 803 486	2 630 397	2 804 016
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	20, 21	164 156	205 889	164 156	205 889
Verdipapir tilgjengeleg for sal	21, 22	99 964	86 434	100 004	86 474
Investering i dotterselskap	11, 12	2 078	2 301	0	0
Goodwill			0	912	912
Utsett skattefordel		1 246	762	1 345	879
Varige driftsmidlar	24	33 563	34 244	33 609	34 244
Andre eigendelar	25	8 632	2 455	8 632	2 492
<b>Sum eigendelar</b>		<b>3 538 934</b>	<b>3 467 369</b>	<b>3 538 531</b>	<b>3 466 705</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar	26	2	10 132	2	10 132
Innskot frå kundar	10, 27	2 413 016	2 146 118	2 402 900	2 131 209
Gjeld ved utsteda verdipapir	28	736 264	901 190	736 264	901 190
Anna gjeld	29	13 671	13 277	23 467	27 847
Pensjonsforpliktingar	30	5 320	2 684	5 320	2 684
Ansvarleg lånekapital	31	90 533	138 371	90 533	138 371
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 258 806</b>	<b>3 211 772</b>	<b>3 258 486</b>	<b>3 211 433</b>
Opptent eigenkapital	33	215 691	191 160	215 608	190 835
Innskoten eigenkapital	32, 33	64 437	64 437	64 437	64 437
<b>Sum eigenkapital</b>		<b>280 128</b>	<b>255 597</b>	<b>280 045</b>	<b>255 272</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>		<b>3 538 934</b>	<b>3 467 369</b>	<b>3 538 531</b>	<b>3 466 705</b>
<b>Postar utanom balansen</b>					
Garantiar	34	81 154	103 331	81 154	103 331
Garanti Eika Boligkreditt AS	35	123 363	78 213	123 36	378 213

Årdalstangen 31.12.2014

Årdalstangen 12.02.2015

*Siri Lagmannsås*

Siri Lagmannsås  
Styreleiar

*Jorunn Irene A. Nilssen*

Jorunn Irene A. Nilssen

*Morten Kristiansen*

Morten Kristiansen

*Per Åke Evjestad*

Per Åke Evjestad  
Tilsettere

*Siv Reidun Enerstvedt*

Siv Reidun Enerstvedt

*Egon Moen*

Egon Moen  
Adm. banksjef



An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a festival or fair with several tents, a crowd of people, and a few buildings. The middle ground is a dense forest covering the valley floor. In the background, large, forested mountains rise under a cloudy sky. The entire image has a light, semi-transparent overlay.

# **EIGENKAPITAL- OPPSTILLING**

## EIGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN PR. 31.12.2014

i 1.000 kr.

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital				Sum eigen- kapital
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjamnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Eigenkapital 01.05.2013</b>	<b>31 625</b>	<b>32 812</b>	<b>133 931</b>	<b>15 005</b>	<b>18 425</b>	<b>279</b>	<b>232 076</b>
Resultat etter skatt			4 957	5 383	5 281		15 621
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			-1 926				-1 926
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatavvik pensjon			520				520
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						11 537	-11 537
<b>Totalresultat 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 551</b>	<b>5 383</b>	<b>5 281</b>	<b>11 537</b>	<b>25 752</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2012				-2 056			-2 056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-500		-500
<b>Eigenkapital 31.12.2013</b>	<b>31 625</b>	<b>32 812</b>	<b>137 482</b>	<b>18 332</b>	<b>23 207</b>	<b>11 816</b>	<b>255 272</b>
Resultat etter skatt			14 099	7 477	1 000		22 546
<i>Utvida resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			-4 214				-4 214
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatavvik pensjon			1 138				1 138
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						7 811	7 811
<b>Totalresultat 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 811</b>	<b>27 281</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2012				-2 056			-2 056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-453		-453
<b>Eigenkapital 31.12.2014</b>	<b>31 625</b>	<b>32 812</b>	<b>148 505</b>	<b>23 723</b>	<b>23 754</b>	<b>19 627</b>	<b>280 045</b>

Konsernet vart stifta 01.05.2013



# EIGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK PR. 31.12.2014

i 1.000 kr.

	Innskoten eigenkapital		Opptent eigenkapital				Sum eigen- kapital
	Eigen- kapital- bevis	Overkurs- fond	Spare- banken sitt fond	Utjamnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Eigenkapital 01.01.2013</b>	<b>31 625</b>	<b>32 812</b>	<b>133 931</b>	<b>15 005</b>	<b>18 425</b>	<b>279</b>	<b>232 076</b>
Resultat etter skatt			5 280	5 383	5 281		15 954
<i>Utvirda resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			-1 926				-1 926
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatført estimatavvik pensjon			520				520
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						11 537	11 537
<b>Totalresultat 31.12.2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 874</b>	<b>5 383</b>	<b>5 281</b>	<b>11 537</b>	<b>26 076</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbyte for 2012				-2 056			-2 056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-500		-500
<b>Eigenkapital 31.12.2013</b>	<b>31 625</b>	<b>32 812</b>	<b>137 805</b>	<b>18 332</b>	<b>23 207</b>	<b>11 816</b>	<b>255 597</b>
Resultat etter skatt			13 857	7 477	1 000		22 304
<i>Utvirda resultat</i>							
Endring i ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			-4 214				-4 214
Endring i utsatt skatt på ikkje resultatførte estimatavvik pensjon			1 138				1 138
Verdiendring tilgjengeleg for sal portefølje						7 811	7 811
<b>Totalresultat 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 288</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 811</b>	<b>27 039</b>
<i>Transaksjonar med eigarane</i>							
Utbetalt utbytte for 2013				-2 056			-2 056
<i>Andre eigenkapitaltransaksjonar</i>							
Utbetalt frå gåvefond					-453		-453
<b>Eigenkapital 31.12.2014</b>	<b>31 625</b>	<b>32 812</b>	<b>148 587</b>	<b>23 724</b>	<b>23 754</b>	<b>19 627</b>	<b>280 128</b>



An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a village with several buildings, a church with a tall steeple, and a large group of people gathered in a central area. The middle ground is dominated by a dense forest covering the valley floor and lower slopes. In the background, a large, forested mountain rises under a sky with scattered clouds. The entire image has a light green tint.

# KONTANTSTRAUM- ANALYSE



i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Resultat før skattekostnad	27 548	20 967	27 726	20 524
Betalt skatt i perioden	-5 123	-4 430	-5 123	-4 447
Tap/ gevinst ved sal av anleggsmidler	-198	-223	-198	-223
Ordinære avskrivninger	3 872	3 724	3 883	3 730
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetaling i ordning	-57	-260	-57	-260
Endring utlån (inn-/utbetalinger utlån/nytt rammekreditt)	173 666	23 942	173 713	23 942
Endring gjeld utan løpetid til kredittinstitusjonar	-10 130	10 003	-10 130	10 003
Endring innskot frå kundar	266 898	74 674	271 691	74 674
Endringar verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	1 371	466	1 371	466
Endring i andre tidsavgrensingspostar	-16 354	-7 058	-21 332	-8 904
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>441 488</b>	<b>121 805</b>	<b>441 543</b>	<b>119 505</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>				
Innbetalinger ved sal av varige driftsmidler		223	0	223
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-3 241	-652	-3 298	-652
Utbetalinger ved kjøp av aksjar i dotterselskap		-2 301		0
Innbetalinger ved sal av langsiktige aksjer og andeler i andre foretak	61 886	12 880	61 886	12 880
Utbetalinger ved kjøp av langsiktige aksjer og andelar i andre foretak	-17 182	-8 274	-17 182	-8 274
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>41 463</b>	<b>1 876</b>	<b>-41 406</b>	<b>4 177</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Innbetalinger ved opptak av obligasjonsinnlån	100 074	298 905	100 074	298 905
Utbetalinger ved nedbetaling av obligasjonsinnlån og lån fra kredittinstitusjonar	-265 000	-270 000	-265 000	-270 000
Innbetalinger ved opptak av ansvarlig lånekapital	50 162		50 162	
Utbetalinger ved nedbetaling av ansvarlig lånekapital	-98 000		-98 000	
Utbetaling av utbytte	-2 056	-2 056	-2 056	-2 056
Utbetalinger til gaver	-453	-500	-453	-500
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-215 273</b>	<b>26 349</b>	<b>-215 273</b>	<b>26 349</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>267 678</b>	<b>150 030</b>	<b>267 677</b>	<b>150 031</b>
Kontantar og kontantekvivalenter ved byrjinga av perioden	331 798	181 768	331 799	181 768
<b>Kontantar og kontantekvivalenter ved slutten av perioden</b>	<b>599 476</b>	<b>331 798</b>	<b>599 476</b>	<b>331 799</b>
Denne er sett saman av:				
<b>Kontantar og fordringar på sentralbankar</b>	<b>444 602</b>	<b>138 505</b>	<b>444 602</b>	<b>138 506</b>
<b>Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar</b>	<b>154 874</b>	<b>193 293</b>	<b>154 874</b>	<b>193 293</b>



# REKNESKAPSPRINSIPP

An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a village with several buildings, a church tower, and a large group of people gathered in a central area. The middle ground is dominated by a dense forest covering the valley floor. In the background, a large, forested mountain rises under a cloudy sky. The entire image has a light, yellowish tint.

# GENERELL INFORMASJON

Indre Sogn Sparebank er ein ekte lokalbank med kunden i sentrum. Banken er sjølvstendig og tilbyr banktenester, forsikring og verdipapirhandel. Banken tilbyr primært banktenestene sine til person- og næringslivskundar i Indre Sogn, men har òg avdeling i Bergen og har elles kundar ut over kommunegrensene. Indre Sogn Sparebank er registrert og heimehøyrande i Noreg med hovudkontor på Årdalstangen. Banken har postadresse:

Statsråd Evensensveg 8,  
6885 Årdalstangen

Indre Sogn Sparebank er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis.

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2014 til 31.12.2014. Alle tal er presenterte i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Rekneskapet vart vedteke av styret den 12. februar 2015 og av forstandarskapet den 26. februar 2015.

Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve. Konsernet vart danna 01.05.2013.

## KONSOLIDERING

I konsernrekneskapet inngår morselskapet Indre Sogn Sparebank med dotterselskap.

Konsernrekneskapet er utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Det er brukt einsarta rekneskapsprinsipp for selskap som inngår i konsernrekneskapet. Alle vesentlege konserninterne transaksjonar, mellomverande og urealiserte vinstar og tap på transaksjonar mellom selskap som inngår i konsernet, er eliminert ved konsolidering av konsernrekneskapet.

## DOTTERSELSKAP

Dotterselskap er alle einingar (inkludert strukturerte einingar) som konsernet har kontroll over. Kontroll over ei eining oppstår når konsernet er utsett for variabilitet i avkastinga frå eininga og har evna til å påverke denne avkastinga gjennom makta si over eininga. Dotterselskap blir konsolidert frå den dagen kontroll oppstår, og blir dekonsolidert når kontroll opphøyrer.

Ved oppkjøp av verksemd vert oppkjøpsmetoden nytta. Vederlaget som er ytt blir målt til verkeleg verdi av overførte eigendelar, pådregne forpliktingar og utsteda eigenkapitalinstrument. Inkludert i vederlaget er òg verkeleg verdi av alle eigendelar eller forpliktingar som følgje av avtale om betinga vederlag. Identifiserbare eigendelar, gjeld og betinga forpliktingar blir reknekapført til verkeleg verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikkjekontrollerande eigarinteresser i det oppkjøpte

føretaket blir målt frå gong til gong enten til verkeleg verdi, eller til sin andel av nettoeigendelane til det overtekne føretaket.

Utgifter knytt til oppkjøp blir kostnadsført når dei påløper.

Når oppkjøpet skjer i fleire trinn skal eigarandel frå tidlegare kjøp verdsettast på nytt til verkeleg verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringa.

Betinga vederlag blir målt til verkeleg verdi på oppkjøpstidspunktet. Etterfølgjande endringar i verkeleg verdi av det betinga vederlaget skal i henhald til IAS 39 resultatførast eller førast som ei endring i det utvida resultatrekneskapet, dersom det betinga vederlaget blir klassifisert som ein eigendel eller gjeld.

Det blir ikkje føreteke ny verdimåling av



betinga vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgjande oppgjær blir ført mot eigenkapitalen.

Konserninterne transaksjonar, mellomvære

og urealisert vinst mellom konsernselskap blir eliminert. Urealisert tap blir òg eliminert. Rapporterte tal frå dotterselskapa blir omarbeidd om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernet sine rekneskapsprinsipp.

## FØRETAKSINTEGREASJON

I konsernrekneskapet for Indre Sogn Sparebank inngår Indre Sogn Sparebank (mor) og Indre Sogn Sparebank Eigedomsekling AS (dotter). Sjå note 11 for ytterlegare informasjon.

# SAMANDRAG AV DEI VIKTIGASTE REKNESKAPSPRINSIPPA

## GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV ÅRSREKNESKAPEN

Konsernrekneskapet er utarbeida i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsett av EU, publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og som er pliktige pr. 31. desember 2014.

Konsernrekneskapet legg til grunn prinsippa i eit historisk kost rekneskap, med unntak av følgjande rekneskapspostar: revaluering av tomtar, finansielle derivat og finansielle eigendelar og forpliktingar vurdert til verkeleg verdi over resultatet. Konsernrekneskapet er utarbeida etter einsarta rekneskapsprinsipp for like transaksjonar og hendingar under elles like forhold.

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev bruk av estimat. Vidare krev bruk av selskapet sine rekneskapsprinsipp at leiinga må utøva skjøn. Område som i høg grad inneheld slike skjønsmessige vurderingar eller høg grad av kompleksitet, eller område der føresetnader og estimat er vesentlege for rekneskapet, vil bli gjort greie for i note i årsrekneskapet. Rekneskapet er avlagt under føresetnad om framleis drift.

### **Konsernet har i 2014 teke i bruk i følgjande nye standardar og endringar**

Frå 1. januar 2014 er følgjande standardar

tekne i bruk som påverkar rekneskapet i større grad:

Endring i IAS 32 Finansielle instrument som klargjer når nettopresentasjon av finansielle eigendelar og forpliktingar kan føretakast. Retten til motrekning kan ikkje vera betinga av ei framtidig hending. Motrekninga må òg vera juridisk handhevbar i alle situasjonar (ordinær drift, misleghald, insolvens eller konkurs) som selskapet og motpartar kan koma i. Endringa vurderer òg oppgjersmekanismar. Endringa fekk ikkje vesentleg effekt på konsernrekneskapet.

Endringar i IAS 36 Verdifall på eigendelar som fjerna opplysningskrav om gjenvinnbart beløp for enkelte kontantgenererande einingar som ved ein inkurie hadde vorte inkludert i IAS 36 ved implementeringen av IFRS 13.

Endring i IAS 39 Finansielle instrument - innrekning og måling om motpartendring for derivat og vidareføring av sikringsbokføring. Endringa handsamar lovendringar som innfører krav om oppgjerssentralar for bilaterale avtalar. I henhold til IAS 39 ville motpartsending til ein oppgjerssentral føra til opphøyr av sikringsbokføringa. Endringa fører til at sikringsbokføring ikkje opphøyrer når motpartsending av eit sikringsinstrument oppfyller spesifikke kriteria. Endringa fekk ikkje vesentleg effekt på



konsernrekskapet.

IFRIC 21 Avgifter fastset rekneskapsføringa av ei plikt til å betala ei avgift som fell innanfor virkeområdet til

IAS 37 Avsetningar. Fortolkinga omhandlar kva den utløysande hendinga er, som fører til at avgifta skal innreknast som ei forplikting. Fortolkinga førde til ingen vesentlege endringar i tidspunkt for innrekning av avgifter for konsernet.

Andre standardar, endringar og fortolkingar som tredde i kraft for rekneskapsåret 2014 var ikkje vesentlege for konsernet.

### **Konsernet har ikkje teke i bruk i følgjande nye standardar og endringar**

Ei rekke nye standardar, endringar til standardane og fortolkingar er pliktige for framtidige årsrekneskap. Blant dei som konsernet har valt å ikkje bruka tidleg, er dei mest vesentlege opplyst om nedanfor.

IFRS 9 Finansielle instrument omhandlar klassifisering, måling og innrekning av finansielle eigendelar og forpliktingar samt sikringsbokføring. Den komplette versjonen av IFRS 9 vart utgitt i juli 2014. Han erstattar dei delar av IAS 39 som omhandlar tilsvarande problemstillingar. Etter IFRS 9 skal finansielle eigendelar klassifiserast i tre kategoriar: verkeleg verdi over utvida resultat, verkeleg verdi over resultatet, og amortisert kost. Målekategori vert fastsett ved førstegongsrekneskapsføring av eigendelen. Klassifiseringa er avhengig av eininga sin forretningsmodell for styring av sine finansielle instrument, og karakteristikken av kontantstraumane til det enkelte instrumentet. Eigenkapitalinstrument skal i utgangspunktet målast til verkeleg verdi over

resultatet. Føretaket kan velja å presentera verdiendringane over utvida resultat, men valet er bindande, og ved seinare sal kan ikkje gevinst/tap reklassifiserast over resultatet. Verdifall som skuldast kredittrisiko skal no innreknast basert på forventa tap i staden for modellen i dag der tap må vera pådrege. For finansielle forpliktingar vidarefører standarden stort sett krava i IAS 39. Den største endringa er at i tilfelle der verkeleg verdiopsjonen er teken i bruk for ein finansiell forplikting, skal endringar i verkeleg verdi som skuldast endring i eigen kredittrisiko innreknast i utvida resultat. IFRS 9 forenkler krava til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten vert knytt nærare leiinga si risikostyring, og gir større rom for vurdering. Samtidig sikringsdokumentasjon vert framleis kravd. Standarden trer i kraft for rekneskapsåret 2018, men tidleg bruk er tillate. Konsernet har framleis ikkje fullt ut vurdert verknaden av IFRS 9.

IFRS 15 Inntekter frå kundekontraktar omhandlar inntektsføring. Standarden fordrar ei inndeling av kundekontrakten i dei enkelte ytingsplikter. Ei ytingsplikt kan vera ei vare eller ei teneste. Inntekt vert rekneskapsført når ein kunde oppnår kontroll over ei vare eller teneste, og dermed har høve til å bestemma bruken av, og kan ta i mot føremonene frå vara eller tenesta. Standarden erstattar IAS 18 Driftsinntekter og IAS 11 Anleggskontraktar og tilhøyrande tolkingar. Standarden trer i kraft for rekneskapsåret 2017, men tidleg bruk er tillate. Konsernet vurderer for tida verknaden av IFRS 15.

Det er ingen andre standardar eller fortolkingar som ikkje har tredd i kraft som er forventa å gi ein vesentleg påverknad i rekneskapet til konsernet.

## **SEGMENTINFORMASJON**

I balansen har banken splitta utlån og innskot etter geografi, sektor og næring. Det vert vist til note 19 og 27 for utlån og innskot. Banken rapporterer i segmenta, privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM), og følgjeleg er resultat og balanse splitta i desse to segmenta, sjå note 10.



## INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRING

### **Inntektsføring**

Inntekter vert resultatført som følger:

#### **Sal av tenester**

Sal av tenester vert resultatført i den perioden tenesta vert utført.

#### **Renteinntekter**

Renteinntekter vert resultatført proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode er ein måte å inntektsføra renteinntekt over relevant periode. Effektiv rente er den renta som nøyaktig neddiskonterer estimerte framtidige kontantstraumar over forventta levetid til den finansielle eigendelen. Kontantstraumen blir fastsett etter kontraktrettslege vilkår. Ved nedskrivning av fordringar, vert fordringa sin balanseførde verdi redusert til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert framtidig kontantstrøm diskontert med opprinneleg, eller for lån med variabel rente, sist fastsette effektive rente. Etter nedskrivning, vert renteinntekter resultatførde basert på effektiv rentesats på tidspunktet for nedskrivninga.

### **Inntekt frå utbyte**

Utbyteinntekter vert resultatført når rett til å ta i mot betaling oppstår.

#### **Andre inntekter**

Forskotsbetalte inntekter ved slutten av året vert periodiserte og førde som gjeld i balansen. Opptente, ikkje betalte inntekter ved slutten av året, vert inntektsførde og oppført som tilgodehavande i banken sin balanse. Gebyr som betaling for direkte utførte tenester vert inntektsført på det tidspunktet dei vert betalte. Provisjonar vert tekne inn og ført i resultatrekneskapet etter kvart som dei er opptente som inntekt eller er påløpne som kostnad.

#### **Valuta**

Fordringar og gjeld i valuta er rekna om til NOK etter midtkursar på Oslo Børs på balansedagen. Inntekter og kostnader i valuta er rekna om til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert vinst eller tap på balansedagen vert resultatført.

## FINANSIELLE EIGEDELAR

### **Klassifisering**

Banken klassifiserer finansielle eigendelar i følgjande kategoriar:

- til verkeleg verdi over resultatet
- utlån og fordringar
- eigendelar tilgjengeleg for sal

Klassifiseringa er avhengig av føremålet med eigendelen. Banken klassifiserer finansielle eigendelar ved anskaffing.

#### **Finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet**

Denne kategorien har to underkategoriar:

- finansielle eigendelar haldne for handelsføremål
- finansielle eigendelar som leiinga initielt har valt å klassifisera til verkeleg verdi over resultatet

Ein finansiell eigendel vert klassifisert i denne

kategorien dersom han primært er skaffa med føremål å gi fortjeneste frå kortsiktige prissvingingar, eller dersom leiinga vel å klassifisera han i denne kategorien. Eigendelen sin verkelege verdi på balansedagen vert nytta i finansrekneskapen for denne kategorien. Eigendelar frivillig klassifisert til verkeleg verdi, inngår i banken sin likviditetsbuffer og skal raskt kunne omsetjast. Renteinntekter knytt til verdipapir er inkludert i "Renteinntekter" etter effektiv rentemetoden. Andre verdiendringar inngår i linja "Netto vinst /tap på finansielle instrument". Banken har ingen finansielle eigendelar i kategorien haldne for handelsføremål. I den andre underkategorien inngår banken si portefølje av sertifikat, obligasjonar og den likvide delen av aksjeporteføljen.

Plassering av instrumenta er gjort i samsvar med marknadsstrategien til banken.



### **Utlån og fordringar**

Utlån er ikkje-derivative finansielle eigendelar med faste eller bestembare betalningar som ikkje er omsett i ein aktiv marknad. Dei er ikkje definert som eigendelar vurdert til verkeleg verdi over resultat eller finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal. Banken har klassifisert "Kontantar og fordringar til kredittinstitusjonar", "Utlån og fordringar til kredittinstitusjonar" og "Utlån og fordringar til kundar" i denne kategorien. Utlån vert bokført etter amortisert kost i finansrekneskapen.

### **Finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal**

Finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal er ikkje-derivative finansielle eigendelar som banken vel å plassera i denne kategorien eller som ikkje er klassifisert i nokon annan kategori. Føremålet med desse eigendelane er å generera inntekter over ein lengre tidshorison, eller strategiske plasseringar hjå samarbeidspartar. Eigendelen sin verkelege verdi på balansedagen vert nytta i finansrekneskapen for denne kategorien.

