

# Årsmelding 2017



Vi hjelper til

# Innhold

<b>ÅRSBERETNING FOR 2017</b>	<b>side 3</b>
Hovedtall siste 5 år	side 3
Innledning	side 4
Makroøkonomisk status	side 4
Lokale forhold	side 6
Regnskapet	side 7
Risiko og risikostyring	side 9
Samfunnsansvar	side 14
Virksomhet, organisasjon og styring	side 15
Framtidsutsikter	side 18
<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>side 20</b>
<b>BALANSE</b>	<b>side 22</b>
<b>NOTER TIL REGNSKAPET</b>	<b>side 25</b>
NOTE 1 Generelle regnskapsprinsipper	side 26
NOTE 2 Utlån og garantier	side 27
NOTE 3 Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirerside	side 36
NOTE 4 Aksjer, eierkapitalbevis og andeler	side 37
NOTE 5 Datterselskap og tilknyttede selskaper	side 38
NOTE 6 Varige driftsmidler	side 39
NOTE 7 Poster utenom balansen	side 40
NOTE 8 Egenkapital – Ansvarlig kapital – Kapitaldekning side	side 41
NOTE 9 Likviditetsforhold – finansiering	side 44
NOTE 10 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte side	side 47
NOTE 11 Diverse andre tilleggsopplysninger	side 50
NOTE 12 Kontantstrømoppstilling	side 52
<b>REVISORS BERETNING</b>	<b>side 53</b>
<b>FORSTANDERSKAPET I OFOTEN SPAREBANK 2017</b>	<b>side 56</b>

# Årsberetning for 2017

## HOVEDTALL FOR DE SISTE 5 ÅRENE

	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%
Netto renteinntekter	37.346	2,19	39.302	2,11	43.800	2,21	47.072	2,22	49.358	2,10
Øvrige driftsinntekter	13.876	0,81	14.572	0,78	11.251	0,57	18.360	0,87	16.367	0,70
Driftskostnader	28.619	1,67	31.277	1,68	29.100	1,47	31.787	1,50	36.520	1,56
Tap og nedskrivninger	3.880	0,23	4.080	0,22	2.470	0,12	1.151	0,05	1.696	0,07
<b>Ordinært driftsresultat</b>	<b>18.723</b>	<b>1,10</b>	<b>18.517</b>	<b>0,99</b>	<b>23.345</b>	<b>1,18</b>	<b>32.494</b>	<b>1,53</b>	<b>27.510</b>	<b>1,17</b>
Utlån Eika Boligkreditt	360.156		405.418		418.029		421.550		355.883	
Netto utlån egne bøker	1.456.035		1.516.603		1.605.235		1.827.817		2.024.996	
Innskudd fra kunder	1.160.181		1.272.835		1.286.784		1.408.945		1.663.131	
Innskuddsdekning	80 %		84 %		80 %		77 %		82 %	
<b>Egenkapital</b>	<b>154.448</b>	<b>8,59</b>	<b>167.557</b>	<b>8,68</b>	<b>214.201</b>	<b>10,52</b>	<b>235.324</b>	<b>10,70</b>	<b>250.162</b>	<b>10,02</b>
Forvaltningskapital 31.12.	1.797.336		1.931.192		2.036.443		2.199.927		2.496.663	
Forvaltningskapital (gj.sn.)	1.708.756		1.864.264		1.983.818		2.118.185		2.348.295	
Antall årsverk	20		21		21		21		21	
<b>Kapitaldekning</b>	<b>18,37 %</b>		<b>20,27 %</b>		<b>22,90 %</b>		<b>23,67 %</b>		<b>22,23 %</b>	
Kostnader i % av innt.	57,8		60,5		50,1		50,7		57,0	

### Definisjoner (prosentberegninger):

Netto renteinntekter:	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
Driftskostnader:	Personalkostnader, datakostnader, ordinære avskrivninger og andre driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
Tap og nedskrivninger:	Årets tap på utlån og garantier inklusive avsetninger og tap og nedskrivninger på anleggsmidler i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
Kapitaldekning:	Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget
Egenkapitalprosent:	Egenkapital i % av forvaltningskapital 31.12.
Kostnader i % av innt.:	Kostnader i % av inntekter eksklusive verdiendring valuta og omløpsmidler

## Innledning

(Tallene for 2016 i parentes)

2017 ble et godt år for Ofoten Sparebank. Utlånene økte med 133 mill. kroner (225 mill.), med en reduksjon i lånevolum gjennom Eika Boligkreditt på 66 mill. (vekst 3 mill.) og vekst i egne bøker med 197 mill. kroner (222 mill.). Innskuddene økte med 254 mill. kroner (122 mill.). Innskuddsdekningen pr. 31.12. er på 82 % (77 %).

Driftsresultat før tap ble 29,2 mill. kroner (34,1 mill.). Resultatet etter skatt ble på 21,4 mill. kroner mot 25,7 mill. kroner for 2016.

Kapitaldekningen ved årets utgang er 22,23 % mot 23,67 % på samme tid i fjor.

Bankens kostnader har økt med kr. 4,7 mill. Noe av årsaken til den sterke kostnadsveksten er at vi i fjor tilbakeførte betydelige pensjonskostnader.

## Makroøkonomisk status

«Allting har en ende, også kriser. Etter natten følger morgenrøden.» Slik oppsummerte sentralbanksjef Nicolai Rygg vendepunktet på 1930-tallet. Industrilandene er i ferd med å legge bak seg en ny krevende periode. I 2018 er det ti år siden verdensøkonomien ble utsatt for et sjokk og gikk inn i den dypeste nedgangen siden 1930-tallet.» Dette var innledning til sentralbanksjefens årstale 15. februar i år.

Han fortsatte: «Det økonomiske tilbakeslaget som fulgte i kjølvannet av finanskrisen, skiller seg markert fra tidligere resesjoner. Nedturen har vært dypere og vart lengre. Krisen ble møtt med kraftfulle tiltak. Likevel har det tatt tid å bringe økonomiene på fote igjen. Finanskrisen har gitt oss viktige erfaringer. For det første: Lav og stabil inflasjon var ikke tilstrekkelig for å sikre økonomisk stabilitet. En kompleks finanssektor, lite kapital i bankvesenet og høy gjeld hos enkelte grupper innebar en risiko som var undervurdert. For det andre: Vi har fått en alvorlig påminnelse om hvor hardt en finanskriser kan ramme. Mangel på kreditt, økt usikkerhet og bortfall av etterspørsel la grunnlaget for en nedadgående spiral. Bedrifter måtte legge ned, og mange mistet jobben. For det tredje: Det var få tegn til at økonomiene stabiliserte seg selv. Uten bruk av sterke økonomiske virkemidler sto man i fare for at nedgangen kunne bli selvforsterkende. Pengepolitikken måtte ta et stort ansvar.» Så langt sentralbanksjefen.

### Norsk økonomi i 2017

Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen i 2017, etter svak utvikling i de foregående to år, drevet av økte boliginvesteringer og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med 1,8 % i 2017, med en vekst i privat konsum på 2,3 % fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved Statistisk Sentralbyrås AKU-måling falt fra 4,4 % i desember 2016 til om lag 4 % ved utgangen av 2017. Tilsvarende nedgang på NAV sine ledighetstall var fra 3,6 % til 3,1 % fra desember 2016 til desember 2017. Nedgangen fortsatte inn i 2018 med en ledighet på 2,6 % i januar mot 3,2 % i januar 2017. Et strammere arbeidsmarked ser ikke ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 ble lønnsveksten 2,3 %. Konsumprisveksten steg med normale 1,8 % fra 2016 til 2017.

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 % lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5 %. I løpet av året holdt bankenes utlånsrente for flytende boliglån seg ganske stabil på 2,5 %.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,5 % fra desember 2016 til samme måned i 2017, til en samlet krongjeld på 3 263 millioner kroner.

Husholdningenes gjeld er nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån. Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsyklisk kapitalbuffer. Fra 31. desember 2017 skal den motsykliske kapitalbufferen utgjøre 2 %.

Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i 2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9 % i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Egenkapitalbevis viste en sterk utvikling gjennom 2017. OSEEX, som er delindeksen for egenkapitalbevis på Oslo Børs, steg med 25 % gjennom året.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3 % målt ved den handelsveide indeks i-44. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra 59 USD per fat for Brent Blend til 62 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser og Norge endte med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7 % fra året før.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 % av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette og for økt offentlig sysselsetting.

## **Norsk økonomi i 2018**

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging, hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en vekst på om lag 2 % i Fastlands-Norges BNP for regnskapsåret 2018.

Tilbake til sentralbanksjefens tale hvor han sa: «I år kan renten bli hevet for første gang på 7 år – det er et godt tegn. To år etter at konjunkturbunnen i Norge ble nådd, har veksten i økonomien fått godt feste og ledigheten nærmer seg et normalt nivå, se figur 15. Drahjelpen fra utlandet er blitt sterkere, og eksporten er i ferd med å ta seg opp. Samtidig er optimismen tilbake i oljenæringen.»

Med dette som bakteppe er det sannsynlig at rentebunnen er nådd.

## Lokale forhold

Arbeidsledigheten i Norge er i følge Statistisk Sentralbyrås statistikker på 4,2 % ved inngangen til 2018. NAV's statistikk over helt ledige viser en oversikt over helt ledige på 2,6 % i januar 2018. For Nordland er ledigheten 2,2 %. I vårt virkeområde er den høyeste ledigheten i Ballangen med 3,7 % og den laveste i Evenes med 1,5 %. Narvik hadde en ledighet på 2,5 % i januar 2018.

15. november 2017 vedtok Stortinget at nye maritime patruljefly skal stasjoneres på Evenes flystasjon når Andøya flystasjon legges ned. Forsvarets fremskutte base for Luftforsvaret på Evenes skal stå klar i 2021 for å ta imot de nye F-35-flyene og de nye maritime patruljeflyene. Denne beslutningen kan få stor betydning for vår region og vil være viktig for å utvikle aksene Narvik – Harstad – Lofoten og Vesterålen til en sterk og samlet region midt i Nord-Norge. Vi ser allerede tegn til dette.

Stormen Ylva påførte Hålogalandsbrua store skader i slutten av november 2017. Den 1533 meter lange brua kan stå ferdig senhøsten 2018. I likhet med kampflybasen vil også brua bidra til økt samarbeide og samvirke i regionen.

Et annet viktig infrastrukturprosjekt med betydning for utviklingen av vår region er Statens Vegvesens planarbeide med den nye Hålogalandsveien. Prosjektet berører syv kommuner i Nordland og Troms fylker og er totalt 159 km langt. Hensikten med prosjektet er å bedre fremkommeligheten og redusere reisetiden mellom Sortland, Harstad og Evenes. Veien skal knytte Hålogalandsregionen bedre sammen og gi gode forutsetninger for næringsutvikling og regional utvikling.

På kommunestrukturområdet er det vedtatt sammenslåing av Narvik, Ballangen og deler av Tysfjord kommune samt sammenslåing av Tjeldsund og Skånland kommuner.

Eierne bak Narvikfjellet investerer nye kr. 240 mill. Anlegget i Narvikfjellet opprustes og forberedes til et VM alpint i Nord-Norge. Eierne har besluttet å bygge ny gondol og parkeringsanlegg, som skal stå ferdig høsten 2018. Samtidig planlegges det feriepark og servicebygg for bygging i år og eventuelt inn i 2019.

Narvikfjellet har oppnådd en kraftig økning i besøk og inntekter de siste par årene, sommer som vinter. Snøproduksjon helt opp til Øvre Fjellheisstasjon, forbedret anlegg og markedsføring til inn- og utland har hatt stor betydning.

Den nye gondolbanen blir klargjort for heis ned til Narvik sentrum, en byheis, og vi anlegget videreutvikles for turister som er opptatt av Nordlys og midnattssol, for alpinister, for turløpere på langrenn, syklistene og andre aktiviteter. Dette gir byutvikling, bolyst og ikke minst reiselivsutvikling.

Til nå har Narvik-investorene, Stiftelsen Forte Narvik og Narvikgården AS, i samarbeid med banker løftet Narvikfjellet uten offentlige tilskudd eller støtte.

Hovedeier i Narvikfjellet er Stiftelsen Forte Narvik. Med-aksjonær er eiendomsselskapet Narvikgården. Selskapet og eierne bak har allerede investert 140 millioner kroner i Narvikfjellet, og tar nå et nytt løft; oppimot 240 millioner kroner medregnet infrastruktur.

380 millioner kroner i løpet av 3-4 år, med by- og reiselivsutvikling som formål.

Det er en positiv utvikling i vår region og framtiden ser lysere ut enn på lenge.

# Regnskapet

## Forvaltningskapital

(Tallene for 2016 i parentes)

Bankens forvaltningskapital var ved årets utgang 2.497 (2.200) mill. kroner. Dette er en økning på 297 (163) mill. kroner eller 13,5 (8,0) % fra året før.

## Utlån

Brutto utlån ved årsskiftet var 2.042 (1.843) mill. kroner. Dette er 199 (222) mill. kroner eller 10,6 (13,7) % høyere enn ved forrige årsskifte. Utover dette er våre utlån gjennom Eika Boligkreditt 355,9 (421,5) mill. kroner.

Bankens utlåns- og garantiportefølje blir fortløpende risikoklassifisert, og det har ikke vært noen vesentlig endring i risikoprofilen i utlånsmassen.

## Innskudd

Kundeinnskuddene utgjorde ved årets slutt 1.663 (1.409) mill. kroner. Dette er en økning gjennom året på 254 (122) mill. kroner og tilsvarer en vekst på 18,0 (9,5) %. Innskudd fra kunder finansierer nå 81,4 (76,5) % av brutto utlån.

## Tap og tapsavsetninger

Banken har i 2017 netto tapsført 1,7 (1,2) mill. kroner, eller 0,07 (0,05) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Gruppenedskrivninger på utlån er balanseført med 7,0 (5,5) mill. kroner. Styret vurderer at årets tap er lavere enn et normalt nivå for vår virksomhet. Det samlede nivå på misligholdte lån er noe lavere ved dette årsskiftet enn ved forrige. Individuelle nedskrivninger på lån er tilnærmet lik fjorårets, ca. kr. 10,0 mill. kroner.

Bankens samlede individuelle- og gruppevise nedskrivninger på tap på utlån og garantier utgjør 17,0 (15,5) mill. kroner, eller 0,8 (0,8) % av brutto utlån. I bankens utlåns- og garantiportefølje samt bankens øvrige plasseringer, kan det oppstå tap i framtida.

## Driftsinntekter

Ofoten Sparebank hadde i 2017 netto renteinntekter på 49,4 (47,1) mill. kroner, som ga en rentenetto på 2,10 (2,22) %.

Bankens samlede provisjons- og andre driftsinntekter ble på 12,7 (13,7) mill. kroner.

Bankens totale driftsinntekter ble 65,7 (65,9) mill. kroner, eller 2,80 (3,09) % av GFK (Gjennomsnittlig forvaltningskapital).

## Driftskostnader

De samlede driftskostnadene var på 36,5 (31,8) mill. kroner. Av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene 1,56 (1,50) %.

## Årsoverskudd

Resultat av ordinær drift før skatt ble på 27,5 (32,5) mill. kroner og utgjorde 1,18 (1,53) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter beregnet fradrag av skattekostnad på 6,1 (6,8) mill. kroner fremkommer årets overskudd etter skatt på 21,42 (25,67) mill. kroner.

Styret anbefaler at årets overskudd på 21.417.102 kroner disponeres slik:

Overført til gaver	kr 3.200.000,-
Utbytte til egenkapitalbevis	kr 3.200.000,-
Overført til utjevningfond	kr. 464.108,-
<u>Overført til Sparebankens fond</u>	<u>kr 14.552.994,-</u>
<b>Disponert i alt</b>	<b>kr 21.417.102,-</b>

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og er lagt til grunn ved avleggelse av årsregnskapet. Styret bekrefter videre at årsberetningen og årsregnskap med noter gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

## Sparebankens fond - kapitaldekning

Etter årets overskudd er bankens fond på 201,6 (188,6) mill. kroner, og utgjør 8,07 (8,57) % av bankens forvaltningskapital pr 31.12.2017. Egenkapitaldekningen beregnet etter myndighetenes forskrifter var ved årsskiftet 22,23 (23,67) %.

Bankens soliditet og egenkapitalsituasjon er tilfredsstillende.



# Risiko og risikostyring

## Risikostyring

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Styret legger vekt på god risikostyring som strategisk virkemiddel for å øke verdiskapingen, og har ansvaret for å overvåke bankens risikoeksponering. Styret fastsetter rammer for alle sentrale forretnings- og risikoområder, som igjen måles og rapporteres i henhold til rammeverket som er vedtatt.

Styret i banken har som målsetting at bankens risikovilje skal være lav til moderat for alle typer risiki. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar.

I det følgende gis en gjennomgang av bankens håndtering av de viktigste risikoene;

- Forretningsrisiko
  - Strategisk risiko
  - Omdømmerisiko
  - Soliditetsrisiko
- Operasjonell risiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Kredittrisiko
- Konsentrasjonsrisiko

## Forretningsrisiko

Bankens forretningsrisiko knytter seg til strategisk risiko ved eventuell svikt i inntjeningen, vesentlige endringer i kapitalbehov som følge av nye regulatoriske krav og/eller sviktende tillit og *omdømme* i markedet på grunn av alvorlige hendelser. Forretningsrisiko kan oppstå som følge av ulike risikofaktorer, og banken benytter et bredt sett av verktøy (kvantitative og kvalitative) for å identifisere og rapportere slik risiko. God strategisk planlegging er det viktigste verktøyet for å redusere forretningsrisikoen, og innbefatter både forebyggende tiltak og planer for hvordan hendelser skal håndteres.

### *Strategisk risiko*

Risikoen for at banken ikke greier å overleve som selvstendig bank.

I Ofoten Sparebank er denne risikoen knyttet til vår evne til å opprettholde en tilfredsstillende soliditet med de økonomiske resultater dette forutsetter, vår evne til å utvikle og knytte til oss dyktige medarbeidere og vår evne til å beholde våre kunder, og tiltrekke oss nye gode kunder.

Basel II-regelverket og den årlige ICAAP-prosessen har bidratt til en bevisstgjøring av hvilke faktorer som påvirker vår evne til å overleve på lang sikt. Fusjonen mellom Tjeldsund Sparebank og Ofoten Sparebank og etableringen i Narvik er bevisste valg for å redusere vår strategiske risiko.

En tiltakende strategisk risiko er vår evne til å tilfredsstille alle myndighetskrav og det å være compliant til enhver tid. Styret vurderer løpende også denne risikoen og vi har i samarbeide med Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank ansatt en felles risk- og compliance-ansvarlig.

Etter styrets mening er bankens strategiske risiko moderat.

### *Omdømmerisiko*

Risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet hos kunder, motpart, innskytere og myndigheter. Vi har gjennom 2018 ikke hatt negativ avisomtale eller negativ omtale i sosiale medier.