### **Rekneskapsføring og måling**

Vanlege kjøp og sal av investeringar vert rekneskapsført på transaksjonstidspunktet, som er den dagen banken forpliktar seg til å kjøpa eller selja eigendelen. Alle finansielle eigendelar som ikkje vert rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet, vert balanseført første gang til verkeleg verdi pluss transaksjonskostnader.

Finansielle eigendelar som vert ført til verkeleg verdi over resultatet, vert rekneskapsført ved anskaffinga til verkeleg verdi og transaksjonskostnader vert resultatført. Investeringar vert fjerna frå balansen når rettane til å ta i mot kontantstraumar frå investeringa opphøyrer, eller når desse rettane er blitt overført og banken i hovudsak har overført all risiko og heile gevinstpotensialet ved eigarskapet. Finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal og finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet, vert vurdert til verkeleg verdi etter balanseføring første gong. Utlån og fordringar vert rekneskapsført til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden.

Vinst eller tap frå endringar i verkeleg verdi av eigendelar klassifisert som «finansielle eigendelar til verkeleg verdi over resultatet»,

vert tekne med i resultatrekneskapet under «Netto vinst/tap på finansielle instrument» i den perioden dei oppstår. Endring i amortisert kost vert resultatført. Urealisert vinst eller tap for finansielle eigendelar klassifisert tilgjengeleg for sal, vert rekna inn i eigenkapitalen over utvida resultat, med unntak av nedskrivningar ved verdifall, som vert resultatført. Ved avhending, blir akkumulert verdiendring på det finansielle instrumentet som tidligare er rekneskapsført over utvida resultat reversert og verdiendring blir resultatført. Verkeleg verdi av børsnoterte investeringar er basert på gjeldande kjøpskurs. Viss marknaden for verdipapiret ikkje er aktivt, eller viss det gjeld eit verdipapir som ikkje er børsnotert, brukar banken teknikkar for verdisetjing, for å fastsetja den verkelege verdien. Desse omfattar nyleg gjennomførte transaksjonar til marknadsvilkår, henvising til andre instrument som i vesentleg grad er like, og bruk av diskontert kontantstraumanalyse. Teknikkane vektlegg marknadsinformasjon i størst muleg grad og i minst grad selskaps spesifikk informasjon. På kvar balansedag vurderer banken om det finst objektive indikatorar som tyder på at verdien av enkelte eigendelar eller grupper av finansielle eigendelar er forringa. For eigenkapitalinstrument klassifisert som tilgjengeleg for sal, vil ein vesentleg eller ein langvarig reduksjon i verkeleg verdi av instrumentet under anskaffelseskost òg vera ein indikasjon på at eigendelen er utsett for verdifall. Dersom det ligg føre slike indikasjonar og verdireduksjonar tidligare har vore ført mot utvida resultat, skal det kumulative tapet som er rekna inn i utvida resultat omklassifiserast til banken sitt resultatrekneskap. Beløpet vert målt som differansen mellom anskaffelseskost og dagens verkelege verdi, med frådrag for tap ved verdifall som tidligare er resultatført.

### **Innlån og innskot frå og gjeld til kundar**

Innlån vert rekneskapsført til verkeleg verdi når utbetaling av innlånet finn stad, med frådrag for transaksjonskostnader. I etterfølgjande periodar vert innlån rekneskapsført til amortisert kost utrekna ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fråtrekt transaksjonskostnader) og innløysingsverdien, vert resultatført over løpetida til innlånet.



## UTLÅN OG GARANTJAR

### **Utlån og garantiar i banken**

Utlån er vurdert til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er definert som balanseført verdi ved måling første gong, justert for mottekne avdrag, eventuelt akkumulert periodisering av gebyr, provisjonar og liknande, og eventuelt nedskriving for tap. Amortiseringa skal skje ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente er den renta som neddiskonterer den forventa framtidige kontantstraum til balanseført verdi av instrumentet.

### **Utlånsportefølje i bustadkreditselskap**

Indre Sogn Sparebank har ei portefølje av utlån som er plassert i bustadkreditselskapet Eika Boligkreditt AS (EBK). Rekneskapsmessig handsaming av desse låna kan delast inn i tre kategoriar etter partsstatus:

#### **1. Formidla lån**

Når banken formidler eit lån i EBK, skjer dette ved at ei ny låneavtale vert oppretta der EBK er einaste långivar og part. Det vert utstedt nye lånedokument der det tydeleg går fram at EBK er långivar, og at rolla til banken er å vera ein lokal representant for EBK, mellom anna å ha kontakt mellom kunden og EBK. Banken har soleis ingen partsrolle i låneavtalen, og har aldri hatt ei slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har soleis aldri vore ein eigendel i balansen til banken, og frårekning er soleis ikkje ei problemstilling for banken si rekneskapsføring.

#### **2. Formidla lån som innfrir lån i banken**

Banken formidler eit nytt lån i EBK, men heile eller delar av lånet vert nytta til å innfri eit løpande låneforhold i banken. Det forhold at banken ikkje er part i låneavtalen, og heller ikkje har vore part i denne låneavtalen, talar for at slike tilfelle ikkje vert handsama annleis enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken vert frårekna i banken sin balanse på vanleg måte.

#### **3. Løpande lån som blir overført frå banken sin balanse til EBK**

Dette er tilfelle der banken har eit løpande låneforhold med ein kunde, og overdrag (cesjon) dette låneforholdet til EBK. I desse

tilfella har banken vore part i ein låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som blir overdregen til EBK. Det blir i desse tilfella ikkje oppretta nye lånedokument, og EBK overtek banken sine rettar og plikter etter den gjeldande låneavtalen. Slike låneforhold kan gi grunnlag for ei nærare vurdering med omsyn til om lånet kan fråreknast.

Banken sin portefølje i EBK er sett saman av lån i kategori 1 og 2. Det er ikkje overført lån i kategori 3.

### **Varige driftsmidlar**

Forretningsbygningane sin anskaffelseskost er dekomponert og blir avskrivne. Anskaffelseskost inkluderer kostnader som er direkte henførbare til anskaffinga av egedomen. Bygningane vert avskrivne lineært over forventa brukstid. Tomtar er vurdert til revaluert verdi, basert på verdivurderingar utført av eksterne uavhengige takstmenn. Andre varige driftsmidlar vert rekneskapsført til anskaffelseskost, med frådrag for avskrivningar. Påfølgjande utgifter vert lagt til driftsmidla sin balanseførde verdi eller vert balanseført separat, når det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar knytt til utgifta vil tilflyta banken, og utgifta kan målast påliteleg. Andre reparasjons- og vedlikehaldskostnader vert ført over resultatet i den perioden utgiftene blir pådregne. Ein auke i balanseført verdi som følgje av revaluering av tomtar, vert rekneskapsførde i utvida resultat og spesifisert separat. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utliknar tidligare verdiauke av same driftsmiddel vert òg ført mot verdireguleringsreserve. Ytterligere nedregulering som følgje av revaluering vert resultatført. Kvart år blir differansen ført mellom avskrivningar basert på driftsmidla sin revaluerte verd, resultatførde avskrivningar, og avskrivningar basert på driftsmidla sin anskaffelseskost til opptent eigenkapital. Tomtar vert ikkje avskrivne. Andre driftsmidlar vert avskrivne etter den lineære metoden, slik at anleggsmidlane sin anskaffelseskost eller revaluert verdi, vert avskrive til restverdi over følgjande forventa utnyttbar levetid:





- Bygningar 33 år
- Inventar 10 år
- Tekniske installasjonar 10 år
- Edb-utstyr m.m. 5 år
- Kontormaskiner og liknande 3 - 5 år

Driftsmidla si utnyttbare levetid og restverdi vert revurdert på kvar balansedag og vert endra dersom nødvendig. Når balanseført verdi på eit driftsmiddel er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp vert verdien skriven ned til gjenvinnbart beløp. Vinst og tap ved avgang vert resultatført og utgjer forskjellen mellom salspris og balanseført verdi. Når revaluerte driftsmidlar vert selde vert revaluert beløp knytt til driftsmidlet overført til opptent eigenkapital.

#### **Verdifall på ikkje-finansielle eigendelar**

Varige driftsmidlar med udefinert utnyttbar levetid vert ikkje avskrivne og vert årleg vurdert for verdifall. Varige driftsmidlar som vert avskrivne, vert vurdert for verdifall når det ligg føre indikatorar på at framtidige kontantstraumar ikkje kan forsvara balanseført verdi. Ei nedskrivning vert resultatført med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av verkeleg verdi med frådrag av salskostnader og bruksverdi. Ved vurdering

av verdifall, vert anleggsmidla gruppert på det lågaste nivået der det er muleg å skilja ut uavhengige kontantstraumar (kontantgenererande einingar). Ved kvar rapporteringsdato vert høve til å reversera tidlegare nedskrivningar på ikkje-finansielle eigendelar vurdert.

#### **Skatt**

Betalbar skatt for perioden vert utrekna i samsvar med dei skattemessige lover og reglar som er vedtekne, eller i hovudsak vedtekne av skattestyresmaktene på balansedagen. Det er lovverket i dei land der banken opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldande for utrekninga av skattepliktig inntekt. Leiinga vurderer dei standpunkta som er hevda i sjølvmeldingane der gjeldande skattelover er gjenstand for fortolking. Basert på vurderinga til leiinga vert det teke avsetjingar til forventa skattebetalingar der dette vert vurdert som naudsynt.

Det er utrekna utsett skatt på alle midlertidige forskjellar mellom skattemessige og rekneskapsmessige verdier på eigendelar og gjeld.

#### **Kontantar og kontantekvivalentar**

Kontantar og kontantekvivalentar er kontantar og innskot i Noregs Bank.

## PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSPLIKTER

### **Pensjonsforpliktingar, bonusordningar og andre kompensasjonsordningar overfor tilsette**

#### **Pensjonsforpliktingar**

Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Pensjonsordninga er generelt finansiert gjennom innbetalingar til forsikringsselskap, fastsett basert på periodiske aktuarberekningar. Banken har tre pensjonsordningar:

- Ytingsplanbasert ordning
- Innskotsbasert ordning
- Gamal AFP-ordning

Ytingsplanen gjeld for alle tilsette før 1. desember 2012 og er lukka for nye tilsette

etter denne datoen. Typisk for ein ytingsplan, er ei pensjonsordning som definerer ei pensjonsutbetaling som ein tilsett vil få ved pensjoning. Pensjonsutbetalinga er normalt avhengig av ein eller fleire faktorar slik som alder, tal år i selskapet og løn. Den balanseførde forpliktinga knytt til ytingsplanar er noverdien av dei definerte ytingane på balanse-datoen minus verkeleg verdi av pensjonsmidlane. Pensjonsforpliktinga vert utrekna årleg av ein uavhengig aktuar som brukar ein lineær oppteningsmetode. Noverdien av dei definerte ytingane vert bestemt ved å diskontera estimerte framtidige utbetalingar med renta på føretaksobligasjonar (OMF). Endringar i pensjonsplanen sine ytingar vert kostnadsført eller inntektsført løpande i resultatrekneskapen, med mindre rettane etter



den nye pensjonsplanen føreset at arbeidstakaren blir verande i teneste i ein spesifisert tidsperiode, oppteningsperioden. I dette tilfellet vert kostnaden knytt til endra ytingar amortisert lineært over oppteningsperioden. Endring i estimatavvik som skuldast ny informasjon eller endringar i dei aktuarmessige føresetnadane, blir ført i utvida resultat netto etter skatt.

Den innskotsbaserte ordninga gjeld for tilsette før 1. desember 2012 som frivillig har gått over til ordninga, og alle nye tilsette etter 1. desember 2012.

AFP-ordninga gjeld berre for dei pensjonistane som hadde rett til AFP etter gamal pensjonsordning.

#### **Bonusplanar**

Banken vedtek retningslinjer for utbetaling av bonus i starten på rekneskapsåret, vanlegvis i februar. I påfølgjande år når banken ser om dei tilsette har oppfylt krava til bonus, vert bonusen vedteken, utbetalt og kostnadsført som regel i februar.

#### **Avsetningar**

Banken rekneskapsfører avsetningar for rettslege krav når det eksisterer ein juridisk eller sjølvpålagt forplikting som følgje av tidligare hendingar, det er sannsynlegheitsovervekt for at forpliktinga vil koma til oppgjær i form av ei overføring av økonomiske ressursar og storleiken på forpliktinga kan estimerast med tilstrekkeleg grad av truverde. I tilfelle der det ligg føre fleire forpliktingar av same natur, vert sannsynlegheita for at forpliktinga vil koma til oppgjær, fastsett ved å vurdere gruppa under eitt. Avsetning for gruppa vert rekneskapsført sjølv om sannsynlegheita for oppgjær knytt til gruppa sine enkeltelement kan vera låg. Avsetjingar vert målt til noverdien av forventa utbetalingar for å innfri forpliktinga. Det vert nytta ein diskonteringssats før skatt som reflekterer noverande marknadssituasjon og risiko spesifikk for forpliktinga. Auken i forpliktinga som følgje av endra tidsverdi vert ført som rentekostnad.



An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a village with several buildings, a church tower, and a large group of people gathered in a central area. The middle ground is dominated by a dense forest covering the valley floor. In the background, a large, forested mountain rises under a cloudy sky. The entire image is overlaid with a semi-transparent teal color.

# TEMASIDER



## DIGITALISERING 2014

Digitaliseringa av samfunnet, og bank spesielt, endrar seg raskt. Indre Sogn Sparebank skal følgja med på utviklinga og deltek aktivt i endringane som skjer. Kunden kan no gjera meir av dei daglege banktenestene sine sjølv i nettbank og på mobilbank, og dei nye tenestene syner ein langt høgare brukarfrekvens enn dei gamle tradisjonelle banktenestene. Når kunden tek kontakt i dag er det oftare for å få rådgjeving om betalingsformidling, finansiering, forsikring, sparing og plassering.

### **Kontantlaus bank**

Talet på bankfililar i Noreg har hatt ein jamn nedgang dei siste åra. I tillegg har mange flytta kontanthandteringa frå manuell kasse til automat. Banken vedtok i 2013 at han skulle vera kontantlaus i løpet av 2016. Det har vorte lagt opp eit løp etter strategiplanen, og banken vil vera kontantlaus før sommaren 2015. Det har sidan 2013 vorte jobba mykje med å få på plass desse løysingane. Representantar frå banken har vore på besøk i andre bankar for å sjå på ulike løysingar. Banken har òg hatt

besøk av leverandørar for å sjå på best mogleg integrering av dei nye automatane i allereie eksisterande bankkontor. I perioden januar til mars 2014 vart det køyrt pilot på to automatar i to Eika-bankar. Etter avslutta pilotperiode vart maskin nummer tre og fire sett i drift ved avdelingane i Øvre Årdal og i Lærdal. Dette syner at banken har vore tidleg ute med ny teknologi og vil truleg bli den første Eika-banken utan kontantar over skranke. Me var klar over at det vil vera utfordringar når banken tek i bruk slik teknologi i ein tidleg fase. Samtidig har banken og dei tilsette teke del i utviklinga på ein god måte. Totalt sett er banken nøgd med gjennomføringa av ein kontantlaus bank og gjev honnør til dei tilsette som har vore positiv instilte både internt i banken og ut mot kundane. Avdelingane i Øvre Årdal, i Lærdal og på Årdalstangen har fått automatar, og er no utan kassar. Avdelinga i Sogndal vil få automat i april 2015, og vil vera utan kasse før sommaren. Avdelinga i Bergen har vore kontantlaus frå oppstarten 1. oktober 2007.





## Gåve til den brannråka kommunen

På den tradisjonelle Lærdalsmarknaden i slutten av juni 2014, var eit av innslaga under opninga av det meir utradisjonelle slaget. Banksjef Egon M. Moen overrekte ein sjekk pålydande ein million kroner til Lærdal Kommune.

- Dette var ei stor gåve som betydde mykje for oss, og som kom heilt uventa, fortel ordførar i Lærdal, Jan Geir Solheim. Å få tildelt denne sjekken under opninga av Lærdalsmarknaden, eit halvt år etter den forferdelege brannen, tykkjer ordføraren var ein flott og verdig seremoni. - Dette syner kor viktig det er med ein ekte lokalbank, legg han til.

### Midlar frå Gåveinstituttet

Indre Sogn Sparebank tildeler midlar to gonger for året, vår og haust. Våren 2014 tildelte Indre Sogn Sparebank midlar på til saman kr. 250 000,- til ulike lag og organisasjonar. Tildelinga hausten 2014 var kr. 250 000,- til brannråka Lærdal Kommune. Dei resterande kr. 750.000 var drifts-tilskot frå Indre Sogn Sparebank. Av desse kr. 750.000 fekk Indre Sogn Sparebank ei ekstern støtte på kr. 500.000.

Kva betyr dette for kunden? Kunden gjer uttak og innskot av kontantar i ein automat og ikkje i skranke. Automatane er sentralt plassert i banklokala slik at kundar som kjem i opningstida til banken vil få hjelp ved behov.

Etterkvart som kontanthandteringa i kasse har gått ned, vil tilsette som har jobba med dette få nye arbeidsoppgåver. Ny oppgåver vil mellom anna vera å gje rettleiing og hjelpa kundane å ta i bruk nye digitale tenester.

### Ny mobilbank

Indre Sogn Sparebank lanserte ny mobilbank i januar 2015 med fleire funksjonar enn i den gamle. No kan kundane betala rekningar og godkjenna e-faktura i tillegg til alle dei tenestane som var i den gamle mobilbanken. Mobilbanken har òg fått ei teneste som heiter snap-cash, som er ei straksbetaling der kunden du overfører pengar til vil få pengane direkte inn på kontoen sin. Banken vil i samarbeid med Eika Gruppen AS vera med å utvikla og ta i bruk nye digitale løysingar i tida som kjem.



# EIN AV DEI TI BESTE I EUROPA

Helene Johansen Vikøren (17) frå Årdal Sportsskyttarlag har ein privat sponsoravtale med Indre Sogn Sparebank. I mars 2015 deltok ho i EM i luftvåpen i Nederland, og kom på 10. plass med beste norske prestasjon.

For to år sidan gjekk Indre Sogn Sparebank inn i ein privat sponsoravtale med to unge skiutøvarar. – Då Helene Johansen Vikøren tok kontakt og la fram sine planar, ville me òg gjerne gjera avtale med ho seier marknadsansvarleg Laila Hansen i Indre Sogn Sparebank. Litt av tanken er å hjelpa fram desse ungdomane som er gode førebilete for born og unge.

## Samfunnsengasjert

Ho fortel vidare at ein ekte lokalbank ynskjer å gi noko attende til samfunnet, og vera ein bidragsytar for dei som ynskjer å satsa. I tillegg er Indre Sogn Sparebank hovudsponsor for dei fleste idrettslag i Indre Sogn, og banken er oppteken av å fremja gode saker. Banken viser med denne sponsorverksemda og gåvetildelingane eit tydeleg samfunnsengasjement og ansvar i dei områda banken er etablert. Dette engasjementet vil banken halda fram med. – Det er kjekt å sjå at dei me er sponsorar for lukkast og når måla sine, seier Hansen.

## Motiverande

Heilt sidan Helene Johansen Vikøren var ei lita



jente har ho vore ein aktiv skyttar. Ho har heile tida nytta grovkaliber, men for 1,5 år sidan byrja ho med luftgevær. Konkurrentane hennar har som oftast bakgrunn frå toppidrettsgymnas og liknande, men Vikøren er bevis på at ein ikkje treng dei største fasilitetane for å gjera det godt i skyttarsporten; saman med foreldra har ho fått eige skyterom heime i kjellaren med det utstyret ho treng. – Å ha ein privat sponsoravtale med Indre Sogn Sparebank er til utruleg stor hjelp, seier ho.

---

## Flaum i Lærdal

Flaumen som blant anna råka Lærdal og Flåm den 28. oktober 2014, vert av mange karakterisert som ein 200-års flaum. – Mange av forsikringskundane våre vart igjen råka av naturkreftene. I Lærdal var det mindre bygningsskader, men skader på tun og utmark. I Flåm hadde me derimot kundar som mista hus og heim, fortel Magne Klepp, avdelingsleiar i Indre Sogn Sparebank i Lærdal.

Klepp fortel vidare at ein lokalbank har naudsynt nærleik til kundane og lokal-kjennskap. Det gjer det enkelt for kundane å ta kontakt, registrera og få naudsynt oppfølging og svar på spørsmål knytt til deira sak når katastrofar som brann og flaum oppstår. – Banken og Eika har òg eit ansvar for lokal-samfunnet. Eika viser skjønn og gjev kundane fridom til sjølv å velja entreprenørar og leverandørar for utbetring av skadane dei har fått. Det skapar verdiar, gir arbeid og inntekter til lokalsamfunnet.





## Brannen i Lærdal

Kvelden 18. januar 2014 har skrive seg inn i historiebøkene med den fatale brannen på Lærdalsøyri. Det heile byrja i ein bustad, og faren for spreining var overhengande på grunn av sterk vind denne kvelden. I løpet av kort tid vart fleire hus overtente, og brannen spreidde seg vidare i det turre terrenget. Brannen slo ut hovudsentralen til Telenor, og skapte store kommunikasjonsproblem i heile Lærdal. Saman med brannmannskap frå rundt tolv brannstasjonar i Sogn og Fjordane og Hordaland, deltok mange friviljuge for å berga så mykje som mogleg av Lærdalsøyri. På grunn av denne innsatsen står dei eldste, verneverdige bustadane att som uskadde.

Etter brannen vart det slege fast at 40 bygningar var totalskadde og over 70 menneske mista heimane sine. Brannen i Lærdal vert sett på som den største bybrannen i Noreg etter andre verdskrig.

- Brannen var av eit slikt omfang at me søndag 19. januar såg me trong hjelp frå Eika Forsikring sentralt for å ta hand om kundane våre, fortel Magne Klepp, avdelingsleiar i Indre Sogn Sparebank i Lærdal. Søndag ettermiddag vart Eika Forsikring kontakta, og det vart sett ned ei arbeidsgruppe på fire personar som ut i frå mediabilete kartlagde skadeomfanget. Då måndagen kom, hadde banken oppretta eit lokalt skadekontor med fire saksbehandlarar frå Eika. Desse registrerte skadane fortløpande etterkvart som kundane tok kontakt. Totalt 36 skadar vart registrert, av desse var det fem totalskadar med fleire dekningar.

Ordførar i Lærdal, Jan Geir Solheim, fekk kjenna på makteslausheita denne kvelden og natta. - Innbyggjarane hadde ein heilt unik ro og tillit, og i tillegg klarte dei å fokusera på framtida allereie dagen etter, fortel han.

## Nye instrument til Sogndal skulemusikk

I 2014 søkte skulemusikken om støtte til innkjøp av instrument, og fekk kr. 40.000,- av Gåveinstituttet. - Dette er ein betydeleg sum for oss og ei svært kjærkommen støtte, seier Ann Karin Sandal, fjorårets leiar i korpset.