Bankens omdømmerisiko vurderes som moderat.

### Soliditetsrisiko

Med soliditetsrisiko mener vi risikoen for at bankens egenkapital blir så lav at kunder, tilsynsmyndigheter og/eller finansmarkedet ikke lenger har tiltro til bankens soliditet.

Det nye kapitaldekningsregelverket (Basel II) har virket fra 1.1.2008. Regelverket har som formål å skape større samsvar mellom risiko og kapitalkrav i banken. De nye reglene favner videre enn de tidligere kravene til kapitaldekning. I tillegg til det kapitaldekningskrav som følger av bankens balanse må man i henhold til de nye reglene selv vurdere hvilke øvrige risiki som knyttes til virksomheten og beregne kapitalbehov til disse.

Vi har gjennom ICAAP-beregninger avdekket behov for tilleggskapital banken har som buffer før vi kommer i en situasjon som blir en soliditetsrisiko for banken. Det er styrets vurdering at risikoen for å komme ned i en kapitaldekning som Finanstilsynet finner utilfredsstillende som svært liten, da det etter våre beregninger krever en kombinasjon av at en rekke hendelser inntreffer samtidig. Dette er statistisk sett lite sannsynlig.

Vi har gjennom 2017 ytterligere bedret vår nominelle egenkapital. Vi har planmessig redusert vår kapitaldekning noe, men har fortsatt et mål om å holde kapitaldekningen over 20 % ved hvert årsskifte. Banken fremstår i dag som svært solid med en kapitaldekning på 22,23 (23,67) %.

Bankens soliditetsrisiko vurderes som lav.

### **Operasjonell risiko**

Bankens operasjonelle risiko er knyttet til tapsmuligheter som følge av svikt i bankens daglige drift, herunder svikt i data- og telekommunikasjon, systemer, rutiner, organisasjon, kompetanse, menneskelige feil eller at maskiner og bygg ikke fungerer som forutsatt og dermed påfører banken unødvendige kostnader, dårlig renommé, eller at vi går glipp av salg eller inntekter.

De viktigste virkemidlene for å begrense og overvåke den operasjonelle risiko er bankens organisasjon og rutiner som klargjør ansvars- og oppgavedeling samt styrets fokus på risikoområdene.

Tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko forutsetter god intern kontroll og kvalitetsstyring. Styringsdokumentene og kontrollsystemene er bygget opp for å ivareta effektiv drift, risikokontroll, fornuftige forsiktighetshensyn, korrekt finansiell- og ikke finansiell informasjon, compliance av lover og retningslinjer, og interne retningslinjer og strategier. Det gjennomføres risikovurdering på alle nivå. Fokus på systemer og prosesser i de operative funksjonene bidrar til stadig økt fokus på kvalitet og effektivitet.

Kombinasjonene av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risiko for en bank av vår type.

Styret vurderer tilstrekkelig kompetanse som en svært viktig faktor for å redusere operasjonell risiko.

Styret anser bankens operasjonelle risiko for å være på et akseptabelt nivå og moderat.

## Likviditetsrisiko

(Tallene for 2016 i parentes)

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet. Risikoområdet styres ut fra vedtatt likviditetspolicy. Policydokumentet samt beredskapsplan revideres jevnlig av styret, siste gang i oktober 2017.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 2017 høyere enn ved utgangen av 2016 og langt over minimumsmålet på 70 % fastsatt i bankens likviditetspolicy. Styret har fastsatt rammer for likviditetsrisiko og det er etablert rutiner for fast rapportering til styret. Disse retningslinjene bygger på Basel-anbefalingene og på Finanstilsynets moduler for evaluering av likviditetsrisiko.

Banken har avtale om rammekreditt hos DnB på kr. 75 mill.

Innlån fra kapitalmarkedet ved utstedelse av obligasjoner utgjorde ved årsskiftet kr. 435,0 mill. Av disse forfaller kr. 55,0 mill. til betaling i 2018.

Finanstilsynet har i lengre tid fulgt bankenes likviditetssituasjon tett. Finansdepartementet fastsatte den 25.11.2016 regler om kvantitative krav til likviditetsreserve (Liquidity Coverage Ratio – LCR) for banker. Reglene svarer til nytt krav til likviditetsreserve i EU's kapitalkravregelverk. Reglene er inntatt i CRR/CRD IV-forskriften og forskrift om forsvarlig likviditetsstyring. Vi rapporterer likviditetsindikatoren LCR månedlig. Denne indikatoren viser likvide aktiva ved å beregne forholdet mellom utbetalinger og innbetalinger innen de neste 30 dagene.

Reglene innebærer en gradvis innføring av LCR-krav for alle banker, bortsett fra systemviktige finansinstitusjoner (SIFI), DNB, Nordea og Kommunalbanken. Kravene innebærer for Ofoten Sparebank krav om 80 % 31.12.16 og 100 % 31.12.17. Bankens interne krav fastsatt i sist reviderte likviditetspolicy av 16.10.2017 er 10 % høyere LCR på de foran nevnte datoer, d.v.s. 110 % pr. 31.12.2017. Pr. 31.12.17 er bankens LCR på 122 (127).

Bankens likviditetsrisiko vurderes fortsatt som moderat.

## Markedsrisiko

(Tallene for 2016 i parentes)

Policy for markedsrisiko er bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Policy for markedsrisiko revideres jevnlig, siste gang 13.11.2017.

### **Renterisiko**

Renterisiko er risikoen for at betydelige deler av forvaltningskapitalens rentebærende plasseringer og innlån ikke skal kunne reguleres i samme takt. Bankens politikk og praksis medfører begrenset risiko. Banken har fastsatt rammer for rentebinding uten motsvarende sikringsposisjon.

Renterisikoen vurderes som lav.

### **Kursrisiko**

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall og som skal bokføres minst ved hvert kvartal. Markedsrisikoen styres ut fra vedtatt markedspolicy. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, bransje og hvilke typer selskap det kan eksponeres i.

Ofoten Sparebanks obligasjonsportefølje består i hovedsak av papirer i andre finansieringsforetak.

Obligasjons- og sertifikatporteføljen kan maksimalt utgjøre inntil kr. 300 mill.

Bankens netto bokførte beholdning av aksjer og grunnfondsbevis er ved årsskiftet på 40,7 (39,4) mill. kroner. Av dette er 35,5 (35,5) mill. kroner anleggsaksjer. Eierandeler i konsernselskap er på 1,0 (1,0) mill. kroner. Handelen med børnoterte aksjer er innenfor de rammene som styret har satt. All handel med aksjer blir rapportert til styret hver måned. Det har ikke vært utført noen handler i 2017.

Banken hadde pr. 31.12.2017 en beholdning av rentebærende sertifikater og obligasjoner og pengemarkedsfond til en bokført verdi på 285,8 (240,4) mill. kroner.

Bankens kursrisiko vurderes som lav.

### **Valutarisiko**

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er kun beholdningen av utenlandske sedler. Bokført saldo pr. 31.12.16 var 292 (199) tusen kroner.

Bankens valutarisiko vurderes som lav.

## **Kredittrisiko**

Kredittgivningen er bankens største risikoområde, og tar utgangspunkt i kredittpolicy vedtatt av bankens styre. Kredittpolicyen ble sist revidert 15.5.2017. Kredittrisikoen består primært av manglende betalingsevne hos låntager, samt at underliggende pant som realiseres ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er derfor primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av strategiplan, risikopolicy, kredittpolicy og kreditthåndboken.

Styret har delegert utlånsfullmakt til banksjefen og alle kredittmedarbeiderne i banken ved konkrete vedtak i styret.

De viktigste virkemidlene i styringen av kredittrisikoen er:

- styring av virksomheter gjennom bruk av saksgangsystemer og fullmaktsrammer
- sterk fokus på regelverk knyttet til bruk av kredittfullmakter, herunder spesielt dokumentasjonskrav rundt kundens betjeningsevne, samt beskrivelse av kritiske faktorer i tilknytning til bevilgningen
- høy kompetanse på medarbeidere knyttet til utlånsvirksomheten
- kredittgivningen til enkeltkunder og bransjer vurderes opp mot medarbeidernes samlede kompetanse
- restriktiv kredittpolicy i forhold til spesielt definerte bransjer. Kredittpolicy overvåkes også gjennom risikoklassifisering av engasjementene samt rapportering av mislighold. Det legges stor vekt på oppfølging av tapsutsatte engasjement

Nivået på mislighold vurderes fortsatt som moderat. Pr. 31.12.2017 har vi redusert våre prosentvise avsetninger.

Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er utstedt av banker og kredittforetak. Kredittrisikoen i porteføljen vurderes som lav.

Banken har ikke vært involvert i tvistesaker som går for domstolene.

Styret vurderer den samlede kredittrisiko som moderat.

## **Konsentrasjonsrisiko**

Banken står overfor risiko dersom store engasjement utgjør en stor prosentandel av bankens samlede portefølje eller dersom de er konsentrert om enkelte bransjer eller næringer.

### *Utlån*

Et enkelt utlånsengasjement kan etter loven maksimalt utgjøre 25 % av bankens ansvarlige kapital og alle engasjementer over 10 % av ansvarlig kapital skal hvert kvartal rapporteres til Finanstilsynet. Pr. 31.12.2017 hadde vi før nedvekting kun ett konsolidert kredittengasjement over 10 %. «Morselskapet» i dette engasjementet er en kommune. Våre interne regler sier at banken ikke skal ha større engasjement overfor enkeltkunder enn 15 % av ansvarlig kapital.