Sogndal skulemusikk vart stifta i 1947, og var i første omgang eit korps for gitar. I dag er korpset til for både jenter og gitar, og har både messing- og treblåsarar. Medlemane er elevar ved Trudvang skule og Kvåle skule i Sogndal. I dag er det 10 aktive musikantar i korpset.

### Rekruttering

Sogndal skulemusikk hadde behov for å fornya ein del instrument, og summen frå Gåveinstituttet gjekk til dette formålet. Musikkorpset har eit samarbeid med Trudvang skule og Sogn Kulturskule om korps i skulen for fjerdeklassingar, og låner ut instrument til denne opplæringa. På denne måten ynskjer Sogndal skulemusikk å rekruttera nye korpsmusikantar.







# NOTAR

An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a village with several buildings, a church tower, and a large group of people gathered in a central area. The middle ground is dominated by a dense forest covering the valley floor. In the background, a large mountain range stretches across the horizon under a cloudy sky. The entire image has a light green tint.

# INNHALDSLISTE NOTAR

1. **Finansiell risikostyring**
2. **Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar**
3. **Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**
4. **Utbyte**
5. **Provisjonsinntekter med vidare**
6. **Provisjonskostnader med vidare**
7. **Netto vinst/tap på finansielle instrument**
8. **Andre driftsinntekter**
9. **Løn og generelle administrasjonskostnader**
10. **Segment**
11. **Konserndanning**
12. **Transaksjonar med nærståande partar**
13. **Løn m.m. og lån til tilsette og tillitsvalde (morbank)**
14. **Andre driftskostnader**
15. **Skattekostnad**
16. **Resultat pr. eigenkapitalbevis (morbank)**
17. **Kontantar og fordringar på sentralbanken (morbank)**
18. **Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (morbank)**
19. **Utlån til kundar, kredittar, garantiar, tap på utlån og garantiar**
20. **Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet**
21. **Finansielle eigendelar og forpliktingar**
22. **Spesifikasjon verdipapir tilgjengeleg for sal**
23. **Utsett skattefordel**
24. **Variige driftsmidlar**
25. **Andre eigendelar**
26. **Gjeld til kredittinstitusjonar (morbank)**
27. **Innskot frå kundar**
28. **Gjeld ved utsteda verdipapir**
29. **Anna gjeld**
30. **Pensjonsforpliktingar**
31. **Ansvarleg lånekapital**
32. **Eigarandelskapital og eigarstruktur**
33. **Ansvarleg kapital og kapitaldekning**
34. **Garantiansvar**
35. **Pantsetjingar og betinga forpliktingar, trekkrettar**
36. **Forfall av forpliktingar**
37. **Tid til avtalt/sannsynleg endring av rentevilkår**
38. **Hending etter balansedag**

# 1. FINANSIELL RISIKOSTYRING

Drifta av banken er bunden av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Det er fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda og det er vedteke ein eigen finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Det er fastsett

retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp den daglege risikostyringa.

Styret er merksam på risikoen ved høg utlansvekst og kva verknad det kan ha for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen knytt til å vera meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett seg mål både på kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil treffa tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

## KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skuldast at kundar og motpartar ikkje oppfyller betalingsforpliktingane sine overfor banken. Kredittrisiko vedkjem alle fordringar på kundar, motpartar, utlån, kredittar, garantiar, uoppgjorte handlar, unyttta kredittar og verdipapir og motpartsrisiko som oppstår gjennom derivat. Kredittrisiko er avhengig av mellom anna storleiken på fordringa, tid for forfall, sannsynlegheit for misleghald og eventuelle verdi på trygda. Kredittap kan òg oppstå som følgje av operasjonelle feil. Banken sin mest vesentlege risiko, er kredittrisiko som hovudsakeleg er knytt til utlån.

Kredittrisiko vert styrd gjennom banken sin kredittstrategi. Det er utarbeidd kreditt-handbøker med policyar, rutinar og administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko. Kreditthandboka klargjer mellom anna krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kundar som får innvilga kreditt og krav til trygd for engasjementa. Risiko i porteføljen blir kontinuerleg overvaka for å avdekka sannsynlegheit for misleghald, og for å kalkulera tap dersom misleghald inntreff.

Kredittrisikoen til banken er hovudsakeleg små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden. Etablert risikohandtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med banken sin risikovilje.

### **Trygd**

Verdien av deponert trygd skal vera tilstrekkeleg til å sikra engasjementet ved eventuell realisering, både på kort og lang sikt. Sikkerheitsobjekt som er ukjende for banken, skal dokumentera verdien sin gjennom offentleg takst der det er relevant.

Som trygd for banken si utlansportefølje blir det hovudsakeleg nytta:

- pant i fast eigedom
- registrerbart lausøyre, landbrukslausøyre og driftstilbehør
- fordringar og varelager
- pant i bankinnskot
- finansiell pant registrert i VPS, aksjar og obligasjonar
- kausjonistar

Generelt vert det kravd trygd for alle typar lån, med unntak av lønskontokreditt.

### **Konsentrasjonsrisiko**

Banken er ikkje generelt eksponert mot få, store næringskundar. Eksponeringa er spreidd geografisk, teke omsyn til banken sin marknadsdel. For å sikra diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjar, fylke og per kunde. Sjå note 19 for talfesting av store engasjement.



### **Engasjementsstorleik**

Eit engasjement er definert som kunden sitt utlån, garantiar og unyttta trekkammer. Det utgjør banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 19 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på egne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følgja opp utviklinga i store engasjement. Banken si utlånsverksemd vert styrd av adm. banksjef.

### **Risikoklassifisering**

#### **System**

Risikoklassifiseringa er ein integrert del av kredittvurderinga. Systemet stettar kravet til ei god overvaking av risikoutviklinga i banken si utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i fem kategoriar frå A til E, der D er lån med høg risiko og E er problemengasjement. Banken nyttar klassifiseringssystem utvikla av Skandinavisk Data Center A/S (SDC). Alle kundar med engasjement over NOK 100.000 skal risikoklassifiserast minst ein gong i året. Banken sine utlån og garantiar er delt inn i låg, normal og høg risiko. Risikoklassifiseringssystemet til banken skil mellom kundar med ulik betalingsevne, finansiell styrke og kvalifisert trygd. I tillegg vert kvart næringslivsengasjement vurdert ut frå forhold ved bedrift og leing. Ved utgangen av 2014 var dei aller fleste næringslivsengasjementa og personkundeengasjementa klassifiserte. Klassifiseringa av utlån er ikkje fullstendig. Til no omfattar ikkje klassifiseringa nye næringslivsengasjement under NOK 100.000, engasjement utan historikk og mindre engasjement i banken.

#### **Næringslivsmarknad**

Ved vurdering av risiko innafor banken sine næringsengasjement, vert følgjande tre hovudkomponentar vektlagde:

- Økonomi (50 %)
- Trygd (25 %)
- Kvalitative forhold (25 %)

Komponenten økonomi er sett saman av totalrentabilitet, soliditet, rentedekningsgrad og likviditet.

Komponenten trygd for næringslivsengasjement er ulike objekt. Dei mest brukte

er trygd i fast eigedom der banken etter sine retningslinjer set realisasjonsverdien til 80 % av bokført verdi. Anna trygd er driftslausøyre, motorvogn/anleggsmaskiner, varelager og fordringar som banken etter sine retningslinjer verdset til 30 – 50 % av bokført verdi (RE-verdi).

Kvalitative forhold er sett saman av interne faktorar (50 %) og eksterne faktorar (50 %). Interne faktorar som blir vurdert skjønsmessig er eigar/leing/organisasjon, økonomistyring/planlegging og anlegg/lokalisering.

Eksterne faktorar som blir vurdert skjønsmessig er bransje/produkt, marknad/-konkurrentar og kunde/leverandørar.

#### **Personmarknad**

Ved vurdering av risiko innanfor personmarknaden til banken, vert følgjande tre hovudkomponentar vektlagde:

- Økonomi (50 %)
- Trygd (40 %)
- Kvalitative forhold (10 %)

Komponenten økonomi er sett saman av netto likviditet, netto formue, gjeldsgrad og brutto inntekt.

Komponenten trygd er hovudsakleg trygd i fast eigedom for personkundeengasjement. I banken sine retningslinjer vert realisasjonsverdien (RE-verdien) av den faste eigedomen sett til 80 % av takst eller tilsvarende informasjon om eigedomen. Av anna trygd kan nemnast fritids-eigedom, bil og kausjon.

Kvalitative forhold er sett saman av interne faktorar (50 %) og eksterne faktorar (50 %). Interne faktorar som vert vurdert skjønsmessig er betalingsevne og -vilje. Eksterne faktorar som vert vurdert skjønsmessig er arbeidsgivar og buplass. Sjå note 19 for ytterligere opplysingar om risikoklassifisering av bedrifts- og personkundar.

#### **Mislegaldne og tapsutsette engasjement**

Kredittrisiko på utlån og garantiar kjem som følgje av at engasjement vert mislegaldne eller det skjer hendingar som gjer det svært sannsynleg at engasjementet vil bli påført tap på eit seinare tidspunkt. Eit engasjement vert



vurdert som misleghalde når kunden ikkje har betalt forfallen termin innan 90 dagar etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikkje er dekkja inn innan 90 dagar etter at rammekreditten ble overtrekt. Misleghaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får månadleg rapportar vedkomande utviklinga på misleghald. Sjå note 19 for opplysningar om misleghaldne og tapsutsette utlån og trygda for desse. Tapsutsette engasjement er engasjement som ikkje er misleghaldne, men der kunden sin økonomiske situasjon inneber ei stor sannsynlegheit for at eit allereie oppstått tap vil materialisera seg på eit seinare tidspunkt. Rentene på slike utlån løper som normalt inntil misleghaldet oppstår.

### **Nedskrivningar**

Dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på engasjement, blir engasjementet nedskrive til verdien av framtidige kontantstraumar neddiskontert basert på effektiv rente. Utlånsporteføljen er delt inn i grupper med tilnærma lik risikoprofil, og blir nedskriven dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på grupper. Individuelt vurderte lån blir trekt ut av tilhøyrande gruppe

## **MARKNADSRISIKO**

Marknadsrisiko er risikoen for tap og gevinst i marknadsparameter som rente, valutakursar, aksje- eller råvareprisar. Marknadsrisiko som banken står overfor, er hovudsakeleg renterisiko og inkluderer potensielle svingingar i verdien av fastrenteinstrument eller finansielle instrument knytt til ein marknadsbenchmark (NIBOR flytende pengemarknadsrente) som følgje av endringar i marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente. Prisisiko kjem av endringar i marknadsprisar, enten som følgje spesifikke faktorar knytt til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Det kan til dømes handle om endringar i prisar eller volatilitet på aksjar eller aksjeindeksar. Rentepapir, aksjar og aksjefond er eksponert for denne risikoen. Det mest vesentlege av marknadsrisiko relaterer seg til verdipapirmarknaden representert ved eigne

og er ikkje med i grunnlaget for gruppenedskrivningar.

Banken gjennomgår portefølje av utlån og garantiar og føreteke individuelle nedskrivningar. Gruppenedskrivningar på utlån og garantiar blir føreteke med basis i risikoklassifiseringa og modellen for gruppenedskrivning byggjer på bransjeinndeling av kundane, offentlege tilgjengelege konkurssannsynlegheiter og forventanta restverdi på objekta.

### **Kredittrisiko på verdipapir**

Kredittrisiko i obligasjonsportefølje kjem som følgje av konkurs, gjeldsforhandlingar eller makrohendingar. Som følgje av denne risikoen, vert det i rutina nytta rammer for plasseringar slik at banken fordeler risiko på mange selskap.

Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisikoprofil, og det fortrinnsvis blir investert i bankar, solide føretak og stat og statsgaranterte føretak. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredstillande.

Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.

verdipapirbeholdningar. Hovudtyngda av porteføljen til banken er plassert i likvide obligasjonar med avgrensa risiko for store fall i marknadsverdien. Forvaltninga er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal avgrensa risikoen, og desse rammene blir gjennomgått minst ein gong i året.

### **Prisisiko**

Banken sin samla marknadsrisiko blir vurdert ut i frå stressscenario utarbeidd i tråd med tilrådingar frå Finanstilsynet og Baselkomiteen.

### **Valutarisiko**

Banken har ingen vesentleg valutaeksponering. Valutapostar er avgrensa til setlar i utanlandsk valuta (valutakasse) og garantiar for formidla lån i utanlandsk valuta. Kundane har stilt trygd i fast eigedom for valutalånsgarantiane og verdien av trygda er vesentleg høgare enn forpliktinga. Ved ei utvikling i valutakursen



som medfører at låna til kunden blir høgare, vil banken stille krav om tilleggstygd.

### **Renterisiko**

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulik rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen. Desse er obligasjonar, utlån til kundar, garantiar, innskot og verdipapirgjeld. Ei endring i marknadsrenta vil gje auke eller reduksjon i banken sin rentenetto som følgje av det. Styret i banken har sett ramme for banken sin renterisiko og

eksponering til NOK 2,00 mill. som maksimalt negativt utslag. Sjå note 37 for talfesting av sensitivitet ved 1 % renteendring. Renteberande verdipapirplasseringar, utlån, innskot frå kundar, finansinstitusjonar og låneopptak i marknaden er alle knytt til flytande rente. Utanom balansepostar, gjeld banken sitt løpande garantiansvar som er knytt til flytande rente. Renterisikoen blir månadleg rapportert til styret. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår.

## **LIKVIDITETSRISIKO**

Likviditetsrisiko kan enkelt forklarast som banken si evne til å gjera opp eiga gjeld ved forfall. Når banken sine lånekundar ynskjer ei langsiktig finansiering, og banken sine innskotskundar vil disponere innskota sine med kort varsling, har banken ein likviditetsrisiko. Finansiering av dette gapet er gjort ved at banken har teke opp lån i Noregs Bank, i den opne marknaden og avtalt trekkramme med DNB Bank ASA på NOK 125,00 mill. Banken har

vedteke ein likviditetsstrategi der likviditetsindikator 1<sup>10</sup> skal vera 105 % eller høgare.

Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret som karakteriserer risikoen som tilfredsstillande. Sjå årsmeldinga frå styret for beskriving av banken si styring av risiko og note 35 for talfesting av forfall på forpliktingar.

## **OPERASJONELL RISIKO**

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande prosessar eller system, menneskelege feil, eksterne hendingar og juridisk risiko. Denne type risiko og kjelder til tap ligg i den løpande drifta av banken. Banken har utarbeidd policyar, rutinar, fullmaktstrukturar

med vidare. Det saman med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er vidare teikna formålstenlege forsikringsordningar, og utarbeidd relevante beredskapsplanar for å handtera krisesituasjonar.

## **KAPITALFORVALTNING**

Målet til banken vedkomande kapitalforvaltning er å sikra framleis drift for å gi eigenkapitalbeviseigarane og kapitalfondet i banken ei god avkastning, og oppretthalda ein optimal kapitalstruktur for å redusera

kapitalkostnadane. På denne måten kan banken gje utbyte på eigenkapitalbevis og bidra til utvikling av lokalsamfunna banken er ein del av.

<sup>10</sup> Likviditetsindikator 1 bereknar kor stor del av likvide eigendelar som er langsiktig finansierte, dvs. med attståande løpetidslengde over 1 år (likviditetsindikator 1). Indikator 2 er identisk bortsett frå at tidsperioden det er fokusert på er endra frå 1 år til 1 måned. Berekningsmodellen er som følgjer:

$$\text{Likviditetsindikator 1 (2)} = \frac{\text{Finansiering med gjenstående løpetid over 1 år (1 mnd.)}}{\text{Ilikvide eigendelar}}$$



Gjennom lovverket, er banken underlagt eit regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS<sup>11</sup> har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP<sup>12</sup>. Styret har ansvaret for å initiera ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risikostyring.

Sjølv om Indre Sogn Sparebank prisar inn ein forventta tapskostnad, må banken ha kapitalreservar for å dekkja uventa tap. Gjennom ICAAP vert risikojustert kapital utrekna for alle risikoområde, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisera forhold som kan påverke risikobildet og kapitaldekninga i negativ retning. Risikojustert kapital angir kor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er ein sentral storleik i vurderinga av banken sitt behov for eigenkapital for å driva verksemda på ein forsvarleg måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav vert samanholden mot banken sin faktiske eigenkapital.

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine.

Frå 31.12.2014 skal banken skal ha ein LCR<sup>13</sup> 100 %.

Likviditetsindikatorane for banken skal ikkje vera lågare enn:

	Indikator 1	Indikator 2
<b>Indikator inklusive EBK</b>	100	105
<b>Indikator for banken utan EBK</b>	105	115

## STRATEGISK RISIKO

Strategisk/forretningsmessig risiko er risikoen for at verdiane av gjeld og eigendelar vert endra på grunn av faktorar i marknaden. Dette krev ei kontinuerleg vurdering av konkurransesituasjonen, banken sine produkt og endringar i banken sine rammevilkår.

Banken sin LCR er 253 % ved årsskiftet. Kravet til LCR frå styresmaktene er 60 % frå slutten av 2015, med ein auke til 100 % pr. 01.01.2019.

Indre Sogn Sparebank har ei kapitaldekning pr. 31.12.2014 på 14,37 % og ein kjernekapital på 13,74 %. Banken skal ha ei kapitaldekning på minst 17,50 % pr. 31.12.2016. Den reine kjernekapitalen skal vera minst 14,00 % pr. 31.12.2016. Kjernekapitalbehovet er rekna ut på basis av årleg ICAAP. Kravet frå styresmaktene til rein kjernekapital pr. 31.12.2014 er 11,00 %.

Resultatet til Indre Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen. Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbeviskapitalen med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigarbrøken. Indre Sogn Sparebank tek sikte på at 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjamningsfondet og om lag 50 % av resultatet i høve eigarbrøken vert fordelt som gåver/overført til ei samfunnsnyttig stifting. I vurderinga av utdeling av overskotet i 2014 til utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbevis-eigarane sin del av samla eigenkapital bør haldast stabil tilnærma lik eigarbrøken pr. 01.01.2010 som var 35,12 %.

<sup>11</sup> CEBS = Committee of European Banking Supervisors.

<sup>12</sup> ICAAP = Internal Capital Adequacy Assessment Process = total kapitalbehov.

<sup>13</sup> LCR eller Liquidity Coverage Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve til utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.



## OMDØMERISIKO

Omdømerisiko er risiko for at banken kan bli påført tap eller kostnader ved svekka omdøme. Slik svekking av omdøme til dømes koma som ei følge av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

## 2. VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG SKJØNSMESSIGE VURDERINGAR

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar, inklusive forventningar om framtidige hendingar som er forventa å vera sannsynlege under noverande omstende. Banken forventar ingen endringar i nøkkelføresetnadene som vil føra til vesentlege endringar i bokførte verdiar av eigendelar og forpliktingar i løpet av neste år.

### VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG FØRESETNADER

Banken utarbeidar estimat og føresetnader knytt til framtida. Dei rekneskapsestimata som føl av dette vil per definisjon sjeldan vera fullt ut i samsvar med det endelege utfalla. Estimat og føresetnader som representerer ein betydeleg risiko for vesentlege endringar i balanseført verdi på eigendelar og gjeld i løpet av neste rekneskapsår, vert drøfta nedanfor.

#### **a) Tap på utlån og garantiar**

Individuelle og gruppenedskrivningar blir utført når det ligg føre objektive indikasjonar for tap på utlån og garantiar. Vurderingane er basert på lokale og nasjonale observasjonar. Banken nyttar historiske erfaringar, risikoklassifiseringa og objektive indikasjonar til å fastsetta nedskrivninga.

#### **b) Verkeleg verdi på finansielle instrument**

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje vert handla i ein aktiv marknad, blir fastsett ved å nytta verdsetjingsteknikkar. Vurdering av verkeleg verdi på tilgjengeleg for sal investeringar som ikkje vert handla i ein aktiv marknad, er mellom anna basert på investeringsobjektet si økonomiske stilling og likviditet, marknadstilhøve i den aktuelle bransje og endringar i teknologi. Dersom det ligg føre indikasjonar på eit langvarig eller betydeleg fall i verkeleg verdi, skal investeringa nedskrivast.





### 3. NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
RESULTAT	2014	2013	2014	2013
<b>Renteinntekter</b>				
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjonar	7 157	4 367	7 157	4 531
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringer på kundar	127 013	131 803	127 013	131 803
Renter og liknande inntekter av sertifikat og obligasjonar	4 623	4 854	4 623	4 854
Andre renteinntekter og liknande inntekter		0	0	0
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>138 793</b>	<b>141 024</b>	<b>138 793</b>	<b>141 188</b>
<b>Rentekostnader</b>				
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	333	2 975	333	3 150
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kunder	43 250	42 568	43 250	42 568
Renter og liknande kostnader på verdipapir	27 224	26 092	27 224	26 092
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lån	9 972	9 146	9 972	9 146
Andre rentekostnader og liknande kostnader	1 609	1 583	1 609	1 583
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>82 344</b>	<b>82 364</b>	<b>82 388</b>	<b>82 539</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>56 405</b>	<b>58 660</b>	<b>56 405</b>	<b>58 649</b>
Av dette renteinntekter på nedskrivne lån	1 839	1 229	1 839	1 229

### 4. UTBYTE

i 1.000 kr.

	2014	2013
Verkeleg verdi over resultatet	391	254
Tilgjengeleg for sal	3 664	4 819
<b>Sum utbyte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>	<b>4 055</b>	<b>5 073</b>



## 5. PROVISJONSINNTEKTER MED VIDARE

i 1.000 kr.

RESULTAT	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Garantiprovisjon	1 575	1 596	1 575	1 596
Betalingsformidling	5 985	6 080	5 985	6 080
Verdipapirteneste og forvaltning	270	311	270	311
Forsikringsprodukt	3 151	2 781	3 151	2 781
Provisjon Eika Boligkreditt AS	8 051	4 895	8 051	4 895
Andre provisjoner og gebyr	2 559	1 845	2 556	1 845
<b>Sum provisjonsinntekter med videre</b>	<b>21 591</b>	<b>17 508</b>	<b>21 588</b>	<b>17 508</b>

## 6. PROVISJONSKOSTNADER MED VIDARE

i 1.000 kr.

RESULTAT	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Nets kostnader	2 723	2 203	2 723	2 203
Formidlingsprovisjon	2	184	2	184
Andre kostnader	226	109	226	123
<b>Sum provisjonskostnader med videre</b>	<b>2 950</b>	<b>2 496</b>	<b>2 950</b>	<b>2 510</b>

## 7. NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT

i 1.000 kr.

	2014	2013	2014	2013
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-48	359	-48	359
Netto vinst/tap på aksjer og andre verdipapir med variabel avkastning	5 136	1 129	5 579	1 129
Netto vinst/tap på valuta	369	345	369	345
<b>Netto vinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>5 457</b>	<b>1 833</b>	<b>5 900</b>	<b>1 833</b>

	2014	2013	2014	2013
Netto vinst/tap på finansielle instr. til verkeleg verdi over resultatet	812	2 672	812	2 672
Netto vinst/tap på finansielle instr. tilgjengeleg for sal	4 276	-1 184	4 719	-1 184
Netto vinst/tap på valuta	369	345	369	345
<b>Netto vinst/tap på finansielle instrument i driftsresultat før skatt</b>	<b>5 457</b>	<b>1 833</b>	<b>5 900</b>	<b>1 833</b>

	2014	2013	2014	2013
Netto vinst/tap på finansielle instrument tilgjengeleg for sal	7 811	11 537	7 811	11 537
<b>Netto vinst/tap på finansielle instrument i utvida resultat</b>	<b>7 811</b>	<b>11 537</b>	<b>7 811</b>	<b>11 537</b>



## 8. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

i 1.000 kr.

RESULTAT	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Husleigeinntekter	340	331	340	331
Salsinntekter eigedomsmekling		0	1 085	1 371
Andre driftsinntekter		478	2 819	478
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>340</b>	<b>809</b>	<b>4 244</b>	<b>2 180</b>

## 9. LØN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

i 1.000 kr.

Løn og generelle administrasjonskostnader	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Løn til tilsette	19 473	18 463	21 136	19 099
Honorar til styre og tillitsmenn	410	365	410	365
Pensjonar	1 969	1 780	2 033	1 835
Arbeidsgjevaravgift	2 687	2 576	2 872	2 690
Andre personalkostnader	922	1 173	973	1 190
<b>Personalkostnader</b>	<b>25 461</b>	<b>24 357</b>	<b>27 424</b>	<b>25 179</b>
Kurs, møte	266	624	306	624
Honorar eksterne tenester	408	359	786	359
Kontorrekvisita, blankettar, trykksaker	585	480	694	480
Telefon, porto, frakt	472	622	531	622
Reklame, annonsar, marknadsføring	2 120	1 880	2 256	2 301
Diett, reiser, andre utgifter	408	493	510	493
Edb-kostnader	4 939	5 312	4 941	5 312
Andre kostnader	0	87	199	87
<b>Administrasjonskostnader</b>	<b>9 198</b>	<b>9 857</b>	<b>10 223</b>	<b>10 278</b>
<b>Sum løn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>34 659</b>	<b>34 214</b>	<b>37 647</b>	<b>35 457</b>
Tal årsverk pr 31.12.	36,5	37,8	39,5	40,8
Lærling	0,0	1,0	0,0	1,0
Gjennomsnittleg tal årsverk i året	37,2	36,7	40,2	38,8

## 10. SEGMENT

Banken føl IFRS 8 og utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som blir følgde opp av næringsavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter vurderinga til banken, ligg det ikkje føre vesentlege forskjellar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon. Stab



morbank omfattar administrasjon, forvaltning, investeringstenester, strategi, eigarskap og økonomi funksjonar i banken. Tabellen på neste side viser segmentfordelinga i konsernet.

31.12.2014

i 1.000 kr.

Resultat	PM	BM	Stab morbank	Eliminering	Totalt
Renteinntekter	93 164	33 849	11 780	-10	137 783
Rentekostnader	49 681	10 669	22 038	0	82 388
<b>Netto renteinntekter m.v.</b>	<b>43 483</b>	<b>23 180</b>	<b>-10 258</b>	<b>-10</b>	<b>56 395</b>
Utbyte			0	4 055	4 055
Provisjonsinntekt m.v.	20 512	978	101	-3	21 588
Provisjonskostnader m.v.	2 503	306	141	0	2 950
Netto vinst/tap på finansielle instrument	336		5 121	443	5 900
Andre driftsinntekter	340		0	3 904	4 244
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>18 685</b>	<b>672</b>	<b>9 136</b>	<b>4 344</b>	<b>32 837</b>
Løn og personalkostnader	20 420	2 009	3 032	1 963	27 424
Administrasjonskostnader	7 604	686	908	1 025	10 223
Avskrivningar på driftsmidlar	3 288	292	292	11	3 883
Andre driftskostnader	11 243	877	2 372	1 157	15 649
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>42 555</b>	<b>3 864</b>	<b>6 605</b>	<b>4 156</b>	<b>57 179</b>
Tap på utlån	-3 517	7 844	0	0	4 237
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>23 130</b>	<b>12 145</b>	<b>-7 727</b>	<b>178</b>	<b>27 726</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Stab morbank</b>	<b>Eliminering</b>	<b>Totalt</b>
Eigendelar	9 847		434 755	0	444 602
Kontantar og fordringar på sentralbankar			154 874	0	154 874
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	2 014 926	606 655	8 239	577	2 630 397
Utlån til og fordringar på kundar			164 156	0	164 156
Verdipapir tilgjengeleg for sal			99 964	40	100 004
Investering i dotterselskap			2 078	-2 078	0
Goodwill			0	912	912
Utsett skattefordel			1 246	99	1 345
Variige driftsmidlar	25 338	2 540	5 685	46	33 609
Overtekne og andre eigendelar	2 031	269 612	-263 011	0	8 632
<b>Sum eigendelar</b>	<b>2 052 142</b>	<b>878 807</b>	<b>607 985</b>	<b>-403</b>	<b>3 538 531</b>
<b>Gjeld og eigenkapital</b>					
Gjeld til kredittinstitusjonar					
Innskot frå kundar	1 547 040	865 674	-2 412 712	0	2
Gjeld ved utsteda verdipapir			2 413 016	-10 116	2 402 900
Anna gjeld	481 972	38	254 254	0	736 264
Pensjonsforpliktingar			13 671	9 796	23 467
Ansvarleg lånekapital			5 320	0	5 320
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 029 012</b>	<b>865 712</b>	<b>-2 804 191</b>	<b>0</b>	<b>90 533</b>
Opptent eigenkapital	23 130	12 985	3 222 781	-320	3 258 486
Innskoten eigenkapital			215 691	-83	215 608
Udisponert overskot etter skatt			64 437	0	64 437
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>23 130</b>	<b>12 895</b>	<b>244 103</b>	<b>-83</b>	<b>280 045</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>2 052 142</b>	<b>878 607</b>	<b>608 185</b>	<b>-403</b>	<b>3 538 531</b>



## 11. KONSERNDANNING

Indre Sogn Sparebank har kjøpt opp og kontrollerer 100 % av Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS. Selskapet skal driva med egedomsmeikling i Indre Sogn. Selskapet har tre tilsette. Forretningskontoradressa Indre Sogn Sparebank Egedomsmeikling AS, er Storevegen 24, 6884 Øvre Årdal.

Selskapet vart overteke 01.05.2013 og er ein del av den strategiske satsinga til banken på egedomsmeikling.

Den verkelege verdien av føretaket ved kjøp var NOK 1,30 mill. som vart oppgjort med kontantar.

Den 10. desember 2013 utvida banken eigenkapitalen til dotterselskapet med 77 aksjar à NOK 13.000.

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløp ev perioden som fører til justeringar av, eller tilleggspplysingar i rekneskapet eller i notar til rekneskapet.

### INNREKNA EIGENDELAR OG GJELDSPOSTAR PÅ TIDSPUNKTET FOR OVERTAKING

i 1.000 kr.

	01.05.2013 Verkeleg verdi	01.05.2013 Bokført verdi
Utlån til kredittinstitusjonar (Indre Sogn Sparebank)	10 931	10 931
Utlån til og fordringar på kundar	924	924
Verdipapir tilgjengeleg for sal	42	42
Goodwill	912	0
Varige driftsmidlar	6	6
<b>Sum eigendelar</b>	<b>12 815</b>	<b>11 903</b>
<b>Klientansvar</b>	<b>11 515</b>	<b>11 515</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>1 300</b>	<b>388</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>12 815</b>	<b>11 903</b>

### DRIFTSINNTEKTER OG -RESULTAT I DOTTERSELSKAPET SOM ER INKLUDERT I KONSERNREKNESKAPEN

	31.12.2014	31.12.2013
Andre driftsinntekter (salsinntekter)	3 904	1 371
Driftsresultat før skatt	178	-443

### DRIFTSINNTEKTER OG -RESULTAT I KONSERNREKNESKAPEN DERSOM DOTTERSELSKAPET HADDE VORE OVERTEKE VED STARTEN AV INNEVERANDE REKNESKAPSPERIODE

	31.12.2014	31.12.2013
Netto renteinntekter	56 395	58 646
Andre driftsinntekter (salsinntekter)	4 244	3 038
Driftsresultat før skatt	27 726	20 523



## GOODWILL

Innrekna goodwill i selskapet skuldast at selskapet har opparbeida seg høg marknadsandel og kompetanse på området. Indre Sogn Sparebank tilbyr eit breiare produktspekter som følgje av oppkjøpet og forventar at dette skal betre innteninga.

Goodwill vert vurdert for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt. Goodwill NOK 912.000 referer seg til overtakinga av Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS den 01.05.2013. Banken si oppfatning er at denne verdien er intakt pr. 31.12.2014.

## 12. TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE PARTAR

### INDRE SOGN SPAREBANK EIGEDOMSMEKLING AS

Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS er eit 100 % eigd dotterselskap og er eit reint egedomsmeclingsføretak.

I konsernrekneskapet er bankinnskot eliminert med NOK 10,1 mill.

I konsernrekneskapet er netto tap på finansielle instrument eliminert med kr. 442.500. Det er nedskrivning av aksjar i Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS føreteke av morselskapet.

Indre Sogn Sparebank Egedomsmecling AS har eit underskot etter skatt pr. 31.12.2014 på NOK 201.912. Sjå òg note 11.



# 13. LØN M.M. OG LÅN TIL TILSETTE OG TILLITSVALDE

## UTLÅN TIL TILLITSVALDE, LEIANDE TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

i 1.000 kr.

Tillitsvalde/leing	Utlån	
	31.12.2014	31.12.2013
<b>Styret</b>		
Siri Lagmannsås, leiar	1 614	0
Siv Enerstvedt, medlem	238	861
Jorunn Irene A. Nilssen, medlem	378	0
Morten Kristiansen, medlem	0	0
Per Åke Evjestad, medlem	1 078	118
Harald Blaaflat Mundal, medlem	0	321
Leif Åberge, nestleiar	0	462
<b>Sum styret</b>	<b>3 308</b>	<b>2 762</b>
<b>Kontrollkomiteen</b>		
Gunnar Hæreid, leiar	0	0
Mona Nyttun, medlem	0	0
Sølvi Hatlevoll Nundal	5 028	2 693
Inger Molland Bø, medlem	0	0
<b>Sum kontrollkomiteen</b>	<b>5 028</b>	<b>2 693</b>
<b>Leiante tilsette</b>		
*Egon Moen, adm. banksjef	2 119	2 100
*Karin Vikane, ass.banksjef	600	600
<b>Sum leiinga</b>	<b>2 719</b>	<b>2 700</b>
<b>Sum forstandarskap</b>	<b>9 650</b>	<b>8 987</b>
<b>Sum utlån andre tilsette</b>	<b>62 895</b>	<b>49 247</b>
	0	
<b>Totalsum utlån</b>	<b>83 600</b>	<b>66 389</b>

\* Lån til tilsette i Indre Sogn Sparebank. I sum lån til forstandarskap inngår:  
NOK 3.16 mill. lån til tilsette pr. 31.12.2014 og NOK 3.11 mill. lån til tilsette pr. 31.12.2013.

## LÅN TIL STYREMEDLEMAR, LEIANDE TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

i 1.000 kr.

Lån til nærstående partar	2014	2013
Lån til styremedlemer og leiante tilsette		
Balanseført verdi 01.01.	9 806	6 015
+ Lån gitt i løpet av året	2 897	188
- Lån tilbakebetalt i løpet av året	1 070	365
+ Belasta renter	270	279
- Innbetalte renter	270	279
- Endring som følgje av endring i styret	-2 708	3 968
<b>= Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>8 925</b>	<b>9 806</b>



## LÅN TIL STYREMEDLEMAR, LEIANDE TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

Lån til nærstående partar:	2014	2013
Lån til styremedlemer og leiande tilsette		
Balanseført verdi 01.01	9 806	6 015
+ Lån gitt i løpet av året	2 897	188
- Lån tilbakebetalt i løpet av året	1 070	365
+ Belasta renter	270	279
- Innbetalte renter	270	279
- Endring som følgje av endring i styret	-2 708	3 968
= Balanseført verdi 31.12	8 925	9 806

## LÅNEVILKÅR TIL STYREMEDLEMAR, TILSETTE OG DEIRA NÆRSTÅANDE

### Lånevilkår til styreleiar og dagleg leiar

Namn:	2014			
	Lånebeløp	Lånetype	Renter	Utløpsdato
Siri Lagmannsås	1 614			
Egon M. Moen	1.400	Flexilån	2,10 %	Ingen
Egon M. Moen	624	Flexilån	4,10 %	Ingen
Egon M. Moen	95	Kontokreditt	4,05 %	Ingen

Namn:	2013			
	Lånebeløp	Lånetype	Renter	Utløpsdato
Siri Lagmannsås	0			
Egon M. Moen	1.400	Flexilån	2,10 %	Ingen
Egon M. Moen	600	Flexilån	4,10 %	Ingen
Egon M. Moen	100	Kontokreditt	4,45 %	Ingen

### Lånevilkår til styremedlemer og tilsette

Indre Sogn Sparebank har ikkje ytt lån til styremedlemer med betre vilkår enn ordinære vilkår. Banken har heller ikkje ytt lån til tilsette med vilkår som avvik frå dei generelle vilkåra som gjeld for tilsette.





## GODTGJERSLE TIL TILLITSVALDE OG LEIANDE TILSETTE

i 1.000 kr.

	2014	2013
<b>Godtgjerelse til leiande tilsette:</b>		
Løn og andre kortsiktige ytingar til adm. banksjef Egon M. Moen	1 100	1 012
Innbetalt pensjonspremie	295	401
Andre skattepliktige ytingar til adm. banksjef	11	10
<b>Sum adm. banksjef</b>	<b>1 406</b>	<b>1 423</b>
Løn og andre kortsiktige ytingar til ass. banksjef Karin Vikane	759	703
Innbetalt pensjonspremie	99	111
Andre skattepliktige ytingar til ass. banksjef	8	8
<b>Sum ass. banksjef</b>	<b>866</b>	<b>822</b>
<b>Godtgjerelse til leiande organ:</b>		
<b>Styret:</b>		
Styreleiar Siri Lagmannsås	12	56
Nestleiar i styret Leif Åberge		35
Styremedlem Siv Enerstvedt	66	39
Styremedlem Morten Kristiansen	30	
Styremedlem Jorunn Irene A. Nilssen	33	
Styremedlem Harald Blaaflat Mundal		34
Tilsettere representant Per Åke Evjestad	41	31
<b>Sum styret</b>	<b>182</b>	<b>201</b>
<b>Kontrollkomiteen:</b>		
Leiar Gunnar Hæreid	33	31
Medlem Mona Nyttun	10	12
Medlem Sølvi Hatlevoll Nundal	10	8
Medlem Inger Molland Bø	13	11
<b>Sum kontrollkomiteen</b>	<b>66</b>	<b>62</b>
<b>Forstandarskapet:</b>		
Leiar Martin Andersen	12	9
Andre medlemar	24	18
<b>Sum forstandarskap</b>	<b>36</b>	<b>27</b>

### Stadfesting:

Løn til adm. banksjef Egon M. Moen var i 2014 NOK 1.088.424 (i 2013 NOK 1.011.555). I tillegg utgjer pensjonspremien for adm. banksjef NOK 294.842 og andre godtgjersler NOK 11.669. Adm. banksjef har avtale om etterløn rekna til full kompensasjon i eitt år dersom oppseiing og leiarutvikling som konsulentbistand knytt til opplæring tilsvarande tre månadsløner. Det ligg ikkje føre avtale om særskild pensjonsalder for adm. banksjef og spesielle rettar knytt til pensjonering. Adm. banksjef har heller ingen avtalar om avlønning m.m. utover det dei andre tilsette i banken har.

Endringar i løn og godtgjersle til adm. banksjef Egon M. Moen vert fastsett og godkjend av styret. Retningslinjer for godtgjersle til adm. banksjef skal fastsettast i avtale mellom adm. banksjef og styret og godkjennast av forstandarskapet. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett



i avtale mellom tilsette og leing. Løn og godtgjersle til andre leiande tilsette vert fastsett av adm. banksjef innanfor rammer gitt av styret i banken. Styret skal informerast om prinsipp for honorering av leiande personale.

Det er ingen tillitsvald som har avvikande lånevilkår frå banken sine ordinære vilkår. Det er ingen spesialvilkår knytt til noko lån ut over vedtekne vilkår for lån til tilsette og adm. banksjef. Desse er 2,00 % under lågaste utlånsrente i banken for inntil 70 % av godkjent pant og rest 30 % til beste bustadrente. Låneramma er NOK 1,40 mill. og avgrensa til 3,5 x brutto løn, løyvd som rammekreditt ut tenestetida.

## 14. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Driftskostnader fast eigedom	2 217	2 078	2 217	2 078
Drifts- og leigekostnader leigde lokale	2 453	2 351	2 697	2 680
Kostnadsført kjøp maskiner og inventar	296	213	296	273
Ekstern revisjon og konsulenthonorar	585	656	611	686
Andre kjøpte tenester	456	773	456	773
Forsikring, ran	109	210	109	210
Kostnader vedkomande egne verdipapir	1 352	1 391	1 352	1 391
Andre ordinære tap	113	26	113	26
Driftskostnader overtekne eigendelar	22	2	22	2
Kostnader Eika og medlemskontingentar	5 258	4 184	5 258	4 184
Inkasso	106	41	106	41
Reparasjon, vedlikehald maskiner og inventar	524	612	524	612
Andre driftskostnader	1 001	658	1 888	779
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>14 492</b>	<b>13 195</b>	<b>15 649</b>	<b>13 735</b>
<b>Godtgjersle til revisor</b>				
Lovpålagt revisjon	244	319	270	349
Andre attestasjonstenester	40	125	40	125
Skatterådgiving inkl. teknisk bistand likning		9	0	9
Andre tenester utanfor revisjon	255	203	255	203
<b>Sum honorar til revisjon</b>	<b>539</b>	<b>656</b>	<b>565</b>	<b>686</b>

Honoraret er inklusiv 25 % meirverdiavgift.



## 15. SKATTEKOSTNAD

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Betalbar inntektsskatt	4 530	4 592	4 530	4 592
Formuesskatt		0	0	0
For lite/mykje avsett tidlegare år	-22	384	-22	384
Sum betalbar skatt	4 508	4 976	4 508	4 976
Endring i utsett skatt	-484	-474	-467	-593
Endring i utsett skatt i utvida resultat	1 138	520	1 138	520
Konsernbidrag	81			
<b>Skattekostnad</b>	<b>5 244</b>	<b>5 022</b>	<b>5 180</b>	<b>4 903</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>				
Resultat før skatt	27 548	20 967	27 726	20 524
Utrekna skattekostnad 28 %	7 438	5 899	7 438	5 899
Ikkje skattepliktig inntekt	-2 289	-1 753	-2 272	-1 872
Ikkje frådragsberettiga kostnad	13	877	13	877
Konsernbidrag	81			
<b>Skattekostnad</b>	<b>5 244</b>	<b>5 022</b>	<b>5 180</b>	<b>4 903</b>

## 16. RESULTAT PR. EIGENKAPITAL (MORBANK)

Resultat pr. eigenkapitalbevis er utrekna ved å dela den delen av årsresultatet som er tilordna banken sine eigenkapitalbeviseigarar med eit vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære eigenkapitalbevis gjennom året, fråtrekt egne eigenkapitalbevis.

i 1.000 kr.

	*2014	*2013
Årsresultat som er tilordna banken sine eigenkapitalbeviseigarar	7 447	5 383
Vegd gjennomsnitt av tal utsteda eigenkapitalbevis (tusen)	632,5	632,5
<b>Resultat pr. eigenkapitalbevis</b>	<b>11,77</b>	<b>8,51</b>

\*Tal for morbank

## UTVATNA RESULTAT PR. EIGENKAPITALBEVIS

Ved utrekning av utvatna resultat pr. eigenkapitalbevis, vert vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære eigenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle eigenkapitalbevis som kan føra til utvatning. Banken har ingen potensielle eigenkapitalbevis som kan føra til utvatning, og utvatna resultat pr. eigenkapitalbevis er soleis det same som ordinært resultat pr. eigenkapitalbevis.



## 17. KONTANTAR OG FORDRINGAR PÅ SENTRALBANKEN (MORBANK)

i 1.000 kr.

	2014	2013
Kontantar i norske kroner	11 066	12 642
Kontantar i utenlandske valutasortar	136	373
Innskot i Noregs Bank	433 400	125 490
<b>Sum kontantar og fordringar på sentralbankar</b>	<b>444 602</b>	<b>138 505</b>

## 18. UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KREDITTINSTITUSJONAR (MORBANK)

i 1.000 kr.

	2014	2013
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar uten avtalt løpetid	154 874	191 433
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar med avtalt løpetid	0	1 860
<b>Sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar</b>	<b>154 874</b>	<b>193 293</b>

Utlån til kredittinstitusjonar med avtalt løpetid er ansvarleg lån til Kredittforeningen for Sparebanker, KfS.



# 19. UTLÅN TIL KUNDAR, KREDITTAR, GARANTJAR, TAP PÅ UTLÅN OG GARANTJAR

## NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGAR PÅ KUNDAR

i 1.000 kr.