### *Innskudd*

Det er ingen begrensninger i hvor store enkeltinnskudd en bank kan ta imot, men store enkeltinnskudd medfører en likviditetsrisiko for en liten bank som vår.

## Samfunnsansvar

Lokalsamfunnet skal være et godt sted å drive næringsvirksomhet, et godt sted å bo og et godt sted å flytte til. Dette speiler bankens overordnede målsetting : «Ofoten Sparebank skal være en sentral aktør i bestrebelsene i å gjøre Ofoten til et godt sted å bo og leve.»

Banken står i et gjensidig avhengighetsforhold til samfunnet rundt seg. Banken har vært til stede i kommunene rundt Ofotfjorden og Tjeldsund i snart 118 år og er opptatt av utviklingen i kommunene og området rundt. Dersom mennesker trives, bor godt, har utdanningsmuligheter og trygge arbeidsplasser her, vil banken også kunne gå godt. At banken er solid over tid, er viktig for innbyggerne og bedriftene.

### Bærekraftig drift

Banken har en viktig rolle som utviklingsaktør og ønsker å være et forbilde på god forretningsdrift, også når det gjelder miljø, HR og etiske spørsmål. Bankens mål er at virksomheten skal være langsiktig og bærekraftig, det vil si at all forretningsdrift og økonomisk verdiskapning er i tråd med naturens bæreevne. Banken tar i sin virksomhet derfor hensyn til arbeidstaker- og menneskerettigheter, grunnleggende sosiale behov og naturens bæreevne.

### Bærebjelke - samfunnsengasjement

Banken er opptatt av å støtte nærmiljøet og være en aktiv medspiller for lag og foreninger. På denne måten er banken med på å bidra aktivt til en positiv samfunnsutvikling i bankens markedsområder og blir sett på som en bærebjelke i lokalsamfunnet. Vi bidrar bl.a. med betydelig midler til sponing og gaver til allmennyttige formål.

### Miljø- og klimavennlig drift

Banken vil i tiden som kommer legge til rette for internt miljø- og klimaarbeid slik at den samlede ressursbruken er ansvarlig i miljøperspektiv og slik at bankens «fotavtrykk» er så skånsomt som mulig.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at det forurensrer det ytre miljø.

### Korrupsjonsbekjempelse - antihvitvasking

Banken arbeider aktivt med tiltak for å forhindre korrupsjon både internt og eksternt.

Banken har også retningslinjer med hensyn til antihvitvasking. Disse er vedtatt av styret og evalueres årlig. Alle ansatte får også en årlig opplæring innenfor området.

Oppfølging av antihvitvasking skjer daglig både elektronisk og ellers i daglige arbeidssituasjoner. Styret får en egen rapport hvert kvartal som gjennomgås og behandles.

### Etikk

Etikk er et viktig og prioritert område for banken. Å arbeide med etikk betyr å arbeide med organisasjonens verdigrunnlag og holdninger.

Banken har egne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar som er godkjent av styret. Disse evalueres jevnlig.

### Forskning og utvikling

Banken driver ingen forskning- og utviklingsaktivitet.

# Virksomhet, organisasjon og styring

## Eierstyring og selskapsledelse

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlag for virksomhetsstyringen i Ofoten Sparebank. Styret legger vekt på å etterleve punktene i anbefalingen så langt de passer. Tilpasninger er imidlertid gjort ut i fra det hensyn at en sparebank er en selveiende institusjon, og at styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene adskiller seg fra aksjeselskaper. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Ekstern revisor bekrefter risikostyringen og internkontroll, forsvarlig likviditetsstyring og godtgjørelsesordningen. Det samlede styret utgjør bankens kombinerte revisjons- og risikoutvalg.

## Virksomheten

Ofoten Sparebank driver sin virksomhet fra våre kontorer i Bogen, Ballangen og Narvik. Kjernevirksomheten er bankdrift.

## Eika Alliansen.

Ofoten Sparebank eier sammen med 68 andre lokalbanker Eika Gruppen AS. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen.

Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. 9. januar 2018 sa 11 banker opp alle avtalene med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist. De 11 bankene er: Askim og Spydeberg, Aasen, Drangedal, Klæbu, Harstad, Lofoten, Selbu, Sparebanken DIN, Stadsbygd, Tolga-Os og Ørland. De 11 bankenes motiv og begrunnelse for å si opp avtalene er et ønske om at Eika Alliansen skal gjøre en strategisk retningsforandring ved å få til en bedre eierstyring ved en bedre styringsmodell, et betydelig lavere kostnadsnivå på produkter og tjenester som viderefaktureres bankene og en endret IT-strategi med større grad av direktekjøp av programvare og IT-løsninger.

### *Lokalbankene ved din side*

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsyttere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 69 lokalbanker med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn.

### *Eika Gruppen styrker lokalbanken*

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken».

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett

plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser på disse områdene. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

#### *Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding*

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker. Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

### **Bemanning og organisasjonsstruktur**

Ofoten Sparebank hadde ved årsskiftet 25 ansatte, som produserer 20,5 årsverk. Banken er organisert i 4 virksomhetsområder PM kunderådgivning, BM kunderådgivning, dagligbank og adm/forretningsstøtte. Disse drives fra 3 bankkontorer, i Bogen, Ballangen og Narvik.

### **Arbeidsmiljø**

Ofoten Sparebank har et godt arbeidsmiljø og gjennomfører årlig undersøkelser av medarbeidertilfredshet.

Banken har et samarbeidsutvalg bestående av 2 ansattrepresentanter og 2 representanter fra ledelsen.

Det har ikke forekommet spesielle skader eller ulykker på personer. Sykefraværet utgjorde i 2017 6,7 (6,2) prosent av total arbeidstid. Korttids-sykefraværet var på 0,6 %.

Ofoten Sparebank har både ytelsesbasert og innskuddsbasert kollektiv pensjonsordning med tradisjonell opptjening av pensjonsrettigheter i DnB ASA. Dessuten har banken sluttet seg til ordningen med avtalefestet førtidspensjon (AFP) for finansnæringen. Det er inngått egen avtale med banksjef om førtidspensjon fra fylte 63 år. Kostnadseffekten av bankens pensjonsordninger er vist i note 10.

### **Kompetanseutvikling**

Den viktigste utfordringen i personal- og organisasjonsarbeidet er å sikre at banken til enhver tid har riktig kompetanse og en optimal organisering i forhold til de oppgaver den skal løse. Banken hadde ved årsskiftet syv medarbeidere som er finansielle autoriserte rådgivere (AFR).

Banken benytter i stor utstrekning Eika-skolen, som er Eika-bankenes egen skole for utvikling av medarbeidere og organisasjon. Gjennom Eika-skolen har man et bredt tilbud av kurs, samlinger, e-læringer og web-baserte treningsmoduler.



Banken følger det nasjonale kompetanseløp som kreves innenfor finansiell rådgivning (AFR), formidling av forsikring (GOS) og kredittbehandling mot kunder (AIK).

Det er viktig for våre kunder at alle i banken som arbeider innenfor disse feltene skal ha den nødvendige teoretiske og praktisk kompetanse samt etterleve god rådgivningskikk. Det er imidlertid også viktig for den alminnelige tillit som finansnæringen er avhengig av og for næringens omdømme.

### **Likestilling**

15 av 25 ansatte i banken pr. 31.12.2017 er kvinner. Dette tilsvarer 60,0 prosent. Banken har et bevisst forhold til likestillingsloven i tilknytning til fremtidige ansettelse.

Bankens ledelse består av 4 menn og 1 kvinne. Bankens styre har tre kvinnelige og to mannlige styremedlemmer. Både styret og bankens ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og styret. Det er ikke iverksatt konkrete tiltak for å fremme dette arbeidet, men styrets målsetting er å innfri samfunnets forventninger på sikt. Dette vil bli vektlagt ved fremtidige nyansettelser.

## Framtidsutsikter

Bankens framtid vil avhenge av vår evne til å være relevant i et marked med stadig flere digitale tilbydere. Endringskreftene har aldri vært sterkere enn nå og vi må evne å omstille oss for å møte den økte konkurransen. Våre viktigste konkurransefortrinn vil være kompetanse og nærhet til kundene.

En viktig forutsetning for å overleve som selvstendig bank vil være vår evne til å effektivisere våre arbeidsprosesser samtidig som vi er tilstede der kunden bor. Kostnadsnivået må ned for at vi skal være konkurransedyktig i framtiden.

Vi er lokalisert i en region med befolkningsstagnasjon. For å opprette vekst og utvikling for banken må vi se oss om etter nye markeder.

Etableringen av Forsvarets fremskutte base for Luftforsvaret på Evenes skal stå klar i 2021 for å ta imot de nye F-35-flyene og de nye maritime patruljeflyene. Dette sammen med ferdigstillingen og åpningen av Hålogalandsbrua vil kunne gi betydelige vekstimpulser til vår region og økte muligheter for vår bank.

Myndighetenes innføring av motsykliske buffere og krav til kapitaldekning har medført en massiv kapitaloppbygging for norske banker. Ofoten Sparebank har også prioritert en slik oppbygging de siste årene. For å øke bankens handlekraft ble vi egenkapitalbevisbank ved å emittere kr. 40 mill. i eierandelskapital i mai måned 2015. Dette har gitt oss vekstmuligheter og muligheter til å bruke vårt gav фонд aktivt til beste for de lokalsamfunn som vi virker i.

Det innføres nå nye regler for konsolidering av ansvarlig kapital ved eierandeler i finansinstitusjoner fra 1.1.2018. Dette vil for vår bank medføre en reduksjon i kapitaldekningen. Vi har i dag en kapitaldekning langt over myndighetenes krav. De nye konsolideringsreglene sammen med en forventet vekst gjør at styret vil vurdere en styrking av bankens ansvarlige kapital enten ved EK-bevis-emisjon, opptak av fondsobligasjonslån eller opptak av ansvarlig lån i løpet av 2018.

Bakgrunnen for vårt ønske om å styrke vår ansvarlige kapital ytterligere er at vi vil fokusere på vekst og utvikling for vår region, for vår bank og for våre medarbeidere.

Styret har ansatt Tor-André Grenersen som ny banksjef fra 1. april 2018. Hans oppgave blir å videreføre den gode driften til banken slik at den kan bidra til positiv utvikling i Ballangen, Evenes, Tjeldsund, Skånland og Narvik kommuner. Banken vil under hans ledelse fortsatt støtte lag og foreninger med gaver til allmennyttige formål.

## Takk

Til slutt vil styret takke våre kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning og den tillit de har vist oss ved å velge vår bank. Det rettes en stor takk til alle medarbeidere og bankens ledelse for god innsats for å nå våre felles mål. Våre medarbeideres evne til omstilling og utvikling vil være nøkkelen til videre framgang for banken. En takk rettes også til øvrige tillitsvalgte for godt samarbeide.

Styret vil fortsatt gjøre sitt beste for at Ofoten Sparebank skal bli en bedre bank for alle våre kunder, våre medarbeidere og vår region.

Bogen, 31.12.2017/22.2.2018



Jostein Lunde  
Styreleder



Trine Fjellstad Eriksen  
Nestleder



Jørdar Jensen



Erna Mathisen



Nina L. Moen  
Ansattes representant



Sigve Stokland  
Banksjef

# RESULTATREGNSKAP pr. 31.12.2017

<i>(Beløp i hele tusen)</i>	note nr.	2017 kr.	2016 kr.
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende innt. av utlån til og fordringer på kredittinst.		622	694
Renter og lignende innt. av utlån til og fordringer på kunder		72 503	67 877
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. verdip.	3	3 255	2 973
Andre renteinntekter og lignende inntekter		1	16
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>76 381</b>	<b>71 560</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinst.	9a	1 979	1 532
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder.	5c, 9a	13 769	12 559
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	9a	8 992	7 854
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1 247	1 553
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 035	990
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>27 022</b>	<b>24 488</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonskostnader</b>		<b>49 358</b>	<b>47 072</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		3 614	5 137
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper			
<b>Sum utbytte og andre innt. av verdipap. med variabel avkastning</b>		<b>3 614</b>	<b>5 137</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Garantiprovisjon		511	434
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	11d	13 475	13 429
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>13 985</b>	<b>13 863</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Garantiprovisjon		12	12
Andre gebyrer og provisjonskostnader	11e	3 400	3 324
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>3 411</b>	<b>3 336</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikat, obl. og andre renteb verdipapirer		- 4	556
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipap. med variabel avkastning		1 057	1 815
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		549	363
<b>Sum netto verdiendr, og gev/tap på valuta og verdip. som er omløpsmidler</b>		<b>1 601</b>	<b>2 734</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Driftsinntekter faste eiendommer		313	341
Andre driftsinntekter		213	78
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>526</b>	<b>419</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>16 315</b>	<b>18 817</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>65 674</b>	<b>65 889</b>

<i>(Beløp i hele tusen)</i>	note nr.	2017 kr.	2016 kr.
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
<b>Lønn m.v.</b>		<b>17 397</b>	<b>12 445</b>
Lønn	10a	12 456	13 028
Pensjoner	10d	1 992	-2 886
Sosiale kostnader		2 949	2 303
Administrasjonskostnader		13 098	13 070
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>30 495</b>	<b>25 515</b>
<b>Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger		1 349	1 254
Nedskrivninger			
<b>Sum avskr. mv. av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler</b>	6b	<b>1 349</b>	<b>1 254</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eiendommer		1 294	1 761
Andre driftskostnader		3 381	3 257
<b>Sum andre driftskostnader</b>	11e	<b>4 676</b>	<b>5 018</b>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>36 520</b>	<b>31 787</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>29 154</b>	<b>34 102</b>
<b>Tap på utlån, garantier mv.</b>			
Tap på utlån, garantier mv.		1 696	1 151
Tap på garantier		0	0
<b>Sum tap på utlån, garantier mv.</b>	2j	<b>1 696</b>	<b>1 151</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning			
Gevinst/tap	4b	51	- 457
<b>Sum nedskr/reversering av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anl. midler</b>		<b>51</b>	<b>- 457</b>
<b>Skatt på ordinært resultat</b>	11a	<b>6 093</b>	<b>6 822</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>21 417</b>	<b>25 672</b>
<b>Disponeringer</b>			
Utbytte på egenkapitalbevis	8a	3 200	4 000
Overført til gavefond og/eller gaver	8a	3 200	4 000
Overført til utjevningfondet	8a	464	825
Overført til Sparebankens fond	8a	14 553	16 847
<b>Sum disponeringer</b>		<b>21 417</b>	<b>25 672</b>

# BALANSE pr. 31.12.2017

<i>(Beløp i hele tusen)</i>	note nr.	2017 kr.	2016 kr.
<b>EIENDELER</b>			
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		<b>25 037</b>	<b>24 618</b>
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		78 881	41 318
Utlån til og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		17 700	1 800
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>96 581</b>	<b>43 118</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Kasse/drifts- og brukskreditter	5c	33 150	39 631
Byggelån		69 782	22 325
Nedbetalingslån	5c	1 939 122	1 781 320
<b>Sum utlån før nedskrivninger</b>	2i	<b>2 042 054</b>	<b>1 843 276</b>
- Individuelle nedskrivninger på lån	2j	- 10 059	- 9 959
Nedskrivninger på grupper av lån	2j	- 7 000	- 5 500
<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>	2	<b>2 024 996</b>	<b>1 827 817</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>	2g	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og avdre rentebærende verdipapirer (med fast avkastning)</b>			
<b>Utstedt av det offentlige</b>			
Sertifikater og obligasjoner		101 675	80 038
<b>Utstedt av andre</b>			
Sertifikater og obligasjoner		138 307	108 152
<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer</b>	3	<b>239 982</b>	<b>188 190</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		85 477	91 555
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	4	<b>85 477</b>	<b>91 555</b>
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		35	0
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>		<b>35</b>	<b>0</b>
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i andre konsernselskaper	4 og 5b	1 015	1 015
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>		<b>1 015</b>	<b>1 015</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	11b	2 935	2 516
Andre immaterielle eiendeler	6b	0	20
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 935</b>	<b>2 536</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		1 332	1 037
Bygninger og andre faste eiendommer		15 334	15 865
<b>Sum varige driftsmidler</b>	6b	<b>16 666</b>	<b>16 902</b>
<b>Andre eiendeler</b>		<b>748</b>	<b>1 092</b>
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		2 282	2 157
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader</b>		<b>911</b>	<b>827</b>
Overfinansiering av pensjonsmidler	10d	0	0
<b>Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader</b>		<b>911</b>	<b>827</b>
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte innt.</b>		<b>3 193</b>	<b>2 984</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 496 663</b>	<b>2 199 927</b>

<i>(Beløp i hele tusen)</i>	note nr.	2017 kr.	2016 kr.
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Gjeld</b>			
<b><i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i></b>			
Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid eller opps.frist		339	336
Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid eller opps.frist		90 470	85 365
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	9a	<b>90 809</b>	<b>85 701</b>
<b><i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i></b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	5c	1 381 138	1 233 381
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		281 993	175 564
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	9a	<b>1 663 131</b>	<b>1 408 945</b>
<b><i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i></b>			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonslån		434 987	395 293
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	9a	<b>434 987</b>	<b>395 293</b>
<b><i>Annen gjeld</i></b>			
Annen gjeld		18 105	16 271
<b>Sum annen gjeld</b>	11f	<b>18 105</b>	<b>16 271</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>3 795</b>	<b>3 929</b>
<b><i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i></b>			
Pensjonsforpliktelser	10d	5 432	4 235
Andre avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	7a	242	242
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>5 674</b>	<b>4 477</b>
<b><i>Ansvarlig lånekapital</i></b>			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	9a	30 000	49 987
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>30 000</b>	<b>49 987</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 246 501</b>	<b>1 964 603</b>

<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital, egenkapitalbeviskapital		40 000	40 000
Overkursfond		260	260
<b>Innskutt egenkapital</b>		<b>40 260</b>	<b>40 260</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Sparebankens fond	8a	201 553	188 631
Gavefond	8a	5 808	5 608
Utjevningfond	8a	1 289	825
Annen egenkapital		1 251	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>209 901</b>	<b>195 064</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>250 162</b>	<b>235 324</b>
<hr/>			
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2 496 663</b>	<b>2 199 927</b>
<hr/>			
<b>Betingede forpliktelser</b>			
Garantier	2i	27 733	31 900
<b>Sum betingede forpliktelser</b>		<b>27 733</b>	<b>31 900</b>