	Morbank				Konsern			
	2014		2013		2014		2013	
Kasse-/drifts- og brukskredittar	551 735		572 366		552 312		572 366	
Byggelån	39 307		109 854		39 307		109 854	
Nedbetalingslån	2 055 915		2 141 927		2 055 915		2 142 457	
Sum utlån før nedskrivningar (brutto utlån)	2 646 957		2 824 147		2 647 534		2 824 677	
- Individuelle nedskrivningar	-10 937		-14 361		-10 937		-14 361	
- Gruppevise nedskrivningar	-6 200		-6 300		-6 200		-6 300	
<b>Sum netto utlån til og fordringar på kundar i balansen</b>	<b>2 629 820</b>		<b>2 803 486</b>		<b>2 630 397</b>		<b>2 804 016</b>	
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	930 809		683 576		930 809		683 576	
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3 560 629</b>		<b>3 487 062</b>		<b>3 561 206</b>		<b>3 487 592</b>	
<b>FORFALTE OG TAPSUTSATTE LÅN</b>								
<b>Utlån fordelt på geografisk område</b>		<b>%</b>		<b>%</b>		<b>%</b>		<b>%</b>
Region Sogn	1 983 366	74,9%	2 082 372	73,7%	1 983 943	74,9%	2 082 372	73,7%
Landet elles	663 591	25,1%	742 305	26,3%	663 591	25,1%	742 305	26,3%
<b>Brutto utlån</b>	<b>2 646 957</b>	<b>100%</b>	<b>2 824 677</b>	<b>100%</b>	<b>2 647 534</b>	<b>100%</b>	<b>2 824 677</b>	<b>100%</b>
<b>Utlånsfordeling</b>	<b>31.12.2014</b>		<b>2013 +/-</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>		<b>2013 +/-</b>	<b>31.12.2013</b>
Lønstakar	1 975 499		-119 295	2 094 794	1 975 499		-119 825	2 095 324
Jordbruk, skogbruk, fiske	41 524		-1 492	43 016	41 524		-1 492	43 016
Industri	39 128		5 321	33 807	39 128		5 321	33 807
Bygg og anlegg	87 400		-1 402	88 802	87 400		-1 402	88 802
Handel, hotell, transport, tenester	183 155		-39 634	222 789	183 155		-39 634	222 789
Finansiering, eigedomsdrift	276 597		-9 510	286 107	277 174		-8 933	286 107
Offentleg forvaltning og andre	43 654		-11 178	54 832	43 654		-11 178	54 832
<b>Sum utlån før nedskrivningar</b>	<b>2 646 957</b>		<b>-201 322</b>	<b>2 824 147</b>	<b>2 647 534</b>		<b>-177 143</b>	<b>2 824 677</b>
Individuelle nedskrivningar	-10 937		3 424	-14 361	-10 937		3 424	-14 361
Gruppevise nedskrivningar	-6 200		100	-6 300	-6 200		100	-6 300
<b>Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen</b>	<b>2 629 820</b>		<b>-197 798</b>	<b>2 803 486</b>	<b>2 630 397</b>		<b>-173 619</b>	<b>2 804 016</b>
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS	930 809		247 233	683 576	930 809		247 233	683 576
<b>Totale utlån</b>	<b>3 560 629</b>		<b>49 435</b>	<b>3 487 062</b>	<b>3 561 206</b>		<b>73 614</b>	<b>3 487 592</b>



## MAKS KREDITTEKSPONERING

i 1.000 kr.

Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån		Unyttå trekkrettar		Garantiar		Individuelle nedskrivningar		Maks kreditt-eksponering	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Lønstakarar	1 975 499	2 095 324	178 681	166 638	42 827	48 294	-3 177	-2 059	2 193 830	2 308 197
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk, fiske	41 524	43 016	12 009	8 977	276	276		0	53 809	52 269
Industri	39 128	33 807	30 822	38 421	7 025	5 871		0	76 975	78 099
Bygg og anlegg	87 400	88 802	21 486	24 119	10 090	8 922		-400	118 976	121 443
Handel, hotell, transport, tenester	183 155	222 789	13 687	17 999	10 672	10 557	-2 500	-5 023	205 014	246 322
Finansiering, eigedomsdrift	277 174	286 107	12 663	10 173	131 975	105 971	-5 260	-6 879	416 552	395 372
Offentleg forvaltning og andre	43 654	54 832	62 503	62 695	1 653	1 652		0	107 810	119 179
<b>Sum</b>	<b>2 647 534</b>	<b>2 824 677</b>	<b>331 851</b>	<b>329 022</b>	<b>204 518</b>	<b>181 543</b>	<b>-10 937</b>	<b>-14 361</b>	<b>3 172 966</b>	<b>3 320 881</b>

## INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGAR PÅ UTLÅN FORDELT PÅ PERSON OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2014	*2013
Personkundar	3 177	2 059
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Primærnærning	0	0
Industri	0	0
Bygg og anlegg	0	400
Handel, hotell, restaurant og transport	2 500	5 023
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	5 260	6 879
Offentleg m.fl.	0	
<b>Individuelle nedskrivningar på utlån i alt</b>	<b>10 937</b>	<b>14 361</b>

\*Morbank

Gruppevisse nedskrivningar vert ikkje fordelt etter sektor og næring, men etter risikoklasse.

Mislegaldne og tapsutsette engasjement blir vurderte i samsvar med føreskriftene til Finanstilsynet. Banken går gjennom alle engasjement over NOK 100.000, for å vurdere tapsavsetjing. Alle mislegaldne og tapsutsette engasjement blir særskilt tapsvurderte. Det blir gjort tapsavsetjing når kunden ikkje er i stand til å innfri avtala betalingsplan og trygda for lånet ikkje vil dekke lånet ved realisasjon. Friskmelding av tidlegare tapsavsette engasjement skjer når betalingsplanen blir innfridd og engasjementet ikkje lenger er vurdert tapsutsett. Avgjerande for friskmeldinga er om kunden vil kunne følgje den avtala betalingsplanen framover.



## MISLEGHALD, TAP OG NEDSKRIVING

i 1.000 kr.

<b>a) Brutto- og netto mislighaldne engasjement</b>		
<b>Engasjement som har vore mislighaldne i meir enn 90 dagar</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Misleghald næringslivskundar	7 626	17 955
Misleghald personkundar	17 072	11 859
= Brutto mislighaldne engasjement	24 698	29 814
- Individuelle nedskrivningar	3 236	5 544
= <b>Netto mislighaldne engasjement</b>	<b>21 462</b>	<b>24 270</b>
<b>b) Engasjement som er tapsutsette men ikkje mislighaldne</b>		
Brutto tapsutsette ikkje mislighaldne engasjement	35 377	39 734
- Individuelle nedskrivningar	7 310	8 817
= <b>Netto tapsutsette ikkje mislighaldne engasjement</b>	<b>28 067</b>	<b>30 917</b>
<b>c) Kostnadsførte tap gjennom året</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Kostnadsførde konstaterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	7 379	9 210
+ Kostnadsførde konstaterte tap utan tidlegare individuelle nedskrivningar	946	398
- Inngått på tidlegare konstanterte tap med tidlegare individuelle nedskrivningar	473	131
+ Nye individuelle nedskrivningar	4 351	7 596
+ Auka gamle individuelle nedskrivningar	498	3 200
- Konstanterte tidlegare individuelle nedskrivningar	7 379	9 487
- Reduserte individuelle nedskrivningar	895	500
= <b>Netto resultateffekt individuelle nedskrivningar</b>	<b>4 427</b>	<b>10 286</b>
+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	-100	-1 000
= <b>Nedskrivningar tap på utlån</b>	<b>4 327</b>	<b>9 286</b>
+ Konstaterte tap på garantiar	0	0
+/- Endringar i individuelle nedskrivningar garantiar	0	0
= <b>Sum tap på utlån og garantiar inneverande år</b>	<b>4 327</b>	<b>9 286</b>
<b>Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar gjennom året</b>		
+ Individuelle nedskrivningar på utlån per 01.01	14 361	13 552
- Konstaterte tap gjennom året som er individuelt nedskrivne tidlegare år	7 379	9 487
+ Auka individuelle nedskrivningar gjennom året	498	3 200
+ Nye individuelle nedskrivningar gjennom året	4 351	7 596
- Tilbakeførte individuelle nedskrivningar på utlån gjennom året	895	500
= <b>Individuelle nedskrivningar på utlån pr. 31.12.</b>	<b>10 936</b>	<b>14 361</b>
<b>Tapsavsetningar på garantiar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gruppenedskrivningar på utlån m.v. gjennom året</b>		
Gruppenedskrivningar til dekking av tap på utlån m.v. pr. 01.01	6 300	7 300
+/- Endring gruppenedskrivning gjennom året	-100	-1 000
= <b>Gruppenedskrivning til dekking av tap på utlån pr. 31.12.</b>	<b>6 200</b>	<b>6 300</b>
<b>d) Inntektsførde renter der det er føreteke nedskrivning</b>		
Inntektsførde renter på utlån der det er føreteke nedskrivning	1 839	1 229



## MISLEGHALDNE LÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2014	*2013
Personkunder	17 072	11 858
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Primærnæring		2 861
Industri		0
Bygg og anlegg		
Handel, hotell, restaurant og transport	2 509	2 578
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	5 117	12 517
Offentleg m.fl.		0
<b>Misleghaldne lån i alt</b>	<b>24 698</b>	<b>29 814</b>

\*Morbank

## TAP FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2014	*2013
Personkunder	1 886	1 079
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Industri	-96	5
Bygg og anlegg	0	986
Handel, hotell, restaurant og transport	929	1 288
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	1 708	6 929
Gruppenedskrivning	-100	-1 000
<b>Sum</b>	<b>4 327</b>	<b>9 287</b>

\*Morbank

## ANDRE TAPSUTSETTE LÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

i 1.000 kr.

	*2014	*2013
Personkunder	836	0
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Bygg og anlegg		
Handel, hotell, restaurant og transport	6 701	18 354
Eigedomsdrift, privat tenesteyting m.fl.	27 840	21 380
<b>Andre tapsutsette lån i alt</b>	<b>35 377</b>	<b>39 734</b>

\*Morbank





## ALDERSFORDELTE FORFALNE LÅN, TAPSUTSETTE LÅN OG TRYGD STILT FOR FORFALNE OG TAPSUTSETTE LÅN

i 1.000 kr

	Under 1	Over 1 t.o.m.	Over 3 t.o.m.	Over 6 t.o.m.	Sum	Tapsutsette	Trygd for	Trygd for	
	mnd.	3 mnd.	6 mnd.	12 mnd.			Over 1 år	forfalne	tapsutsette
					forfalne lån	lån	lån	lån	
<b>*31.12.2014</b>									
Privatmarknad	3 208	1 995	6 104	1 798	9 170	22 275	836	20 510	0
Næringslivsmarknad	2 706	0	0	2 509	5 177	10 332	34 541	7 901	20 427
<b>Totalt</b>	<b>5 914</b>	<b>1 995</b>	<b>6 104</b>	<b>4 307</b>	<b>14 287</b>	<b>32 607</b>	<b>35 377</b>	<b>28 411</b>	<b>20 427</b>

### \*31.12.2013

Privatmarknad	8 157	4 968	2 889	6 448	2 521	24 983	1 561	20 503	1 700
Næringslivsmarknad	94	0	551	14 396	3 008	18 049	27 534	15 550	21 698
<b>Totalt</b>	<b>8 251</b>	<b>4 968</b>	<b>3 440</b>	<b>20 844</b>	<b>5 529</b>	<b>43 032</b>	<b>29 095</b>	<b>36 053</b>	<b>23 398</b>

\*Morbank

Forfalne utlån over 3 månadar tilsvarar misleghald over 90 dagar som presentert over. Trygd er presentert til verkeleg verdi, men verdiar høgare enn storleiken på engasjementet, er ikkje medrekna.

## BRUTTO UTLÅN FORDELT ETTER TRYGD

i 1.000 kr.

	2014		2013	
	Kr.	%	Kr.	%
Utlån med pant i bustad	1 989 131	75,1 %	2 353 749	83,3 %
Utlån med pant i anna trygd	642 570	24,3 %	462 579	16,4 %
Utlån til offentleg sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan trygd	12 970	0,5 %	8 339	0,3 %
Ansvarleg lånekapital	2 863	0,1 %	0	0,0 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>2 647 534</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2 824 677</b>	<b>100,0 %</b>

\*Morbank 2012 er både morbank og konsern

## STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2014 utgjorde de 10 største utlånsengasjementa i morbank 8,14 % (2013: 8,84 %) av totale utlån. Banken har fire låneengasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største låneengasjementet er på 18,87 % av ansvarleg kapital (16,30 % pr. 31.12.2013)

## RISIKOKLASSIFISERING

Risikoklassifiseringssystemet går fram av note 1.

Banken har føreteke individuelle nedskrivningar på engasjement med risikoklasse "Låg", utan å nedklassifisera engasjementa.



i 1.000 kr.

Risikoklasse	Morbank		Morbank		Morbank		Morbank		Morbank	
	Brutto engasjement		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning		Netto engasjement		%	
Personmarknad	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Låg	2 165 118	2 238 902	300	1 500	170	658	2 164 648	2 236 744	69,0 %	69,4 %
Normal	54 288	54 257	483	0	274	0	53 531	54 257	1,7 %	1,6 %
Høg	3 535	6 375	29	0	16	0	3 490	6 375	0,1 %	0,2 %
Problemengasjement	3 037	1 154	2 352	538	1 333	236	-648	380	0,0 %	0,0 %
Ikkje klassifiserte	5 372	6 064	13	21	7	9	5 352	6 0233	0,2 %	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>2 231 351</b>	<b>2 306 752</b>	<b>3 177</b>	<b>2 059</b>	<b>1 801</b>	<b>903</b>	<b>2 226 373</b>	<b>2 303 789</b>	<b>70,9 %</b>	<b>69,5 %</b>
<b>Næringsliv</b>										
Låg	758 212	840 844	0	106	0	47	758 212	840 691	24,2 %	25,3 %
Normal	95 425	112 510	0	6 917	0	3 034	95 425	102 559	3,0 %	3,1 %
Høg	60 675	74 599	7 010	5 279	3 974	2 316	49 691	67 004	1,6 %	2,0 %
Problemengasjement	3 019	127	750	0	425	0	1 844	127	0,1 %	0,0 %
Ikkje klassifiserte	7 115	2 219	0	0	0	0	7 115	2 219	0,2 %	0,1 %
<b>Sum</b>	<b>924 447</b>	<b>1 030 298</b>	<b>7 760</b>	<b>12 302</b>	<b>4 399</b>	<b>5 397</b>	<b>912 288</b>	<b>1 012 600</b>	<b>29,1 %</b>	<b>30,5 %</b>

Risikoklasse	Brutto engasjement		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning		Netto engasjement		%	
TOTAL	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Låg	2 923 330	3 079 746	300	1 606	170	705	2 922 860	3 077 435	93,1 %	92,8 %
Normal	149 714	166 767	483	6 917	274	3 034	148 956	156 816	4,7 %	4,7 %
Høg	64 210	80 974	7 039	5 279	3 990	2 316	53 181	73 379	1,7 %	2,2 %
Problemengasjement	6 057	1 281	3 102	538	1 759	236	1 196	507	0,0 %	0,0 %
Ikkje klassifiserte	12 487	8 283	13	21	7	9	12 467	8 252	0,4 %	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>3 155 798</b>	<b>3 337 050</b>	<b>10 937</b>	<b>14 361</b>	<b>6 200</b>	<b>6 300</b>	<b>3 138 661</b>	<b>3 316 389</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

Det er knytt uviste til vurderinga av framtidige tap på utlån og garantiar til næringslivet. Tapa er venta å stabilisera seg i tida som kjem. Dette på grunn av finanskrisa og utvikling i realøkonomien. Pr. 31.12.2014 utgjorde tap på utlån i morbank 0,16 % av brutto utlån i 2014 mot 0,33 % i 2013. Me reknar med eit tap i storleiken 0,20 % til 0,40 % rekna av brutto utlån, i komande treårs periode. Tapa er i stor grad knytt til risikoklassane: normal, høg og problemengasjement. Ein større del av engasjementa er klassifiserte i 2014 og for samla portefølje er kredittrisikoen om lag uendra samanlikna med 2013.



## 20. VERDIPAPIR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

### SERTIFIKAT OG OBLIGASJONAR TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

i 1.000 kr.

		2014		2013	
	Risikovekting	Anskaffings- kost	Bokført verdi/ verkeleg verdi	Anskaffings- kost	Bokført verdi/ verkeleg verdi
Offentleg eigde føretak	100%	0	0	0	0
Obligasjonar med pantesikkerheit	10%	103 846	104 775	114 001	114 419
Kommunar og fylke	20%		0	4 960	4 996
Kredittføretak og bank	20%	15 000	15 124	25 000	25 417
Kredittføretak og bank	100%	5 000	5 039		
Industrieføretak	100%	29 200	29 793	30 288	29 982
Opptente renter			436		504
<b>Som sertifikat og obligasjonar</b>		<b>153 046</b>	<b>155 167</b>	<b>169 289</b>	<b>170 332</b>

Obligasjonane har flytande rente. Balanseført verdi av obligasjonar stilt som trygd for lån i Noregs Bank, er pr. 31.12.2014 NOK 99,71 mill. og pr. 31.12.2013 NOK 101,50 mill.

Risikovekting er satsen som vert nytta ved omrekning til berekningsgrunnlag frå bokført verdi for dei ulike eksponeringskategoriane i kapitaldekningsoppgåva til Finanstilsynet.



## SPESIFIKASJON AV AKSJAR, ANDELAR OG ANDRE EIGENKAPITAL-INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI OVER RESULTATET

i 1.000 kr.

	2014			2013		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
<b>Aksjar</b>						
Norsk Hydro				10 000	465	271
API Eiendomsfond Norge II				92 937	1 000	597
German Property as	94 000	940	1 025	94 000	940	849
<b>Sum</b>		<b>940</b>	<b>1 025</b>	<b>2 405</b>	<b>1 717</b>	
<b>Eigenkapitalbevis</b>						
Skue Sparebank				5 000	707	319
Melhus Sparebank				150	23	18
Sparebank1 Buskerud Vestfold				650	81	51
<b>Sum</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>811</b>	<b>388</b>	
<b>Aksje- og pengemarknadsfond</b>						
Diversifiserte globale aksjar				15 450	3 000	3 514
Diversifiserte norske aksjar				45 532	4 700	5 144
FoSecondaries Direct	14	1 744	2 760	14	1 744	2 291
FO Global Private Equity 2010	10	1 144	1 242	10	1 144	1 204
FO Global Private Equity 2013&2014	5	174	167	0	0	0
FO Real Estate2014 IS	5	150	150	0	0	0
Nordisk Realkapital	13 788	1 183	828	13 788	1 183	913
Nordisk Realkapital Logistikkbygg III	1	569	546	1	569	711
Select Norwegian Fixed Income Fund				109 270	12 000	12 451
Gamle Borgenvei 20 Invest AS	20 000	1 854	2 271	20 000	1 854	2 225
Alfred Berg Høyrente				42 897	3 989	4 175
Diversifiserte norske kredittobligasjoner				8 229	837	834
<b>Sum</b>		<b>6 818</b>	<b>7 964</b>	<b>31 020</b>	<b>33 462</b>	
<b>Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet</b>		<b>7 758</b>	<b>8 989</b>	<b>34 236</b>	<b>35 567</b>	
<b>Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet</b>		<b>161 744</b>	<b>164 156</b>	<b>203 525</b>	<b>205 889</b>	



## 21. FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR

### VERKELEG VERDI AV FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	2014		2013	
	Balansført verdi	Verkeleg verdi	Balansført verdi	Verkeleg verdi
<b>Finansielle eigendelar</b>				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	138 506	138 506	171 463	171 463
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	193 293	193 293	10 305	10 305
Utlån til kundar	2 804 016	2 804 016	2 827 428	2 827 428
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	205 889	205 889	206 541	206 541
Verdipapir tilgjengeleg for sal	86 474	86 474	80 688	80 688
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>3 428 178</b>	<b>3 428 178</b>	<b>3 296 425</b>	<b>3 296 425</b>
<b>Finansielle forpliktingar</b>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	10 132	10 132	137 129	137 129
Innskot frå kundar	2 131 209	2 131 209	2 071 471	2 071 471
Gjeld ved utsteda verdipapir	901 190	912 102	740 378	747 765
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)	138 371	139 540	133 278	132 278
<b>Sum finansielle forpliktingar</b>	<b>3 180 902</b>	<b>3 192 983</b>	<b>3 082 256</b>	<b>3 088 643</b>

Utlån til og fordringar på kundar vert bokført til amortisert kost. Dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på utlån, blir engasjementet skrivne ned til verdien av framtidige kontantstraumar.

Utlånsporteføljen er inndelt i grupper med tilnærma lik risikoprofil, og blir skrivne ned dersom det ligg føre objektive indikasjonar for tap på grupper. Individuelt vurderte lån vert trekt ut av tilhøyrande gruppe og er ikkje med i grunnlaget for gruppenedskrivningar. Verkeleg verdi knytt til banken sine fastrenteutlån til kundar er uvesentlig forskjellig frå bokført verdi og verkeleg verdi er difor presentert som bokført verdi for utlån til og innskot frå kundar.

Innlån blir bokført til amortisert kost. Verkeleg verdi er utrekna ved å nytta dagen sine offisielle marknadsvardiar for dei enkelte obligasjons- og fondsobligasjonslån.



## KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENT

Konsern

i 1.000 kr.

	31.12.2014				Total
	Verkeleg verdi handels- føremål	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar				444 602	444 602
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar				154 874	154 874
Utlån til kundar				2 630 397	2 630 397
Sertifikat og obligasjonar		155 167			155 167
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser		8 989	100 004		108 993
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>0</b>	<b>164 156</b>	<b>100 004</b>	<b>3 229 873</b>	<b>3 494 033</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar				2	2
Innskot frå og gjeld til kundar				2 402 900	2 402 900
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				736 264	736 264
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)				90 533	90 533
<b>Sum finansielle forpliktingar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 229 699</b>	<b>3 229 699</b>
<b>For verdipapirer frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:</b>					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		416			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		-48			

	31.12.2013				Total
	Verkeleg verdi handels- føremål	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	
Kontantar og fordringar på sentralbankar				138 506	138 506
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar				193 293	193 293
Utlån til kundar				2 804 016	2 804 016
Sertifikat og obligasjonar		170 322			170 322
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)		35 567	86 474		122 041
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>0</b>	<b>205 889</b>	<b>86 474</b>	<b>3 135 815</b>	<b>3 428 178</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar				10 132	10 132
Innskot frå og gjeld til kundar				2 131 209	2 131 209
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				901 190	901 190
Fondsobligasjonar				138 371	138 371
<b>Sum finansielle forpliktingar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 180 902</b>	<b>3 180 902</b>
<b>For verdipapirer frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:</b>					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		530			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		359			



31.12.2014					
	Verkeleg verdi handels- føremål	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	Total
Kontantar og fordringar på sentralbankar				444 602	444 602
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar				154 874	154 874
Utlån til kundar				2 629 820	2 629 820
Sertifikat og obligasjonar		155 167			155 167
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser		8 989	99 964		108 953
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>0</b>	<b>164 156</b>	<b>99 964</b>	<b>3 229 296</b>	<b>3 493 416</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar				2	2
Innskot frå og gjeld til kundar				2 402 900	2 402 900
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				736 264	736 264
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)				90 533	90 533
<b>Sum finansielle forpliktingar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 229 699</b>	<b>3 229 699</b>
<b>For verdipapirer frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:</b>					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		416			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		-48			

31.12.2013					
	Verkeleg verdi handels- føremål	Frivillig klassifisert til verkeleg verdi	Tilgjengeleg for sal	Finansielle eigendelar og gjeldt til amortisert kost	Total
Kontantar og fordringar på sentralbankar				138 506	138 506
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar				193 293	193 293
Utlån til kundar				2 803 486	2 804 016
Sertifikat og obligasjonar		170 322			170 322
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)		35 567	86 474		122 041
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>0</b>	<b>205 889</b>	<b>86 474</b>	<b>3 135 815</b>	<b>3 428 178</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar				10 132	10 132
Innskot frå og gjeld til kundar				2 146 118	2 131 209
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir				901 190	901 190
Fondsobligasjonar				138 371	138 371
<b>Sum finansielle forpliktingar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 180 902</b>	<b>3 180 902</b>
<b>For verdipapirer frivillig klassifisert til verkeleg verdi over resultat:</b>					
- Akkumulert verdiendring som skriver seg frå endringar i kredittrisiko		530			
- Endring i verkeleg verdi i resultatperioden som skriv seg frå endringar i kredittrisiko		359			



Renteberande verdipapir, og den likvide delen av aksjeporteføljen, inngår i banken si likviditetsportefølje som vert forvalta, og deira inntening vert vurdert på grunnlag av verkeleg verdi i samsvar med banken sin risikohandterings- og investeringsstrategi. Verdivurdering til verkeleg verdi gir meir relevant informasjon og verdivurdering, og forvaltning vert gitt til og følgjast opp av leiinga og styret. Desse verdipapira er soleis klassifisert i kategorien "til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet" etter sokalla "frivillig klassifisert til verkeleg verdi".

## FINANSIELLE INSTRUMENT FORDELT PÅ VALUTA

i 1.000 kr.

	31.12.2014				Sum
	NOK	EUR	USD	Andre	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	444	24	15	95	444 602
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	154 874				154 874
Utlån til kundar	2 630 397				2 630 397
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	164 156				164 156
Verdipapir tilgjengeleg for sal	100 004				100 004
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 493 899</b>	<b>24</b>	<b>15</b>	<b>95</b>	<b>3 494 033</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar	2				2
Innskot frå kundar	2 402 900				2 402 900
Gjeld ved utsteda verdipapir	736 264				736 264
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)	90 533				90 533
Eigenkapitalbevis	31 625				31 625
<b>Sum finansielle forpliktingar</b>	<b>3 261 324</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 261 324</b>
	31.12.2013				Sum
	NOK	EUR	JPY	Andre	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	138 134	137	125	110	138 506
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	193 293				193 293
Utlån til kundar	2 804 016				2 804 016
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	205 889				205 889
Verdipapir tilgjengeleg for sal	86 474				86 474
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>3 427 806</b>	<b>137</b>	<b>125</b>	<b>110</b>	<b>3 428 178</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar	10 132				10 132
Innskot frå kundar	2 131 209				2 131 209
Gjeld ved utsteda verdipapir	901 190				901 190
Ansvarleg lånekapital (fondsobligasjonar)	138 371				138 371
Eigenkapitalbevis	31 625				31 625
<b>Sum finansielle forpliktingar</b>	<b>3 229 436</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 227 436</b>





# VERDSETJINGSHIERARKI

i 1.000 kr.

## Konsern

	2014			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi		155 168	8 988	164 156
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			100 004	100 004
<b>Sum eigendelar</b>	<b>0</b>	<b>155 168</b>	<b>108 992</b>	<b>264 160</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse			95 264	
Gevinst og tap resultatført			5 112	
Gevinst og tap i utvida resultat			7 811	
Investering			9 065	
Sal			-8 261	
<b>Utgående balanse</b>			<b>108 992</b>	

	2013			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	26 440	170 658	8 791	205 889
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			86 474	86 474
<b>Sum eigendelar</b>	<b>26 440</b>	<b>170 658</b>	<b>95 265</b>	<b>292 363</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse			90 655	
Gevinst og tap resultatført			-379	
Gevinst og tap i utvida resultat			11 537	
Investering			8 920	
Sal			-15 468	
<b>Utgående balanse</b>			<b>95 265</b>	



# VERDSETJINGSHIERARKI

i 1.000 kr.

## Morbank

	2014			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi		155 168	8 988	164 156
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			101 822	101 822
<b>Sum eigendelar</b>	<b>0</b>	<b>155 168</b>	<b>110 810</b>	<b>265 978</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse			97 526	
Gevinst og tap resultatført			4 670	
Gevinst og tap i utvida resultat			7 811	
Investering			9 065	
Sal			-8 261	
<b>Utgående balanse</b>			<b>110 810</b>	

	2013			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir haldne for handelsføremål				0
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	26 440	170 658	8 791	205 889
Verdipapirer tilgjengeleg for sal			88 735	86 474
<b>Sum eigendelar</b>	<b>26 440</b>	<b>170 658</b>	<b>97 526</b>	<b>292 363</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse			90 655	
Gevinst og tap resultatført			-379	
Gevinst og tap i utvida resultat			11 537	
Investering			11 181	
Sal			-15 468	
<b>Utgående balanse</b>			<b>97 526</b>	



## DEFINISJON AV NIVÅ FOR MÅLING AV VERKELEG VERDI:

### Nivå 1

Verdsetjing skjer i høve til kvoterte prisar i ein aktiv marknad for identiske eigendelar/forpliktingar. Eit finansielt instrument vert vurdert som kvotert i ein aktiv marknad dersom kursar er enkelt og regelmessig tilgjengeleg frå ein børs, forhandlar, meklar, næringsgruppering, prissettingsteneste eller reguleringsstyresmakt, og desse kursane representerer faktiske og regelmessig førekomande marknadstransaksjonar på ei armlengd avstand. I kategorien inngår mellom anna børsnoterte aksjar og likvide aksje- og pengemarknadsfond.

### Nivå 2

Verdsetjing skjer gjennom annan input enn kvoterte prisar på nivå 1 som er observerbare for eigendelen/forpliktinga, enten direkte eller indirekte (utleia prisar). I dei tilfelle der det ikkje finst tilgjengelege marknadsprisar i ein aktiv marknad, er instrumenta først og fremst forsøkt verdsett ved hjelp av verdsetjingsmetodar basert på observerbare input og/eller tilnærma likearta instrument/produkt. Prising av renteberande papir, mellom anna fastrenteutlån, vert basert på rentekurver henta i aktive marknader. Verkeleg verdi på finansielle instrument tilgjengeleg for sal, vert fastsett for obligasjonar av Swedbank.

### Nivå 3

Verdsetjing på input som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Dersom fastsetjing av verdi ikkje er tilgjengeleg i høve til nivå 1 og nivå 2, vert verdsetjingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon nytta. For aksjar som ikkje vert handla i regulert marknad vert siste omsette kurs nytta, eller nylege emisjonskursar, ev. bokført verdi av eigenkapital. Konsernet gjer føresetnader basert på marknadsforholda som eksisterer på kvar balansedag. Verdien på aksjane i Eika Gruppen AS er vurdert ut frå verdsetting føreteke av finansavdelinga i Eika Gruppen AS. Verdien er vurdert etter anerkjente metodar for verdivurdering, og er utført av Eika Gruppen AS sin bankanalytikar. Verdien er sett til NOK 118,70 pr. aksje.

## SENSITIVITETSANALYSE

i 1.000 kr.

	31.12.2014			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-1 798	-899	899	1 798
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-20 001	-10 000	10 000	20 001
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-21 798</b>	<b>-10 899</b>	<b>10 899</b>	<b>21 798</b>

	31.12.2013			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-1 798	-899	899	1 798
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-20 001	-10 000	10 000	20 001
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-21 798</b>	<b>-10 899</b>	<b>10 899</b>	<b>21 798</b>

Det var ingen overføringar mellom dei tre nivåa i 2014:



## 22. SPESIFIKASJON VERDIPAPIR TILGJENGELEG FOR SAL

Konsern

i 1.000 kr.

	2014			2013		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
<b>Aksjar tilgjengeleg for sal</b>						
Eiendomskreditt AS	52 115	5 278	6 812	52 115	5 278	5 815
Fjord Invest AS	10 100	10 545	698	10 100	10 545	1 363
Fjord Invest Industri AS	4 000	400	150	4 000	400	150
Fjord Invest Sørvest AS	500	500	100	0	0	0
Jotunheimen Treningssenter AS	20	503	313	20	503	313
Nordito Property AS	9 409	20	55	9 409	20	55
Nets Holding AS	0	0	0	77 717	3 368	4 663
Sogn Næring AS	3	30	30	3	30	30
Spama	230	23	252	230	23	296
Eika Boligkreditt AS	8 457 932	36 647	34 843	6 287 738	20 598	26 363
Eika Eigendomssal Sogndal AS	80	82	80	80	82	80
Eika Gruppen AS	458 342	37 586	54 496	458 342	37 586	45 834
Visit Sognefjord SUS	15	15	15	15	15	15
BankID Norge	85	135	135	0	0	0
Årdalsnett AS	15	747	2 025	15	747	1 500
<b>Sum aksjar tilgjengeleg for sal</b>		<b>90 511</b>	<b>100 004</b>		<b>79 195</b>	<b>86 474</b>

	2014	2013
Balanseført verdi 01.01.	86 474	80 688
Tilgang	9 065	8 313
Avgang	-4 662	-12 880
Nedskrivning	-555	-1 184
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	9 682	11 537
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>100 004</b>	<b>86 474</b>



## Morbank

i 1.000 kr.

	2014			2013		
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi
<b>Aksjar tilgjengeleg for sal</b>						
Eiendoms kreditt AS	52 115	5 278	6 812	52 115	5 278	5 815
Fjord Invest AS	10 100	10 545	698	10 100	10 545	1 363
Fjord Invest Industri AS	4 000	400	150	4 000	400	150
Fjord Invest Sørvest AS	500	500	100	0	0	0
Jotunheimen Treningssenter AS	20	503	313	20	503	313
Nordito Property AS	9 409	20	55	9 409	20	55
Nets Holding AS	0	0	0	77 717	3 368	4 663
Sogn Næring AS	3	30	30	3	30	30
Spama	230	23	252	230	23	296
Eika Boligkreditt AS	8 457 932	36 647	34 843	6 287 738	20 598	26 363
Eika Eigendomssal Sogndal AS	40	42	40	40	42	40
Eika Gruppen AS	458 342	37 586	54 496	458 342	37 586	45 834
Visit Sognefjord SUS	15	15	15	15	15	15
BankID Norge	85	135	135	0	0	0
Årdalsnett AS	15	747	2 025	15	747	1 500
<b>Sum aksjar tilgjengeleg for sal</b>		<b>92 772</b>	<b>102 042</b>		<b>81 456</b>	<b>88 735</b>

	2014	2013
Balanseført verdi 01.01.	88 735	80 688
Tilgang	9 065	10 574
Avgang	-4 662	-12 880
Nedskrivning	-779	-1 184
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	9 682	11 537
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>102 042</b>	<b>88 735</b>

Konsernet eig 40 % av Eika Eigedomssal Sogndal AS pr. 31.12.2014 og pr. 31.12.2013. Alle andre aksjepostar har ein eigarandel som er lågare enn 10 %.



## 23. UTSETT SKATTEFORDEL

Utsett skatt blir ført netto når banken har ein juridisk rett til å motrekna utsett skattefordel mot utsett skatt i balansen, og dersom den utsette skatten er til same skattestyresmakt.

i 1.000 kr.

Følgjande beløp er nettoført:

	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
<b>Endring i balanseført utsett skattefordel:</b>				
Balanseført verdi pr 01.01.	-762	-288	-762	-288
Endring i utsett skattefordel frå driftsmidlar	-316	-347	-313	-347
Endring i utsett skatt frå pensjonar	-712	73	-712	73
Endring i utsett skatt frå gebyramortisering på utlån	217	-225	217	-225
Gevinst- og tapskonto	14	-69	14	-69
Verdipapir utanfor fritaksmodellen	312	67	312	67
Endring i skattesats		28	0	28
Framførbart underskot	0	0	-101	-117
<b>Balanseført verdi pr 31.12.</b>	<b>-1 246</b>	<b>-762</b>	<b>-1 345</b>	<b>-879</b>
<b>Utsett skatt/utsett skattefordel er sett saman av:</b>				
<b>Utsett skattefordel:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Driftsmidlar	-211		-209	
Netto pensjonsforplikting	-1 436	-725	-1 436	-725
Midlertidige forskjellar frå overgang til IFRS		-217	0	-217
Framførbart underskot		0	-101	-117
Gevinst- og tapskonto	-53	-67	-53	-67
<b>Sum</b>	<b>-1 701</b>	<b>-1 009</b>	<b>-1 800</b>	<b>-1 126</b>
<b>Utsett skatt:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Driftsmidlar		104	0	104
Pengemarknadsfond og obligasjonar	455	143	455	143
<b>Sum</b>	<b>455</b>	<b>247</b>	<b>455</b>	<b>247</b>
<b>Netto balanseført verdi pr 31.12.</b>	<b>-1 246</b>	<b>-762</b>	<b>-1 345</b>	<b>-879</b>
<b>Endring utsett skattefordel i resultatrekneskapet har følgjande postar:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forskjell avskrivningar	-316	-347	-314	-347
Pensjonsforplikting	-712	73	-712	73
Verdipapir over resultatet	312	67	312	67
Endring i skattesats		28	0	28
Andre forskjellar	231	-295	248	-414
<b>Endring i utsett skattefordel i resultat etter skatt</b>	<b>-484</b>	<b>-474</b>	<b>-466</b>	<b>-593</b>
Endring i utsett skattefordel over utvida resultat	1 138	520	1 138	520
<b>Sum endring i utsett skattefordel i resultatrekneskapet</b>	<b>654</b>	<b>46</b>	<b>672</b>	<b>-73</b>



i 1.000 kr.

Endring i netto forpliktning ved utsett skatt	Sum	Drifts- midlar	Pen- sjonar	Verdi- papir	Gevinst og tapskonto	Andre forskjellar	Fremførbart underskot	Andre forskjellar
Utsett skattefordel 31.12.2012	-288	454	-824	81	0	0	0	2
I ordinært resultat i perioden	46	-351	619	62	-67	-217	-117	-2
Over utvida resultat i perioden	-520	0	-520	0	0	0	0	0
<b>Utsett skattefordel 31.12.2013</b>	<b>-762</b>	<b>104</b>	<b>-725</b>	<b>143</b>	<b>-67</b>	<b>-217</b>	<b>-117</b>	<b>0</b>
I ordinært resultat i perioden	654	-314	426	312	13	217	16	2
Over utvida resultat i perioden	-1 138	0	-1 137	0	0	0	0	0
<b>Utsett skattefordel 31.12.2014</b>	<b>-1 246</b>	<b>-211</b>	<b>-1 437</b>	<b>455</b>	<b>-54</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>2</b>

## 24. VARIGE DRIFTSMIDLAR

Maskiner, inventar, transportmiddel, bankbygg og andre eigedomar har hatt følgjande endringar:

i 1.000 kr.

31.12.2014	Maskiner	Inventar	Bankbygg eigedomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år	
Anskaffelseskost 01.01.	1 876	7 188	41 709	6 771	61	2 933	60 538
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	14 476	0	1 731	288	16 495
- Akk. av- og nedskrivningar	1 318	5 646	32 616	2 935	0	126	42 641
<b>= Bokført verdi 01.01.</b>	<b>558</b>	<b>1 542</b>	<b>23 569</b>	<b>3 836</b>	<b>1 792</b>	<b>3 095</b>	<b>34 392</b>
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	1 620	477	1 151	0	0	50	3 298
- Avgang i året	198	0	0	0	0	0	198
- Ordinære avskrivningar	460 20 %	397 10 %	2 341 3 %	684 10 %	0	0 0 %	3 882
<b>= Bokført verdi 31.12.</b>	<b>1 520</b>	<b>1 622</b>	<b>22 379</b>	<b>3 152</b>	<b>1 792</b>	<b>3 145</b>	<b>0 33 610</b>

31.12.2013	Maskiner	Inventar	Bankbygg eigedomar	Faste installasjonar	Tomt	Hytte	Sum
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år		30 år	
Anskaffelseskost 01.01.	1 463	7 141	41 572	6 771	61	2 933	59 941
+ Tidlegare oppskrivningar	0	0	14 476	0	1 731	288	16 495
- Akk. av- og nedskrivningar	1 457	5 004	30 276	2 251	0	126	39 114
<b>= Bokført verdi 01.01.</b>	<b>6</b>	<b>2 137</b>	<b>25 772</b>	<b>4 520</b>	<b>1 792</b>	<b>3 095</b>	<b>37 322</b>
+ Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	419	46	137	0	0	50	652
- Avgang i året	0	0	0	0	0	0	0
- Ordinære avskrivningar	59 20 %	641 10 %	2 340 3 %	684 10 %	0	0 0 %	3 724
<b>= Bokført verdi 31.12.</b>	<b>366</b>	<b>1 541</b>	<b>23 569</b>	<b>3 836</b>	<b>1 792</b>	<b>3 145</b>	<b>34 250</b>

Oppstilling over bankbygg / faste eigedomar	31.12.2014	31.12.2013
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til eige bruk 3.222 / 3.153 m2, bokført verdi	19 853	20 225
Bankbygg i Årdal, Lærdal, Bergen og Sogndal, til utleige 410 / 479 m2, bokført verdi	2 526	3 344
Tomt bokført verdi	1 792	1 792
Leigeavtale for banklokala i Sogndal, årleg leige	539	539
Leigeavtale for banklokala i Bergen, årleg leige	1 315	1 315
Hytte tilsette, Hemsedal skisenter, kjøpt 2001	3 145	3 145



## LEIGEAVTALE SOGNDAL

Banken har inngått leigekontrakt med A.J. Holen AS om leige av lokale i Sogndal. Kontrakten varer frå 31.03.2007 til 31.03.2017. Deretter har banken rett til fornying av kontrakten for 10 nye år. Det må avtalast skriftleg innan 30.06.2016. Ved sal av eigedomen eller aksjane i selskapet A. J. Holen AS, har banken forkjøpsrett til marknadspris. Etter ti års leige får banken rett til å kjøpa eigedomen eller aksjane i A. J. Holen AS.

## LEIGEAVTALE BERGEN

Banken har inngått leigekontrakt med Markeveien 1B AS om leige av lokale i Bergen. Kontrakten varer til 30.06.2022. I dette tidsrommet kan ingen av partane sei opp kontrakten. Ved utløp av leigekontrakten, opphøyrer leigeforholdet utan forutgåande oppseiing. Etter utløp av leigeperioden har banken fortrinnsrett til å leiga i ytterlegare fem år på marknadsstilpassa vilkår. Ved utløp av denne leigeperioden, opphøyrer leigeforholdet utan oppseiing. Varsel om bruk av fortrinnsretten skal skje skriftleg minst 12 månader før utløp av leigetida, viss ikkje varer leigeforholdet til 30.06.2022.

## 25. ANDRE EIGENDELAR

i 1.000 kr.

(i 1.000 kr.)	Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Overtekne eigendelar	4 857	0	4 857	0
Opptente, ikkje mottekne inntekter	2 130	1 682	2 130	1 682
Forskotsbetalte kostnader	1 125	630	1 125	630
Andre eigendelar	520	143	520	180
<b>Sum andre eigendelar</b>	<b>8 632</b>	<b>2 455</b>	<b>8 632</b>	<b>2 492</b>

## 26. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONAR (MORBANK)

i 1.000 kr.

	Låneoptak	Forfall	Rentevikår	*2014	*2013
Gjeld til kredittinstitusjonar uten avtalt løpetid			2,10%	2	10 132
<b>Sum med avtalt løpetid</b>				<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjonar</b>				<b>2</b>	<b>10 132</b>

\*Morbank

Banken hadde ingen innskot frå låneformidlarar pr. 31.12.2014 og 31.12.2013.





## 26. INNSKOT FRÅ KUNDAR

i 1.000 kr.

	Konsern	Morbank
	2014	2013
Innskot frå og gjeld til kundar uten avtalt løpetid	2 402 901	2 131 209
<b>Sum innskot kundar</b>	<b>2 402 901</b>	<b>2 131 209</b>
Gjennomsnittleg rentesats	1,96%	2,05%
<b>Innskot fordelt på geografiske område</b>		
Region Sogn	1 738 893	1 625 272
Landet elles	664 008	505 937
<b>Sum innskot</b>	<b>2 402 901</b>	<b>2 131 209</b>
<b>Innskotsfordeling</b>		
Lønstakarar	1 463 388	1 383 891
Jordbruk, skogbruk, fiske	53 935	54 742
Industri	26 494	37 565
Bygg og anlegg	62 301	56 992
Handel, hotell, transport, tenester	56 301	36 198
Finansiering, eigedomsdrift	593 755	333 331
Offentleg forvaltning og andre	146 726	228 490
<b>Sum innskot</b>	<b>2 402 901</b>	<b>2 131 209</b>

## 27. GJELD VED UTSTEDA VERDIPAPIR

Morbanken sine obligasjonslån i marknaden er formidla gjennom autorisert meklar og privat plassert hjå profesjonelle investorar. Låna er alle avdragsfrie med full innfriing ved forfall og med tilbakekjøpsrett for låntakar i perioden. Alle låna er registrerte i VPS og er lagt ut i samsvar med verdipapirlova § 5-2.

i 1.000 kr

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.12.2014	31.12.2013	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
N00010612419	06.06.2011	06.06.2014	100 000		100 172	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
N00010592058	19.11.2010	19.11.2014	150 000		150 361	3 mnd. NIBOR + 1,30 %
N00010566847	19.03.2010	19.03.2015	165 000	150 094	164 922	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
N00010664931	30.11.2012	30.11.2015	100 000	100 239	100 201	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
N00010672967	07.03.2013	07.03.2016	110 000	110 199	110 317	3 mnd. NIBOR + 1,10 %
N00010700370	14.01.2014	14.10.2016	100 000	100 444		3 mnd. NIBOR + 0,83 %
N00010671274	06.02.2013	06.02.2017	100 000	100 250	100 197	3 mnd. NIBOR + 1,20 %
N00010649205	06.06.2012	06.06.2017	125 000	125 071	125 071	3 mnd. NIBOR + 2,25 %
N00010699176	13.12.2013	13.12.2018	50 000	49 967	49 962	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
<b>Sum gjeld ved utsteda verdipapir</b>				<b>736 264</b>	<b>901 190</b>	



## 29. ANNA GJELD

i 1.000 kr.