I styret for Ofoten Sparebank  
 Bogen, 31. desember 2017/ 22. februar 2018

  
 Jostein Lunde  
 Styreleder

  
 Trine Fjellstad Eriksen  
 Nestleder

  
 Jørdar Jensen

  
 Erna Mathisen

  
 Nina L. Moen  
 Ansattes representant

  
 Sigve Stokland  
 Banksjef



INNHALDSFORTEGNELSE	Side
<b>1. Generelle regnskapsprinsipper</b>	26
1.a Generelle regnskapsprinsipper	26
1.b Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring	26
1.c Valuta	26
1.d Finansielle instrumenter	26
1.e Gjeld	26
1.f Bokført/virkelig verdi utlån til kunder	26
1.g Skatt	26
<b>2. Utlån og garantier</b>	27
2.a Verdssettelse - beskrivelse - definisjoner	27
2.b Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	29
2.c Risikoklassifisering av utlån og garantier	29
2.d Lån med endringsavtale	32
2.e Forfalte utlån uten nedskrivninger	32
2.f Sikkerheter	32
2.g Overtatte eiendeler	32
2.h Bokført/ virkelig verdi utlån til kunder	33
2.i Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på bransje	33
2.j Tap på utlån og garantier	35
<b>3. Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer</b>	36
3.a Verdssettelse	36
3.b Fordeling av verdipapirporteføljen	36
3.c Pantstillelser	36
<b>4. Aksjer, egenkapitalbevis og eierinteresser</b>	37
4.a Verdssettelse	37
4.b Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler	37
<b>5. Datterselskap og tilknyttede selskaper</b>	38
5.a Verdssettelse	38
5.b Eierinteresser i datter-/konsernselskaper	38
5.c Mellomværende med selskap i samme konsern	38
5.d Eierinteresser i tilknyttede selskaper	38
<b>6. Varige driftsmidler</b>	39
6.a Verdssettelse	39
6.b Spesifikasjon av postene	39
6.c Leieavtaler	39
6.d Leasingavtaler	39
<b>7. Poster utenom balansen</b>	40
7.a Finansielle derivater - Rentebytteavtaler	40
7.b Garantier overfor kunder	40
7.c Forpliktelser med avtalt løpetid	40
<b>8. Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning</b>	41
8.a Endringer i Egenkapital	41
8.b Egenkapitalbevis	41
8.b Kapitaldekning	42
<b>9. Likviditetsforhold - finansiering</b>	44
9.a Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter	44
9.b Restløpetid på hovedposter	45
9.c Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser	46
<b>10. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte</b>	47
10.a Antall ansatte pr. 31.12.	47
10.b Godtgjørelse til revisor	47
10.c Lån og sikkerhetsstillelser	47
10.d Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser	48
<b>11. Diverse andre tilleggsopplysninger</b>	50
11.a Årets skattekostnad	50
11.b Utsatt skatt og utsatt skattefordel	50
11.c Sikringsfondsavgift	51
11.d Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter	51
11.e Spesifikasjon av kostnader	51
11.f Annen gjeld	51
11.g Nøkkeltall	51
<b>12. Kontantstrømanalyse</b>	52
12.a Kontantstrømoppstilling	52

## NOTE 1 Generelle regnskapsprinsipper

### 1.a Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Det er ingen endring i prinsipper fra 2016 til 2017

Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter, med henvisning til de enkelte regnskapsposter.

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr. så sant det ikke er angitt noe annet.

### 1.b Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

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

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke mottatte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det året det mottas.

Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Banken har ingen periodiserte etableringsgebyrer ved årsskiftet, da kostnader forbundet med etablering av det enkelte utlån normalt ikke overstiger kostnadene med etablering av lånene.

### 1.c Valuta

Sum seddelbeholdning i valuta utgjør 0,292 mill. kr. beregnet ut i fra offisielle middelkurser pr. 31.12.17. Inntekter og utgifter i bankens regnskap er omregnet til NOK etter kursene på det tidspunkt de ble realisert. Banken har ellers ingen valuta og anser valutarisikoen som uvesentlig.

### 1.d Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter, samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter i balansen omfatter aksjer, andeler i aksjefond, andeler i pengemarkedsfond, egenkapitalbevis, sertifikater og obligasjoner. Banken benytter renterelaterte derivater ved inngåtte rentebytteavtaler for bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et bestemt beløp over en gitt periode. Dette er gjort for å begrense renterisiko i forbindelse med bankens tilbud om fastrenteutlån til sine kunder. Det benyttes kun renterelaterte derivater.

Se note 3, 4 og 7.

### 1.e Gjeld

Gjeld i norske kroner vurderes til pålydende.

### 1.f Bokført/virkelig verdi utlån til kunder

Markedspriser benyttes ved prising av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og utlån til kunder. Prisene som fastsettes inkluderer påslag for aktuell kredittrisiko. Verdi av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer med internrente basert på markedsvilkår for tilsvarende ikke-nedskrevne utlån. Virkelig verdi estimeres til balanseverdi for utlån og fordringer med flytende rente som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdi for fastrente utlån som er vurdert til amortisert kost er beregnet ved neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer. Eventuell endring i kredittrisiko utover endring i estimerte fremtidige kontantstrømmer for nedskrevne utlån er det ikke tatt hensyn til.

Etter simuleringer har man kommet til at banken ikke har vesentlige mer- eller mindreverdier for totalt utlån vurdert til virkelig verdi.

### 1.g Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel, samt formuesskatt.

### 2.a Verdsettelse – beskrivelse – definisjoner

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån.

Utlån er vurdert etter utlånsforskrift av 2. desember 2004. Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån.

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

Kriteriet for beregning av tap på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

1. Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
2. Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
3. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.
4. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Ved vurdering av nedskrivning på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Verdifall beregnes på grunnlag av låntakers inntjening, likviditet, soliditet og finansieringsstruktur, samt avgitte sikkerheter for engasjementene.

Nedskrivning for tap dekker tap i engasjementsmassen som er inntrådt. Vurderingene av hvilke engasjementer som anses for tapsutsatte tar utgangspunkt i forhold som foreligger på balansedagen. Det foretas kvartalsvis oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle nedskrivninger og årlig oppfølging og effektivering av gruppenedskrivninger. Det foretas en kritisk vurdering i tilknytning til bokføring av eventuelle verdifall i utlånsporteføljen. Til grunn for nedskrivning for verdifall skal det foreligge en risikoklassifisering i samsvar med etablerte retningslinjer i henhold til bankens kreditthåndbok.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tap av banken.

Engasjement defineres som garantier og utlån innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Misligholdte engasjementer blir å anse som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin.

Tapsutsatte engasjement er engasjement med nedskrivninger som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en vesentlig sannsynlighet for at et allerede pådratt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Endringer i ikke inntektsførte renter på utlån i løpet av året er uvesentlig, og endringen er derfor ikke spesifisert.

Individuell nedskrivning er nedskrivning av lån til dekning av påregnelige tap på engasjement som er misligholdt eller for øvrig identifisert som tapsutsatte pr. balansedagen.

Nedskrivning av grupper av utlån er nedskrivninger til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene i utlånsforskriften.

**Definisjoner:**

- Engasjement: Garantier, utlån og rammekreditter inkl. opptjente, ikke betalte renter, provisjoner og gebyrer.
- Overtatte eiendeler: Eiendeler som banken har ervervet i forbindelse med sikring av engasjement. På overtakelsestidspunktet blir det lagt en antatt realisasjonsverdi til grunn for bokføringen. Eventuell nedskrivning i forbindelse med overtakelsen føres som tap på utlån i resultatregnskapet. Gevinst/tap ved et senere salg av nevnte eiendeler blir ført som gevinst/tap på utlån. Vedlikeholdskostnader på overtatte eiendeler er ført i resultatregnskapet som ordinær kostnad.
- Friskmelding: Friskmelding av tidligere tapsavsatte engasjement skjer når disse er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt og at engasjementet ikke lenger er tapsutsatt, kunden stiller nye sikkerheter eller man har forventninger om at kunden også fremover vil følge den avtalte betalingsplan.

<b>2.b Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Bokført verdi utlån (netto etter nedskrivinger)	2.024.996	1.827.817
Garantier	33.430	31.900
Ikke optrukne kredittrammer	117.881	87.443
<b>Maksimal eksponering for kredittrisiko</b>	<b>2.176.307</b>	<b>1.947.160</b>

Det beløp som er best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko pr. 31.12.17 uten å ta hensyn til sikkerhetsstiller eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt nedskrivinger, garantier og ikke optrukne kredittrammer.

### 2.c Risikoklassifisering av utlån og garantier

Banken har i 2015 endret risikoklassifiseringsmodell fra fem klasser til tolv klasser. Risikoklassifiseringen er en intergrert del av kredittvurderingsprosessen. Det nye systemet muliggjør en ennå bedre overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Alle næringsengasjement risikoklassifiseres minst en gang pr. år. De mest risikoutsatte engasjementer følges opp jevnlig i løpet av året. Engasjementer hvor det er foretatt individuell nedskrivning er klassifisert i gruppen for betydelig eller høy risiko.

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probability of default, PD) de kommende 12 måneder.

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og kvartalsvis med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljenivå.

Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundenes PD. I tillegg har banken risikoklasser for mislighold og tapsutsatte engasjementer.

#### Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene

<b>RISIKOKLASSE/ DEFINERT RISIKO</b>	<b>PD NEDRE GRENSE</b>	<b>PD ØVRE GRENSE</b>
1 Lav	0,00 %	0,10 %
2 Lav	0,10 %	0,25 %
3 Lav	0,25 %	0,50 %
4 Middels	0,50 %	0,75 %
5 Middels	0,75 %	1,25 %
6 Middels	1,25 %	2,00 %
7 Middels	2,00 %	3,00 %
8 Høy	3,00 %	5,00 %
9 Høy	5,00 %	8,00 %
10 Høy	8,00 %	100,00 %
11 Høy		Mislighold
12 Høy		Tapsutsatt
Ikke klassifisert, Høy		

<b>Kriterier</b>	<b>Personmarked</b>		<b>Bedriftsmarked</b>	
	<b>Vekt</b>	<b>Komponent</b>	<b>Vekt</b>	<b>Komponent</b>
Økonomi	100 %	Egen modell PM	100 %	Egen Modell BM
Sikkerhet	0 %	Verdi eiendeler	0 %	Verdi eiendeler

**SPESIFIKASJON PÅ RISIKOKLASSE 31.12.2017**

<b>Samlet 31.12.2017</b>		<b>Engasjement</b>	<b>%</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Garantier</b>	<b>Ubenyttet kreditt</b>
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.433.593	65,4 %	1.356.148	7.815	69.630
Risikoklasse 4 - 7	Middels	509.161	23,2 %	453.767	14.892	40.502
Risikoklasse 8 - 10	Høy	208.624	9,5 %	196.534	5.223	6.867
Risikoklasse 11	Mislighold	4.863	0,2 %	3.843	500	520
Risikoklasse 12	Tapsutsatt	32.083	1,5 %	31.745	0	338
Ikke klassifisert	Høy	5.042	0,2 %	17	5.000	25
<b>Sum</b>		<b>2.193.366</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.042.054</b>	<b>33.430</b>	<b>117.882</b>

<b>Personmarked 31.12.2017</b>		<b>Engasjement</b>	<b>%</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Garantier</b>	<b>Ubenyttet kreditt</b>
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.298.504	76,1 %	1.289.326	261	8.917
Risikoklasse 4 - 7	Middels	273.609	16,0 %	260.346	6.930	6.333
Risikoklasse 8 - 10	Høy	121.926	7,1 %	114.903	3.498	3.525
Risikoklasse 11	Mislighold	3.372	0,2 %	3.372	0	0
Risikoklasse 12	Tapsutsatt	2.977	0,2 %	2.977	0	0
Ikke klassifisert	Høy	5.015	0,3 %	15	5.000	0
<b>Sum</b>		<b>1.705.403</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1.670.939</b>	<b>15.689</b>	<b>18.775</b>

<b>Bedriftsmarked 31.12.2017</b>		<b>Engasjement</b>	<b>%</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Garantier</b>	<b>Ubenyttet kreditt</b>
Risikoklasse 1 - 3	Lav	135.089	27,7 %	66.822	7.554	60.713
Risikoklasse 4 - 7	Middels	235.552	48,3 %	193.421	7.962	34.169
Risikoklasse 8 - 10	Høy	86.698	17,8 %	81.631	1.725	3.342
Risikoklasse 11	Mislighold	1.491	0,3 %	471	500	520
Risikoklasse 12	Tapsutsatt	29.106	6,0 %	28.768	0	338
Ikke klassifisert	Høy	27	0,0 %	2	0	25
<b>Sum</b>		<b>487.963</b>	<b>100,0 %</b>	<b>371.115</b>	<b>17.741</b>	<b>99.107</b>

**SPESIFIKASJON PÅ RISIKOKLASSE 31.12.2016**

Samlet 31.12.2016		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.334.247	68,0 %	1.262.424	6.641	65.182
Risikoklasse 4 - 7	Middels	406.470	20,7 %	369.918	17.987	18.565
Risikoklasse 8 - 10	Høy	176.949	9,0 %	167.882	6.930	2.137
Risikoklasse 11	Mislighold	8.480	0,4 %	8.479	0	1
Risikoklasse 12	Tapsutsatt	36.426	1,9 %	34.547	342	1.537
Ikke klassifisert	Høy	47	0,0 %	26	0	21
<b>Sum</b>		<b>1.962.619</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1.843.276</b>	<b>31.900</b>	<b>87.443</b>

Personmarked 31.12.2016		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
Risikoklasse 1 - 3	Lav	1.176.036	77,8 %	1.162.648	180	13.208
Risikoklasse 4 - 7	Middels	226.202	15,0 %	218.657	6.930	615
Risikoklasse 8 - 10	Høy	102.037	6,8 %	98.479	3.498	60
Risikoklasse 11	Mislighold	4.919	0,3 %	4.919	0	0
Risikoklasse 12	Tapsutsatt	2.448	0,2 %	2.448	0	0
Ikke klassifisert	Høy	16	0,0 %	16	0	0
<b>Sum</b>		<b>1.511.658</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1.487.167</b>	<b>10.608</b>	<b>13.883</b>

Bedriftsmarked 31.12.2016		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt
Risikoklasse 1 - 3	Lav	158.211	35,1 %	99.776	6.461	51.974
Risikoklasse 4 - 7	Middels	180.268	40,0 %	151.261	11.057	17.950
Risikoklasse 8 - 10	Høy	74.912	16,6 %	69.403	3.432	2.077
Risikoklasse 11	Mislighold	3.561	0,8 %	3.560	0	1
Risikoklasse 12	Tapsutsatt	33.978	7,5 %	32.099	342	1.537
Ikke klassifisert	Høy	31	0,0 %	10	0	21
<b>Sum</b>		<b>450.961</b>	<b>100,0 %</b>	<b>356.109</b>	<b>21.292</b>	<b>73.560</b>

**Forskyvinger mellom risikogrupper**

Som det fremgår har det vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene. De gruppevisse nedskrivninger, som utgør 7,0 MNOK, er vurdert i forhold til mislighetssannsynlighet i alle grupper, fordelt på næring og privat sektor.

## 2.d Lån med endringsavtale

Dette er lån der renten på grunn av betalingsvanskeligheter er nedsatt. Bankens låneportefølje med endringsavtaler er ikke eksisterende. Av denne grunn er det ikke foretatt neddiskontering til nåverdi for noen lån.

Bokført verdi av lån med reforhandlede vilkår	2017	2016
<b>Saldo 31/12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2.e Forfalte utlån uten nedskrivninger

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditter/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Forfalte utlån og overtrekk på kreditter/innskudd blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning. Slik vurdering blir også gjort for engasjementene som er inkludert i tabellen uten at svekkelse i kundens betalingsevne er identifisert.

Forfalt/overtrukket antall dager	2017	2016
Forfalte engasjement 31 - 90	13.937	1.147
Forfalte engasjement 91 - 180	555	1.309
Forfalte engasjement 181 - 360	458	4.977
Forfalte engasjement over 361	5.511	4.218
<b>Brutto forfalte engasjement</b>	<b>20.461</b>	<b>11.651</b>

Individuelle og gruppevise nedskrivninger	2017	2016
Individuelt nedskrevne engasjementer brutto	31.636	35.685
Individuelle nedskrivninger	-10.059	-9.960
<b>Nettoverdi nedskrevne engasjementer</b>	<b>21.577</b>	<b>25.725</b>

<b>Gruppevise nedskrivninger</b>	<b>7.000</b>	<b>5.500</b>
----------------------------------	--------------	--------------

## 2.f Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Ved vurdering av sikkerheter i form av verdipapirer og ved vurdering av motpartsrisiko tas det hensyn til estimert effekt av tvangssalg og salgskostnader.

Virkelig verdi av sikkerhetene for utlån	2017	2016
	<b>4.001.363</b>	<b>3.631.655</b>

## 2.g Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi ihht eiendelens art i regnskapet. Når overtatte eiendeler ikke skal beholdes til varig eie eller bruk, er eiendelene kategorisert som kortsiktige. Dersom eiendelen overtas til eget bruk eller for forvaltning og utvikling over tid, er de kategorisert som langsiktige.

Type eiendel	2017	2016
Overtatte bygninger/tomt for videresalg	0	100
<b>Overtatte eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>100</b>



## 2.h Bokført/ virkelig verdi utlån til kunder

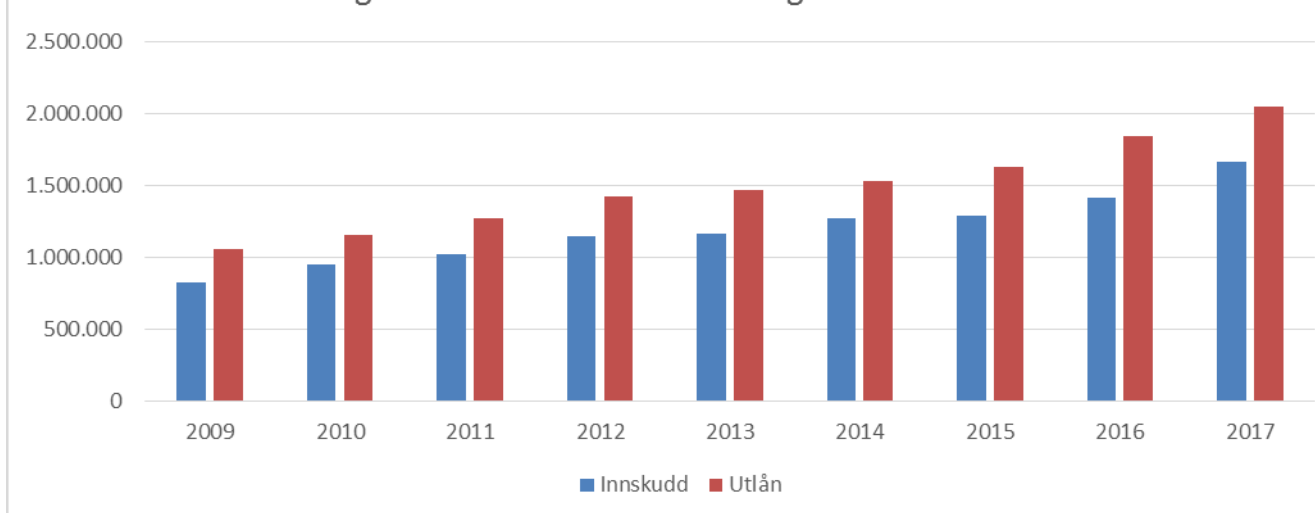
Markedspriser benyttes ved prising av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og utlån til kunder. Prisene som fastsettes inkluderer påslag for aktuell kredittrisiko. Verdi av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer med internrente basert på markedsvilkår for tilsvarende ikke-nedskrevne utlån. Virkelig verdi estimeres til balanseverdi for utlån og fordringer med flytende rente som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdi for fastrente utlån som er vurdert til amortisert kost er beregnet ved neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer. Eventuell endring i kredittrisiko utover endring i estimerte fremtidige kontantstrømmer for nedskrevne utlån er det ikke tatt hensyn til.