	*Morbank		Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Offentlege avgifter	1 096	1 960	1 333	2 097
Andre påløpne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	4 416	3 060	4 613	3 274
Oppgjer til utbetaling	0	0	9 575	14 189
Andre gjeldspostar	8 159	8 257	7 946	8 287
<b>Sum anna gjeld</b>	<b>13 671</b>	<b>13 277</b>	<b>23 467</b>	<b>27 847</b>



## 30. PENSJONSFORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	2014			2013		
	Sikra	Usikra	Total	Sikra	Usikra	Total
Noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 01.01.	29 352	592	29 944	26 783	1 121	27 904
Pensjonsmidlar	27 591	0	27 591	25 278	0	25 278
Netto pensjonsforplikting 01.01.	1 761	592	2 353	1 505	1 121	2 626
Arbeidsgivaravgift (AGA)	248	83	332	212	158	370
Netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. arbeidsgivaravgift	2 009	676	2 685	1 717	1 279	2 996
Ikkje resultatført estimatavvik		0	0	-52	0	-52
<b>Balanseført netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. AGA</b>	<b>2 009</b>	<b>676</b>	<b>2 685</b>	<b>1 665</b>	<b>1 279</b>	<b>2 944</b>
Noverdi av pensjoner opptent i perioden	1 454	0	1 454	1 402	0	1 402
Periodisert arbeidsgivaravgift	220	2	222	279	5	284
Administrasjonskostnader	70	0	70	121	0	121
Netto driftskostnad i året	1 744	2	1 747	1 802	5	1 807
Kapitalkostnad av tidlegare opptente pensjonar	1 155	16	1 171	1 028	31	1 059
Forventa avkasting av pensjonsmidlar	1 122	0	1 122	1 066	0	1 066
Netto finanskostnad i året	33	16	50	-38	31	-7
<b>Netto pensjonskostnad inkl. AGA i året</b>	<b>1 778</b>	<b>18</b>	<b>1 796</b>	<b>1 764</b>	<b>36</b>	<b>1 800</b>
Estimatavvik over utvida resultat 01.01.			0	52	0	52
Estimatavvik over utvida resultat 31.12.	4 207	7	4 214	1 924	-50	1 874
<b>Estimatavvik over utvida resultat i 2013</b>	<b>4 207</b>	<b>7</b>	<b>4 214</b>	<b>1 976</b>	<b>-50</b>	<b>1 926</b>
Estimert noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 31.12.	33 688	237	33 925	29 352	592	29 944
Estimerte pensjonsforpliktingar 31.12.	29 262	0	29 262	27 591	0	27 591
Netto pensjonsforplikting 31.12.	4 426	237	4 663	1 761	592	2 353
Arbeidsgivaravgift	624	33	657	248	84	332
<b>Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA</b>	<b>5 050</b>	<b>271</b>	<b>5 320</b>	<b>2 009</b>	<b>676</b>	<b>2 685</b>
Noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 01.01.	29 352	592	29 943	26 783	1 121	27 904
Brutto pensjonskostnad i året	2 610	16	2 626	2 430	31	2 461
Pensjonsutbetaling i året	-994	-377	-1 372	-945	-517	-1 462
Estimatavvik	2 720	7	2 727	1 084	-43	1 041
Estimert noverdi av påløpne pensjonsforpliktingar 31.12.	33 687	237	33 924	29 352	592	29 944
Pensjonsmidlar 01.01.	27 591	0	27 591	25 278	0	25 278
Forventa avkasting på pensjonsmidlar	1 122	0	1 122	1 066	0	1 066
Administrasjonskostnad	-70	0	-70	-121	0	-121
Pensjonsutbetaling i året	-994	0	-994	-945	0	-945
Investeringar i pensjonsmidlar med vidare	2 580	0	2 580	2 922	0	2 922
Estimatavvik	-966	0	-966	-609	0	-609
Estimerte pensjonsmidlar 31.12.	29 262	0	29 262	27 591	0	27 591
<b>Netto pensjonsforpliktingar 31.12. (ekskl. AGA)</b>	<b>4 425</b>	<b>237</b>	<b>4 663</b>	<b>1 761</b>	<b>592</b>	<b>2 353</b>
Balanseført netto pensjonsforplikting 01.01. inkl. arbeidsgivaravg.	2 010	675	2 685	1 665	1 279	2 944
Estimatavvik over utvida resultat	4 207	7	4 214	1 915	-50	1 865
Netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgivaravgift i året	1 778	18	1 796	1 764	36	1 800
Pensjonsutbetalingar AFP/usikra, inkl. arbeidsgivaravgift	0	-431	-431	0	-590	-590
Investeringar i pensjonsmidlar med vidare inkl. arbeidsgivaravg.	-2 944	0	-2 944	-3 334	0	-3 334
<b>Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA</b>	<b>5 051</b>	<b>270</b>	<b>5 321</b>	<b>2 010</b>	<b>675</b>	<b>2 685</b>
Estimatavvik 01.01. inkl. arbeidsgivaravgift	0	0	0	-52	0	-52
Estimatavvik over utvida resultat 01.01.	0	0	0	52	0	52
<b>Avvik 31.12. som følge av nye føresetnader</b>						
Avvik i pensjonsforpliktingar	-2 734	7	-2 727	-1 145	43	-1 102
Avvik i pensjonsmidlar	-966		-966	-609	0	-609
Avvik i arbeidsgivaravgift	-521		-521	-170	7	-163
Estimatavvik 31.12. inkl. arbeidsgivaravgift	-4 221	7	-4 214	-1 924	50	-1 874
Estimatavvik over utvida resultat 31.12.	4 221	-7	4 214	1 924	-50	1 874
<b>Sum estimatavvik over utvidet resultat 2013</b>	<b>4 221</b>	<b>-7</b>	<b>4 214</b>	<b>1 976</b>	<b>-50</b>	<b>1 926</b>



Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler	Prognose		
	2015	2014	2013
Aksjar		11,0 %	11,0 %
Obligasjonar og renteinstrument		73,0 %	71,1 %
Eigedom		15,0 %	15,6 %
Anna		1,0 %	2,3 %
<b>Følgjande økonomiske føresetnader er lagt til grunn for utrekning av pensjonsforpliktingane</b>			
Diskonteringsrente		2,30 %	4,00 %
Forventa avkastning på pensjonsmidlar		2,30 %	4,00 %
Framtidig lønsutvikling		2,75 %	3,75 %
G-regulering		2,50 %	3,50 %
Pensjonsregulering		0,00 %	0,60 %
Arbeidsgivararavgift		14,10 %	14,10 %
Dødelegheitstabell		K2013	K2013
Tal tilsette i sikra ordning		33	36
Tal pensjonistar i sikra ordning		20	18
Tal pensjonistar i usikra ordning		4	6
<b>Andre føresetnader:</b>			
Gjennomsnittleg forventa attverande tenestetid	7,84 år	8,10	9,54
Pensjonskostander ytingsbasert ordning	NOK 2,64 mill.		
Pensjonskostander innskotsbasert ordning	NOK 0,21 mill.		
Netto pensjonskostnad ytingsbasert ordning		1 796	1 799
Pensjonskostnader innskotsbasert ordning		237	36
<b>Samla pensjonskostnader</b>		<b>2 033</b>	<b>1 8357</b>

## REKNESKAPSMESSIG HANDSAMING AV YTINGSPLANORDNINGA

Konsernet har frå innføring av IFRS regelverket frå og med rekneskapsåret 2011 rekneskapsført pensjonsforpliktingane i høve IAS 19 med løpande verkeleg verdi vurdering og føring av estimatavvik over utvida resultat. Endra reglar i IAS 19 Tilsetteyttingar er brukt frå og med 1. januar 2014. Endra reglar krev at alle estimatavvik blir ført i utvida resultat når desse oppstår (ingen korridor), ei umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidlegare periodar si pensjonsopptening, og at rentekostnader og forventa avkastning på pensjonsmidlar er erstatta med eit netto rentebeløp som vert utrekna ved å nytta diskonteringsrenta på netto pensjonsforplikting (eigendel). Regelendring skal rekneskapsmessig handsamast som prinsippendring. Prinsippendringa har ikkje hatt vesentleg effekt på tal i konsernet si finansielle rapportering. Prinsippet for utrekning av avkastning på pensjonsmidlane er frå og med 01.01.2014 endra frå å bruka forventa avkastning til diskonteringsrente. Dette prinsippet er teke omsyn til ved utrekning av pensjonsforplikting og -kostnad pr. 31.12.2014. Dersom ein hadde brukt same prinsipp i 4. kvartal 2012 ville pensjonskostnadane i ordinært resultat vore omlag NOK 400.000 høgare og pensjonskostnadane i utvida resultat tilsvarande lågare. Konsernet ser på denne effekten som uvesentleg og har difor valt å ikkje omarbeida 2013 tala. Konsernet har pr. 31.12.2014 nytta nytt dødelegheitsgrunnlag K2013 som er fastsett av Finanstilsynet 08.03.2014 som utgangspunkt for utrekninga, justert for startdødelegheit og dødelegheitsnedgang. Total effekt for rekneskapsåret 2013 av overgang til nytt dødelegheitsgrunnlag utgjorde brutto NOK 1,70 mill. for konsernet, og vart rekneskapsmessig handsama som estimatavvik og bokført i utvida resultat.



## SENSITIVITETSANALYSE

Sensitiviteten i utrekningane av pensjonsforpliktinga ved endring i vekta føresetnad er:

ORDINÆR PENSJONSNOTE	2014		Total
	Sikra	Usikra	
<b>Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA</b>	<b>5 050</b>	<b>271</b>	<b>5 320</b>

### SENSITIVITETSANALYSE

#### 1. Diskonteringsrente 2,8 %

<b>Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA</b>	<b>1 715</b>	<b>49</b>	<b>1 764</b>
Endring i kr.	-3 335	-222	-3 556
Endring i %	-66,04 %	-81,90 %	-66,84 %

#### 2. Diskonteringsrente 1,8 %

<b>Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA</b>	<b>6 553</b>	<b>50</b>	<b>6 603</b>
Endring i kr.	1 503	-221	1 283
Endring i %	29,77 %	-81,53 %	24,11 %

#### 3. Lønsjustering 3,25 %

<b>Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA</b>	<b>5 906</b>	<b>50</b>	<b>5 956</b>
Endring i kr.	856	-221	636
Endring i %	16,96 %	-81,53 %	11,95 %

#### 4. Lønsjustering 2,25 %

<b>Balanseført netto pensjonsforplikting 31.12. inkl. AGA</b>	<b>2 168</b>	<b>-132</b>	<b>2 036</b>
Endring i kr.	-2 882	-403	-3 284
Endring i %	-57,07 %	-148,77 %	-61,73 %

Sensitivitetsanalysen ovanfor er basert på endring i ein av føresetnadane, gitt at dei andre føresetnadane er konstante. I praksis vil nok ikkje det skje, og endringar i nokre føresetnader kan samvariera. Sensitivitetsutrekninga er utført ved bruk av same metode som aktuarberekninga for utrekning av pensjonsforpliktinga i balansen.



# 31. ANSVARLEG LÅNEKAPITAL

i 1.000 kr.

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår	
				31.12.14	31.12.13		
<b>Fondsobligasjonar</b>							
N00010238264	29.09.2004	Evigvarande	40 000	0	39 987	3 mnd. NIBOR + 2,15 %	1)
		Calldato 29.09.2014					
N00010606270	06.05.2011	Evigvarande	60 000		58 188	3 mnd. NIBOR + 5,50 %	2)
N00010675747	30.04.2013	Evigvarande	40 000	40 239	40 196	3 mnd. NIBOR + 4,90 %	3)
		Calldato 30.04.2018					
Ansvareleg lånekapital							
<b>N00010720907</b>	<b>03.10.2014</b>	<b>30.10.2024</b>	<b>50 000</b>	<b>50 294</b>	<b>0</b>	<b>3 mnd. NIBOR + 1,70 %</b>	<b>4)</b>
		Calldato 22.08.2019					
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>				<b>90 533</b>	<b>138 371</b>		

1) Lånet er innfridd til kurs 100 % den 29.09.2014.

2) Lånet er innfridd til kurs 100 % den 31.10.2014 med bakgrunn i endringar i offentlege reguleringar.

3) Lånet tel som kjernekapital også etter EU-forordningen for Basel III, og er godkjent av Finanstilsynet som kjernekapital. Banken kan frå 30.04.2018, og seinare kvartalsvis på rentereguleringsdatoar, innfri lånet heilt til kurs 100 %.

4) Lånet tel som tilleggskapital etter EU-forordningen for Basel III, og er godkjent av Finanstilsynet som tilleggskapital. Banken kan frå 22.08.2019, og seinare kvartalsvis på rentereguleringsdatoar, innfri lånet heilt til kurs 100 %.



# 31. EIGARANDELSKAPITAL OG EIGARSTRUKTUR

Banken sine egenkapitalbevis er alle ført i 1 -ei- klasse og utgjør NOK 31.625.000 delt på 632.500 egenkapitalbevis pålydende NOK 50,-. Eigarandelskapitalen er teikna i 3 omgangar. NOK 13,25 mill. vart innbetalt ved offentleg emisjon i desember 1989. I desember 1996 og i juni 2003 vart eigarandelskapitalen utvida, begge gonger med NOK 25,00 mill. ved offentlege emisjonar. Eigenkapitalbevisa vart noterte på Oslo Børs frå 21.01.1997. Kvant eigenkapitalbevis har 1 -ei- stemme.

## UTBYTEPOLITIKK

Resultatet i Indre Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigarandelskapitalen.

Ein nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utbytereguleringsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Indre Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet i høve eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbyte, resten tillagt

utbytereguleringsfondet, og om lag 50 % av resultatet i høve kapitalfondbrøken vert utbetalt fordelt som gåver/overført til ei samfunnsnyttig stifting.

I vurderinga av utdeling av årets overskot til høvesvis utbyte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbeviseigarane sin del av samla eigenkapital (eigarbrøk) bør haldast stabil.

## MARKNADSINFORMASJON

Indre Sogn Sparebank vil føra ein open informasjonspolitikk med det føremål å gje eigenkapitalbeviseigarane og verdipapirmarknaden korrekt og relevant informasjon om banken si økonomiske utvikling og stode. Banken utarbeider kvartalsvise rapportar som vert sendt Oslo Børs og marknaden. Sparebanken pliktar å senda årsrapporten til Oslo Børs og gjera den tilgjengeleg for eigenkapitalbeviseigarane. Eigenkapitalbeviseigarar

skal ved seinare emisjonar, som hovudregel, ha fortrinnsrett til nyteikning. Emisjonskursen skal setjast slik at teikningsrettane får ein rimeleg verdi. Moglege "retta" emisjonar bør skje til kursar som ikkje fører til reduksjon i eigenkapitalbeviseigarane sine verdiar på sikt. Bevisa sin likningsverdi for 2014 er sett til NOK 70,38 mot NOK 56,38 pr. 31.12.2013.

## RISKVERDI

01.01.93	kr.	25,57	01.01.98	kr.	16,88	01.01.03	kr.	8,99
01.01.94	kr.	22,68	01.01.99	kr.	9,95	01.01.04	kr.	1,22
01.01.95	kr.	41,55	01.01.00	kr.	25,84	01.01.05	kr.	4,95
01.01.96	kr.	49,29	01.01.01	kr.	3,54	01.01.06	kr.	-1,92
01.01.97	kr.	15,62	01.01.02	kr.	-1,12			



## EIGARSTATUS

Morbanken hadde 766 eigenkapitalbeviseigarar pr. 31.12.2014 mot 785 pr. 31.12.2013.  
Eigarstatus ser slik ut:

i 1.000 kr.

		31.12.2014			
Behaldning:		Eigenkapital- bevis	I %	Eigarar	I %
1-100	bevis	25 044		380	
101-1000	"	111 958		293	
1.001-10.000	"	270 452		84	
10.001-100.000	"	225 046		9	
100.001-1.000.000	"	0		0	
1.000.001->	"	0		0	
<b>SUM</b>		<b>632 500</b>	<b>100,00 %</b>	<b>766</b>	<b>100,00 %</b>

		31.12.2013			
Behaldning:		Eigenkapital- bevis	I %	Eigarar	I %
1-100	bevis	26 254	4,27 %	391	50,76 %
101-1000	"	112 547	17,64 %	300	37,09 %
1.001-10.000	"	260 612	40,00 %	85	11,01 %
10.001-100.000	"	233 087	38,09 %	9	1,14 %
100.001-1.000.000	"	0	0,00 %	0	0,00 %
1.000.001->	"	0	0,00 %	0	0,00 %
<b>SUM</b>		<b>632 500</b>	<b>100,00 %</b>	<b>785</b>	<b>100,00 %</b>





## 20 STØRSTE EIGARANE

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2014 utgjer 49,59 % av eigarandelskapitalen mot 49,85 % pr. 31.12.2013.

31.12.2014					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50 383	7,97 %	HEYERN AS	10 000	1,58 %
VERDIPAPIRFONDET EIK	41 930	6,63 %	SECURUS AS	10 000	1,58 %
DØSKELAND BØRGE	32 980	5,21 %	THU LEIF MAGNE	8 498	1,34 %
EUROVEST AS	23 321	3,69 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
BEES HOLDING AS	23 000	3,64 %	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,08 %
ROGNE HELGE	20 663	3,27 %	VIK SPAREBANK	6 650	1,05 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	MOEN EGON MOGENS	6 000	0,95 %
TH DAHL AS	10 800	1,71 %	HARALD ESPEDAL AS	5 966	0,94 %
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR EXCLSV	10 769	1,70 %	WIKBORG TORD GEIR	5 550	0,88 %
ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %	HALVARD HANEVOLD AS	5 200	0,82 %
<b>SUM</b>				<b>307 310</b>	<b>48,59 %</b>

31.12.2013					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
MP PENSJON PK	50 383	7,97 %	HEYERN AS	10 000	1,37 %
VERDIPAPIRFONDET EIK	41 930	7,38 %	SECURUS AS	10 000	1,30 %
KØHLERGRUPPEN AS	33 816	5,35 %	TH DAHL AS	9 500	1,26 %
ROGNE HELGE	25 513	3,87 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,21 %
BEES HOLDING AS	23 000	3,64 %	AURLAND SPAREBANK	6 800	1,20 %
DØSKELAND BØRGE	20 850	1,77 %	VIK SPAREBANK	6 650	1,08 %
EUROVEST AS GEIR KAASEN	14 800	1,58 %	MOEN EGON MOGENS	6 000	1,05 %
WAHLSTRØM ERIK	11 595	1,58 %	WIKBORG TORD GEIR	5 550	0,95 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,49 %	THU LEIF MAGNE	5 098	0,88 %
ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,30 %	HUNDERE ROY HELGE	5 000	0,79 %
<b>SUM</b>				<b>315 285</b>	<b>49,85 %</b>

Eigenkapitalbeviskapital

63 250



## DAGLEG LEIING OG TILLITSVALDE SOM EIG EIGENKAPITALBEVIS

	2014	Tal bevis	2013
<b>Styret</b>			
Morten Kristiansen, medlem	250		
Leif Åberge, nestleiar			600
<b>Sum styret</b>	<b>250</b>		<b>600</b>
<b>Leiande tilsette</b>			
Egon Moen, adm banksjef	6 000		6 000
Karin Vikane, ass. banksjef	800		800
<b>Sum leiinga</b>	<b>6 800</b>		<b>6 800</b>
<b>Forstandarskapet</b>			
Jarle M. Teigen, medlem	500		500
Odd A. Vee	3 100		3 100
Reidun Vikøren, medlem	1 300		1 300
Jon Yttri, medlem	0		200
<b>Sum forstandarskap</b>	<b>4 900</b>		<b>5 100</b>
<b>Sum dagleg leiing og tillitsvalde</b>	<b>11 950</b>		<b>12 500</b>

Tala fortel kor mange eigenkapitalbevis vedkomande har i Indre Sogn Sparebank pr. 31.12.2014. I tala er det teke med eigenkapitalbevis eigd i den næraste familie eller eigenkapitalbevis eigd av kjende selskap der vedkomande har ein avgjerande innverknad, jf. aksjelova § 1-2. Dersom vedkomande tillitsvald er vald på vegne av ein institusjon eller liknande kjem eigenkapitalbevis tilhøyrande denne institusjonen som tillegg til egne eigenkapitalbevis.



## 33. ANSVARLEG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

i 1.000 kr.

	Morbank		Konsern	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<b>Kjernekapital:</b>				
Eigenkapitalbevis	31 625	31 625	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812	32 812	32 812
Sparebankens fond	150 246	148 470	156 951	138 887
Gåvefond	22 753	17 925	22 753	23 206
Uttjningsfond	23 065	12 949	16 276	18 332
Frådrag	-14 376	-27 087	-14 378	-29 658
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>246 125</b>	<b>216 694</b>	<b>246 039</b>	<b>215 204</b>
Fondsobligasjoner	39 660	137 711	39 660	137 711
Frådrag	-28 221		-28 225	
<b>Kjernekapital</b>	<b>257 564</b>	<b>354 405</b>	<b>257 474</b>	<b>352 915</b>
<b>Tilleggskapital</b>	<b>57 066</b>		<b>57 066</b>	
Frådrag	-28 221		-28 225	
<b>NETTO ANSVARLEG KAPITAL</b>	<b>286 409</b>	<b>354 405</b>	<b>286 315</b>	<b>352 915</b>
<b>Eksponeeringskategori:</b>				
Statar	0	0	0	0
Lokal regional styresmakt	2 200	2 200	2 200	2 200
Institusjonar	8 217	123 816	8 217	123 816
Føretak	206 804	178 454	206 804	176 193
Massemarknad	0	0	0	0
Pantesikra eigedom	1 154 165	1 228 462	1 154 165	1 228 462
Forfalne engasjement	20 567	28 013	20 567	28 013
Høyrisiko	13 482		13 482	
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 506	11 442	10 506	11 442
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	30 633		30 633	
Andelar verdipapirfond	0	34 909	0	34 909
Egenkapitalposisjonar	104 682		105 807	
Andre engasjement	166 464	203 331	165 594	203 898
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	150 196	136 467	150 196	136 467
Frådrag	-76 754	-37 292	-76 754	-37 428
<b>SUM BEREKNINGSGRUNNLAG</b>	<b>1 791 162</b>	<b>1 909 801</b>	<b>1 791 417</b>	<b>1 907 971</b>
<b>Kapitaldekning %</b>	<b>15,99 %</b>	<b>18,56 %</b>	<b>15,98 %</b>	<b>18,50 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>14,38 %</b>	<b>18,56 %</b>	<b>14,37 %</b>	<b>18,50 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning %</b>	<b>13,74 %</b>	<b>11,35 %</b>	<b>13,73 %</b>	<b>11,28 %</b>



## 34. GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som kundane våre har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som kriterium at låna er innanfor 60 % av panteobjektet. Kundane til banken har pr. 31.12.2014 lån for NOK 930,81 mill. hjå EBK (NOK 683,58 mill. pr. 31.12.2013).

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

**Tapsgaranti:** Den delen av lånet som overstig 50 % av sikkerheitsstillinga. For lån som ikkje overstig 50 % av sikkerheitsstillinga, skal garantien vera på minimum NOK 25.000 pr. år. Garantien gjeld i seks år frå dato for rettsvern.

**Saksgaranti:** Gjeld for heile lånebeløpet frå banken ber om utbetaling til pantesikkerheita har oppnådd rettsvern.

Ein samla garanti på 1 % av pålydande av lån i EBK som er gitt kundane i Eikabankane.

EBK har ytterlegare rett til å motrekna eventuelle tap i provisjonen banken har for kunde-handsaming i ein periode på inntil 3 år.

### GARANTUAR TIL EIKA BOLIGKREDITT AS

i 1.000 kr.

(i 1.000 kr.)	*2014	*2013
Total del av garantiramme	9 308	6 836
Saksgaranti	22 833	2 805
Tapsgaranti	91 222	68 572
Garantiprovisjon		0
<b>Sum garantiansvar Eika Boligkreditt AS</b>	<b>123 363</b>	<b>78 213</b>

\*Morbank

Alle lån i EBK ligg innanfor 60 % av forsvarleg verdigrunnlag, det vil sei i godt sikra bustadlån. Restrisiko knytt til lån formidla til EBK er etter banken si vurdering avgrensa. Banken sine utlån gjennom EBK gjeld i hovudsak nye lån eller refinansiering, og desse låna har ikkje vore bokført i balansen til banken. Sidan lån formidla til EBK berre er godt sikra lån, forventar banken låg sannsynlegheit for misleghald, og at volumet på lån som blir tekne tilbake til eigen balanse ikkje vil vera vesentleg for likviditeten til banken. Under føresetnad av 1 % misleghald i porteføljen, vil dette utgjera NOK 9,31 mill. (NOK 6,84 mill. pr. 31.12.2013). Likviditetsrisikoen knytt til lån formidla til EBK er etter banken si vurdering avgrensa.

Banken har ei likviditetsforplikting mot EBK. EBK har i risikostrategien sin krav om at overskotslikviditeten minst skal dekkja

75 % av likviditetsbehovet dei næraste 12 månadene. I tillegg skal overskotslikviditeten til EBK vera minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktinga er inngått i ein avtale om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett, OMF, (Note Purchase agreement). Forpliktinga om kjøp av OMF frå EBK blir berre utløyst viss marknadssituasjonen er slik at EBK ikkje kan finansiera likviditetsbehovet i OMF-marknaden, og difor må utsteda obligasjonar direkte til eigarbankane. Pr. 31.12.2014 og pr. 31.12.2013 var likviditetsforpliktinga til EBK berekna til NOK 0 mill.

Banken har ein avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtta inntreff dersom EBK har behov for ansvarleg kapital for å nå kapitalmålet sitt på 10 %.



## GARANTJAR FORDELT GEOGRAFISK

i 1.000 kr.

	*2014		*2013	
	Kr.	%	Kr.	%
Region Sogn	174 603	85,4 %	135 743	74,8 %
Landet elles	29 914	14,6 %	45 800	25,2 %
<b>Sum garantiar</b>	<b>204 517</b>	<b>100,0 %</b>	<b>181 543</b>	<b>100,0 %</b>

\*Morbank

## 35. PANTSETJINGAR OG BETINGA FORPLIKTINGAR, TREKKRETTAR

### PANTSETJINGAR

i 1.000 kr.

	*2014	*2013
Lånerett i Noregs Bank	93 058	101 533
Bokført verdi av pantsette obligasjonar for lånerett i Noregs Bank	99 711	109 802

\*Morbank

Banken har i samband med likviditetsstyringa inngått rammeavtale med Noregs Bank i høve ordninga med gjenkjøpsavtalar. Avtalen gjev Noregs Bank rett til pant i verdipapir dersom banken blir stilt under offentleg administrasjon.

### TREKKRETTAR

Indre Sogn Sparebank har unytta trekkrettar i DNB Bank ASA stor NOK 125,00 mill. Trekkretten vert fornya årleg.



## 36. FORFALL AV FORPLIKTINGAR

i 1.000 kr.

	31.12.2014						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	444 602						444 602
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	154 874						154 874
Utlån til kundar	2 630 397						2 630 397
Obligasjonar			45 344	105 223	4 600		155 167
Aksjar og andelar						108 993	108 993
<b>Sum eigendelar</b>	<b>3 229 873</b>	<b>0</b>	<b>45 344</b>	<b>105 223</b>	<b>4 600</b>	<b>108 993</b>	<b>3 494 033</b>

	31.12.2014						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Gjeld til kredittinstitusjonar	2						2
Innskot frå kundar	2 402 900	0					2 402 900
Obligasjonsgjeld	0	150 094	100 239	485 931			736 264
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	0			90 533			90 533
<b>Sum forpliktingar</b>	<b>2 402 902</b>	<b>150 094</b>	<b>100 239</b>	<b>576 464</b>		<b>0</b>	<b>3 229 699</b>

	31.12.2013						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	138 505	0	0	0	0	0	138 505
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	191 433	0	1 860	0	0	0	193 293
Utlån til kundar	743 573	23 517	95 140	460 462	481 324	0	2 804 016
Obligasjonar	0	0	5 040	154 834	10 448	0	170 322
Aksjar og andelar	0	0	0	0	122 041	0	122 041
<b>Sum eigendelar</b>	<b>1 073 511</b>	<b>23 517</b>	<b>102 040</b>	<b>615 296</b>	<b>613 813</b>	<b>0</b>	<b>3 428 177</b>

	31.12.2013						Sum
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan løpetid	
Gjeld til kredittinstitusjonar	10 132	0	0	0	0	0	10 132
Innskot frå kundar	1 775 104	356 699	0	0	0	0	2 131 803
Obligasjonsgjeld	0	6 680	268 729	684 985	0	0	960 394
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	658	1 454	45 936	66 372	0	60 000	174 420
<b>Sum forpliktingar</b>	<b>1 785 894</b>	<b>364 833</b>	<b>314 665</b>	<b>751 357</b>		<b>60 000</b>	<b>3 276 749</b>

1) Innskot i BSU-ordninga, NOK 46 mill pr. 31.12.2014 og NOK 42 mill pr. 31.12.2013, er klassifisert med løpetid under 1 måned, sidan kundane kan heve innskota og betale tidlegare års skattebesparing. Innskota er soleis ikkje bundne.

2) Fondsobligasjonslån med konverteringsrett og fondsobligasjonslån frå Statens Finansfond vart innfridd i 2014. Gjenverande fondsobligasjon har calldato 14.03.2018 og ansvarleg lån oppteke i 2014 har calldato 22.08.2019. Årleg rentebetaling for låna er utrekna til NOK 2,6 mill. for fondsobligasjonen og NOK 0,4 mill. for ansvarleg lån.



## 37. TID TIL AVTALT/SANNSYNLEG ENDRING AV RENTEVILKÅR

i 1.000 kr.

31.12.2014							
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan rente-eksponering	Sum
Kontantar/fordringer sentralbankar						444 602	444 602
Utlån/fordring til kredittinstitusjonar						154 874	154 874
Utlån til kundar				7 750		2 622 647	2 630 397
Obligasjonar/sertifikat	39 372	115 795					155 167
Aksjar						108 993	108 993
Andre eigendelar						44 498	44 498
<b>Sum eigendelar</b>	<b>39 372</b>	<b>115 795</b>	<b>0</b>	<b>7 750</b>	<b>0</b>	<b>3 375 614</b>	<b>3 538 531</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar						2	2
Innskot frå kundar						2 402 901	2 402 901
Obligasjonsgjeld	635 820	100 444					736 264
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	90 533						90 533
Anna gjeld						28 787	28 787
Eigenkapital						280 045	280 045
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>726 353</b>	<b>100 444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 711 735</b>	<b>3 538 532</b>
<b>Netto renteeksponering</b>	<b>-686 981</b>	<b>15 351</b>	<b>0</b>	<b>7 750</b>	<b>0</b>		

31.12.2013							
	<1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Utan rente-eksponering	Sum
Kontantar/fordringer sentralbankar						138 506	138 506
Utlån/fordring til kredittinstitusjonar	0	0	1 860	0	0	191 433	193 293
Utlån til kundar	0	0	0	10 517	0	2 793 499	2 804 016
Obligasjonar/sertifikat	44 352	125 970	0	0	0	0	170 322
Aksjar						122 041	122 041
Andre eigendelar						38 527	38 527
<b>Sum eigendelar</b>	<b>44 352</b>	<b>125 970</b>	<b>1 860</b>	<b>10 517</b>	<b>0</b>	<b>3 284 006</b>	<b>3 466 705</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	0		10 132	10 132
Innskot frå kundar	0	0	0	0	0	2 131 209	2 131 209
Obligasjonsgjeld	0	901 190	0	0			901 190
Ansvarleg lån/fondsobligasjonar	40 196	98 175			0		138 371
Anna gjeld						30 531	30 531
Eigenkapital						255 272	255 272
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>40 196</b>	<b>999 365</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 427 144</b>	<b>3 466 705</b>
<b>Netto renteeksponering</b>	<b>4 156</b>	<b>-873 395</b>	<b>1 860</b>	<b>10 517</b>	<b>0</b>		

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjera renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapet. Renterisikoen er òg omfatta av den direkte effekten ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1,00 % vil gi ei årleg effekt på resultatrekneskapet på NOK 1,50 mill. pr. 31.12.2014 og NOK 1,10 mill. pr. 31.12.2013.



## 38. HENDING ETTER BALANSEDAG

Styret tilrår forstandarskapet i 2014 at det vert utbetalt eit utbyte på NOK 3,25 pr. eigenkapitalbevis, totalt NOK 2.055.625,00.

Styret tilrår forstandarskapet i 2014 at det vert avsett NOK 1 mill. i gåver, av det blir NOK 500.000 utbetalt i 2015.





An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a village with several buildings, a church tower, and a large group of people gathered in a central area. The middle ground is dominated by dense green forests covering the valley floor and lower slopes. In the background, a large, rounded mountain peak rises against a sky filled with soft, white clouds. The entire image has a light, yellowish-green tint.

# **REVISJONSMELDING FOR 2014**

Til forstandarskapet i Indre Sogn Sparebank

## **Melding frå revisor**

### **Fråsegn om årsrekneskapen**

Vi har revidert årsrekneskapen for Indre Sogn Sparebank, som er samansett av selskapsrekneskap som viser eit årsresultat på TNOK 22.304 og konsernrekneskap som viser eit årsresultat på TNOK 22.546. Selskapsrekneskapen og konsernrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2014, resultatrekneskap, endringar i eigenkapitalen og kontantstraum for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, ei beskriving av vesentlege rekneskapsprinsipp som er nytta og andre noteopplysningar.

#### *Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen*

Styret og dagleg leiar er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at den gir eit rettvisande bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU, og for slik intern kontroll som styret og dagleg leiar finn nødvendig for å gjere det mogleg å utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, korkje som følge av misleg framferd eller feil.

#### *Revisor sine oppgåver og plikter*

Oppgåva vår er å gi uttrykk for ei meining om denne årsrekneskapen på grunnlag av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krev at vi etterlever etiske krav og planlegg og gjennomfører revisjonen for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon.

Ein revisjon inneber utføring av handlingar for å innhente revisjonsbevis for beløpa og opplysningane i årsrekneskapen. Dei valde handlingane avheng av revisor sitt skjønn, mellom anna vurderinga av risikoane for at årsrekneskapen inneheld vesentleg feilinformasjon, anten det skuldast misleg framferd eller feil. Ved ei slik risikovurdering tek revisor omsyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapet si utarbeiding av ein årsrekneskap som gir eit rettvisande bilete. Føremålet er å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll. Ein revisjon omfattar også ei vurdering av om dei rekneskapsprinsippa som er nytta er formålstenlege, og om rekneskapsestimata som er utarbeidde av leiinga er rimelege, samt ei vurdering av den samla presentasjonen av årsrekneskapen.

Vi meiner at innhenta revisjonsbevis er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjonen.

#### *Konklusjon*

Vi meiner at årsrekneskapen er avgjeven i samsvar med lov og forskrifter, og gir eit rettvisande bilete av den finansielle stillinga til Indre Sogn Sparebank per 31. desember 2014 og av resultata og kontantstraumar for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

*PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen*

*T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no*

*Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



### Fråsegn om andre tilhøve

#### *Konklusjon om årsmeldinga og om utgreiing om føretaksstyring og samfunnsansvar*

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

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", meiner vi at leiinga har oppfylt si plikt til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Bergen, 12. februar 2015  
**PricewaterhouseCoopers AS**

  
Espen Nymark Andersen  
Statsautorisert revisor



An aerial photograph of a mountain valley. In the foreground, a village is visible with several wooden buildings, a church with a tall steeple, and a large group of people gathered in a central area. The middle ground is filled with dense forest. In the background, a large mountain range stretches across the horizon under a cloudy sky. The entire image is overlaid with a semi-transparent grey filter.

# ÅRSMELDING FRÅ KONTROLLKOMITEEN 2014

## Årsmelding frå kontrollkomiteen i Indre Sogn Sparebank

Kontrollkomiteen har i alt hatt 6 møte. Referat med merknader frå møta er innførde i protokollen. Kopi av referata er sendt til leiar i forstandarskapet, styreleiar, revisor og adm. banksjef.

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at banken si verksemd er dreven i samsvar med lov og forskrift, banken sine vedtekter, forstandarskapet sine vedtak og andre vedtak og retningslinjer som banken har plikt å retta seg etter.

Komiteen har gått gjennom styret sine protokollar og elles føreteke dei kontrollar som er fastsett i lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner, lov om sparebanker og instruks for kontrollkomiteen.

Kontrollkomiteen har gått gjennom styret si årsmelding og resultatrekneskap og balanse med notar, utan at dette gjev grunn til merknader.

Kontrollkomiteen vil tilrå at resultatrekneskap og balanse vert fastsett som banken sitt rekneskap for 2014.

Årdalstangen, 13.02.2015



Gunnar O. Hæreid



Sølvi Hatlevoll Nundal



Mona Nytun



Inger Molland Bø



An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a village with several buildings, a church with a tall steeple, and a large group of people gathered in a central square. The middle ground is dominated by a dense forest covering the valley floor. In the background, a large, forested mountain rises, with a river or stream visible on its left slope. The sky is filled with soft, white clouds. The entire image has a light, desaturated color palette.

# FORHOLDSTAL

## FORHOLDSTAL I MILL. KR.

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Resultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital</b>												
Renteinntekter	6,68	4,13	3,84	4,15	5,16	6,73	4,10	3,65	3,94	4,19	4,14	3,97
Rentekostnader	3,83	1,85	1,83	2,28	3,37	4,88	2,61	2,33	2,55	2,55	2,42	2,36
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>2,85</b>	<b>2,28</b>	<b>2,01</b>	<b>1,87</b>	<b>1,79</b>	<b>1,85</b>	<b>1,49</b>	<b>1,32</b>	<b>1,39</b>	<b>1,64</b>	<b>1,72</b>	<b>1,61</b>
Utbyte	0,00	0,07	0,12	0,16	0,14	0,10	0,01	0,09	0,09	0,64	0,15	0,12
Provisjonsinntekter m.v.	0,50	0,43	0,43	0,37	0,42	0,41	0,47	0,45	0,53	0,44	0,51	0,62
Provisjonskostnader m.v.	0,00	0,13	0,16	0,19	0,12	0,11	0,10	0,10	0,09	0,07	0,07	0,08
Netto vinst/tap på finansielle instrument	0,00	0,13	0,21	0,10	0,04	-0,29	0,23	0,09	-0,06	0,02	0,05	0,16
Andre driftsinntekter	0,00	0,07	0,04	0,04	0,03	0,03	0,04	0,01	0,01	0,01	0,06	0,01
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,50</b>	<b>0,58</b>	<b>0,64</b>	<b>0,48</b>	<b>0,50</b>	<b>0,14</b>	<b>0,65</b>	<b>0,53</b>	<b>0,47</b>	<b>1,05</b>	<b>0,71</b>	<b>0,82</b>
Løn og personalkostnader	0,41	0,47	0,47	0,47	0,45	0,50	0,43	0,33	0,50	0,68	0,74	0,73
Administrasjonskostnader	0,35	0,32	0,29	0,27	0,27	0,23	0,23	0,19	0,22	0,27	0,30	0,26
Avskrivningar på driftsmidler	0,11	0,14	0,17	0,16	0,16	0,14	0,30	0,12	0,12	0,11	0,11	0,11
Andre driftskostnader	0,91	0,80	0,82	0,70	0,77	0,70	0,44	0,64	0,60	0,36	0,40	0,41
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>1,78</b>	<b>1,73</b>	<b>1,75</b>	<b>1,60</b>	<b>1,65</b>	<b>1,57</b>	<b>1,40</b>	<b>1,28</b>	<b>1,44</b>	<b>1,42</b>	<b>1,55</b>	<b>1,52</b>
Tap på utlån	0,45	0,34	0,31	0,12	0,19	0,46	0,60	0,14	0,10	0,15	0,27	0,12
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1,12</b>	<b>0,79</b>	<b>0,58</b>	<b>0,63</b>	<b>0,45</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,14</b>	<b>0,43</b>	<b>0,32</b>	<b>1,11</b>	<b>0,60</b>	<b>0,79</b>
Skattekostnad	0,30	0,18	0,10	0,18	0,08	0,06	0,04	0,10	0,06	0,18	0,14	0,15
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>0,82</b>	<b>0,61</b>	<b>0,48</b>	<b>0,45</b>	<b>0,37</b>	<b>-0,10</b>	<b>0,10</b>	<b>0,33</b>	<b>0,26</b>	<b>0,93</b>	<b>0,46</b>	<b>0,64</b>
Pensjonskostnad											-0,04	-0,09
Finansielle eigendeler tilgjengelige for sal											0,30	0,22
<b>Utvida resultat etter skatt</b>										<b>-0,47</b>	<b>0,26</b>	<b>0,14</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>0,82</b>	<b>0,61</b>	<b>0,48</b>	<b>0,45</b>	<b>0,37</b>	<b>-0,10</b>	<b>0,10</b>	<b>0,33</b>	<b>0,26</b>	<b>0,46</b>	<b>0,75</b>	<b>0,77</b>
<b>Hovudtal frå rekneskapet i mill. kr.</b>												
Netto utlån pr. 31.12	1 503,8	1 618,0	1 770,8	1 955,7	2 238,2	2 524,1	2 462,3	2 735,1	2 784,4	2 804,0	2 827,4	2 629,8
Innskot pr. 31.12	1 100,6	1 245,9	1 337,9	1 499,4	1 641,8	1 733,3	1 686,7	1 846,4	1 969,2	2 071,5	2 071,5	2 402,9
Gjennomsnittleg eigenkapital	150,1	169,0	179,5	176,8	184,4	187,0	184,3	197,5	212,9	224,1	243,7	267,7
Gjennomsnittleg forv.kapital	1 660,6	1 808,0	2 040,5	2 313,7	2 575,2	2 915,3	3 128,5	3 159,5	3 369,2	3 369,3	3 412,4	3 493,6
<b>Forholdstal</b>												
Kapitaldekning i %	16,33	19,44	17,42	17,70	16,68	15,49	17,76	16,56	16,98	17,50	18,04	15,98
Eigenkapital i % av forv.kap	9,70	9,03	8,34	7,44	6,91	5,86	5,92	6,40	6,52	6,96	7,36	7,91
Kostnadsprosent	54,40	63,41	72,11	70,71	73,40	68,56	73,11	77,19	75,10	53,47	65,42	68,62
Eigenkapitalrentabilitet i % etter skatt	8,37	6,21	5,68	5,65	5,10	-1,50	1,67	4,92	4,08	13,92	6,41	0,00
Resultat i kr. pr.EK-bevis mor etter skatt	9,24	7,27	6,08	5,94	5,32	-1,53	1,71	5,17	4,14	17,08	8,51	11,77
Kurs/forteneste i %	12,77	18,16	21,05	21,04	20,68	-45,75	41,81	11,80	9,90	2,80	6,63	6,02
<b>Årsverk pr. 31.12</b>	<b>32,6</b>	<b>33,8</b>	<b>34,8</b>	<b>38,2</b>	<b>39,1</b>	<b>40,0</b>	<b>39,8</b>	<b>39,3</b>	<b>38,3</b>	<b>37,6</b>	<b>38,8</b>	<b>36,5</b>

1. Eigenkapitalrentabilitet er driftsresultat etter tap og skatt i % av gjennomsnittleg eigenkapital (inkl. gruppenedskrivningar).

2. Totalkapitalrentabilitet er driftsresultat etter tap og skatt i % av gjennomsnittleg forv.kapital

3) Morbank 2012 og tidlegare år er både morbank og konsern



An aerial photograph of a mountain valley. The foreground shows a dense forest of trees. In the middle ground, a small village is visible, featuring a prominent white church with a tall steeple. Several wooden houses and a few tents are scattered around the church. The background consists of large, forested mountains under a cloudy sky. The entire image has a warm, golden-yellow color cast.

# **TILLITSVALDE I INDRE SOGN SPAREBANK**



# TILLITSVALDE I INDRE SOGN SPAREBANK

(Gjeld frå 01.03.2014)

## Forstandarskapet

### Kommunevalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
John N Melheim	12/15	Å	Aleksander Øren Heen	12/15	Å
Anne Kauppi	12/15	Å	Inger Bakken	12/15	L
Anne Inge Nedrehegg	12/15	L			

### Innskytarvalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Niels H. Larsen	13/16	Å	Stine Dokken Andersen	14	Å
Martin Andersen	11/14	Å	Ragnar Sanden	14	L
Bente Kristin Øien Hauge	14/17	L			

### Eigenkapitalbevisegarvalde

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Jarle M. Teigen	14/17		Håkon Seim Lysne	13/16	
Odd A. Vee	12/15		Tor Magne Gjerde	14/17	
Jon Yttri	13/16				

### Forstandarskapet valde mellom dei tilsette

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Svein Arve Myrland	14/17		Ingeborg Heggdal	14/15	
Malene Ålhus	14/17		Hilmar Bruheim	14/15	
Reidun Vikøren	12/15				

## Valkomitear

### Valkomitè

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Martin Andersen	14/15	I	Niels H. Larsen	14/15	I
Anne Inge Nedrehegg	14/15	K	Håkon Seim Lysne	13/14	EK
Jon Yttri	14/15	EK	Malene Ålhus	14/15	T
Svein Arve Myrland	13/14	T			

### Valkomitè ek-bevis eigarar

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Sissel Buhaug	14/15		Terje Bolstad		14
Tor Magne Gjerde	14/15				
Ole Magne Hestetun	13/14				

## Leiarverv

Leiar i forstandarskapet:	Martin Andresen	14
Nestleiar i forstandarskapet:	Anne Inge Nedrehegg	14
Leiar i kontrollkomiteen:	Gunnar Hæreid	14/15
Styreleiar:	Siri Lagmannsås	14/15
Nestleiar i styret:	Siv Enerstvedt	SP 14
Leiar i valkomiteen:	Martin Andersen	14
Leiar i valkomiteen EK-bevis eigarar:	Ole Magne Hestetun	13/14

## Råd og utval

### Styret

MEDLEMER		
Siri Lagmannsås	13/14	L
Siv Enerstvedt	14/15	Å
Jorunn Irene A. Nilssen	14/15	Å
Morten Kristiansen	14/15	Å
Per Åke Evjestad - tilsette	13/14	T

### VARAMEDLEMER

Sonja-Mari H. Atterås	14
Anita Karlsen Bentås	14
Per Stadheim	14
Richard Lysne	14
Ruth Laberg - tilsette rep.	14 T

### Kontrollkomitè

MEDLEMER		
Gunnar Hæreid	14/15	
Mona Nyttun	14/15	
Sølvi Hatlevoll Nundal	14/15	
Inger Molland Bø	14/15	

VARAMEDLEMER		
Wenche Clausen	14/15	
Knut Rune Bøe	14/15	
Sigfrid Eide	14/15	
Finn Gram	14/15	

## Forkortingar

K = kommunevald
I = innskytarvald
EK = representant eigenkapitalbevisegar.
T = representant tilsette
SP = suppleringsval
Å = Årdal
L = Lærdal





INDRE SOGN  
SPAREBANK  
ekte lokalbank

ORG. NR.: 837 897 912

TELEFON: 57 64 85 10

WWW.ISSB.NO

NETTPOST@INDRESOGNSPAREBANK.NO

Øvre Årdal – Årdalstangen – Lærdal – Sogndal – Bergen