Etter simuleringer har man kommet til at banken ikke har vesentlige mer- eller mindreverdi for totalt utlån vurdert til virkelig verdi

## 2.i Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på bransje:

	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved f.eks trekkfasiliteter	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personmarked	1.670.939	1.487.166	15.689	10.608	18.775	13.734
Primærnæring	23.922	25.038	75	75	3.453	3.491
Industri, bergverk	6.585	4.747	800	800	167	208
Elektrisitet, gass, vannforsyning	166	289	500	500	10.000	10.000
Bygg- og anleggsvirksomhet	91.746	67.537	3.215	4.869	10.312	11.192
Varehandel, rep. motor kj.	26.255	25.240	2.714	3.349	4.230	4.307
Transport og lagring	7.659	6.881	2.544	2.570	857	1.348
Overnatting, servering	225	3.543	0	0	20	0
Omsetning, drift fast eiendom	172.580	165.507	0	2.805	30	585
Faglig, vitensk. teknisk tj.yting	6.358	2.187	1.332	593	9.331	345
Forretnings. tjenesteyting	9.606	10.506	701	163	2.168	494
Offentlig administrasjon	8.059	26.816	163	0	1.002	38.653
Øvrige næringer	17.954	17.819	0	0	57.338	3.086
Eika Boligkreditt	0	0	5.697	5.568	199	0
<b>Sum</b>	<b>2.042.054</b>	<b>1.843.276</b>	<b>33.430</b>	<b>31.900</b>	<b>117.881</b>	<b>87.443</b>

Utvikling av brutto utlån til kunder og innskudd fra kunder



**Garantier fordeler seg videre som følger :**

	2017	2016
Betalingsgarantier	17.242	17.420
Kontraktsgarantier	2.838	4.404
Skattegarantier	0	0
Lånegarantier	6.332	2.805
Garantiforpliktelser overfor Eika Boligkreditt	5.697	5.568
Andre garantier	1.321	1.703
<b>Sum</b>	<b>33.430</b>	<b>31.900</b>

**Saksgaranti**

Banken stiller saksgaranti for ethvert tap som Eika Boligkreditt blir påført som følge av at Ofoten Sparebank ikke overholder sine plikter til å produsere relevante dokumenter og etablere rettsvern for de tilhørende kreditter, begrenset til lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

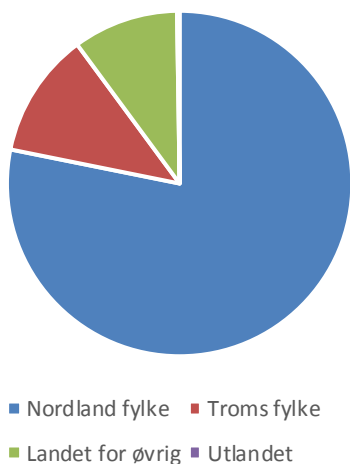
**Tapsgaranti**

Banken garanterer for 80 % av det tap som konstateres på hvert enkelt lån opp til 1 % av den til enhver tid samlede låneportefølje i Eika Boligkreditt formidlet av banken, minimum 5,0 mill. kroner. Banken har ikke utbetalt på garantier til EBK i 2017. Banken har ikke stilt eiendeler som sikkerhet for garantiene.

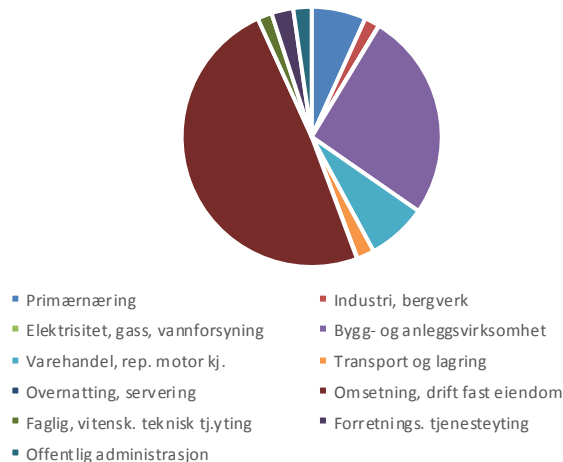
**Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder:**

	2017		2016	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Nordland fylke	1.596.154	26.925	1.470.904	25.709
Troms fylke	239.427	683	228.401	623
Landet for øvrig	201.553	5.822	137.515	5.568
Utlandet	4.920	0	6.456	0
<b>Sum</b>	<b>2.042.054</b>	<b>33.430</b>	<b>1.843.276</b>	<b>31.900</b>

Geografisk fordeling av utlån



Utlån næring fordelt etter bransje



## 2.j Tap på utlån og garantier

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at låntakere, utstedere av verdipapirer banken har investert i, ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Banken følger Finanstilsynets anbefaling til sikkerhetsstillelse ved utlån, samt påser at de interne retningslinjer følges. Nedenfor beskrives bankens kredittrisiko knyttet til utlån til kunder.

Periodens tapskostnad fremkommer som følger:	2017	2016
Periodens endring i individuell nedskrivning	99	-772
- periodens endring i nedskrivning på grupper av lån	1500	0
+ periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for	61	33
+ periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning for	337	2029
- periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-301	-139
<b>= periodens tapskostnader</b>	<b>1.696</b>	<b>1.151</b>

### Mislighold pr. 30. dager

Misligholdte engasjement	2017	2016
Brutto misligholdte eng.	20.461	11.651
Nedskrivninger	5.859	1.359
<b>Netto misligholdte eng.</b>	<b>14.602</b>	<b>10.292</b>

Misligholdte engasjement	2017	2016
Brutto misligholdte eng.	20.461	11.651

For sammenligning med andre banker som rapporterer mislighold pr 90 dager vises understående.

### Mislighold pr. 90 dager

Misligholdte engasjement	2017	2016	2015	2014	2013
Brutto misligholdte eng.	6.524	10.504	7.829	8.054	10.126
Nedskrivninger	2.236	1.359	1.732	1.746	2.792
<b>Netto misligholdte eng.</b>	<b>4.288</b>	<b>9.145</b>	<b>6.097</b>	<b>6.308</b>	<b>7.334</b>

Tapsutsatte engasjement	2017	2016	2015	2014	2013
Brutto tapsutsatte eng.	19.279	31.259	19.724	17.434	11.179
Nedskrivninger	4.200	8.600	9.000	7.000	3.500
<b>Netto tapsutsatte eng.</b>	<b>15.079</b>	<b>22.659</b>	<b>10.724</b>	<b>10.434</b>	<b>7.679</b>

Individuelle nedskrivninger	Utlån		Garantier	
	2017	2016	2017	2016
<b>Individuelle nedskrivninger 01.01</b>	<b>9.960</b>	<b>10.732</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedsk.	61	33		0
+ økte nedskrivninger i perioden	360	0	0	0
+ nye nedskrivninger i perioden	300	3.649	0	0
- tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	500	4.388	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12</b>	<b>10.059</b>	<b>9.960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nedskrivning på grupper av utlån	Utlån		Garantier	
	2017	2016	2017	2016
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	5.500	5.500	0	0
+/- Periodens gruppe nedskrivning	1500	0	0	0
<b>Nedskrivning på grupper av utlån 31.12</b>	<b>7.000</b>	<b>5.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Forventede tap

Pr. 31.12.2017 var bankens tap på utlån og garantier 0,07 % av brutto utlån. Samlede individuelle og gruppevise nedskrivninger utgjør 0,84 % av brutto utlån. Hovedtyngden av tap forventes å kunne komme i klasse 10 - 12. Det forventes ingen større endring i tapssituasjonen på kort sikt.

## NOTE 3 Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

### 3.a Verdssettelse

Verdipapirbeholdningen i banken består av obligasjoner, sertifikater og andeler i pengemarkedsfond.

Obligasjonsbeholdning som blir ført som omløpsmidler er bokført til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi på hvert enkelt papir. Obligasjonsbeholdning som blir ført som anleggsmidler er bokført til anskaffelseskost. Plasseringene er foretatt med bakgrunn av å sikre likviditet, samt at beholdningen gir banken en stabil avkastning over lengre sikt.

### 3.b Fordeling av verdipapirporteføljen

	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Balanseført verdi
<b>Omløpsmidler</b>			
Stat/Statsgarantert	20.003	20.058	20.003
Offentlig eide foretak	-	-	-
Kommune/Fylke	81.678	81.721	81.672
Banker/finansinstitusjoner	53.241	53.252	53.153
Foretak	-	-	-
OMF	85.271	85.493	85.154
Utstedt av andre	-	-	-
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>240.193</b>	<b>240.524</b>	<b>239.982</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
Stat/Statsgarantert	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Kommune/Fylke	-	-	-
Banker/Finansinstitusjoner	-	-	-
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sum sertifikater og obligasjoner 2017</b>	<b>240.193</b>	<b>240.524</b>	<b>239.982</b>
<b>Andeler i verdipapirfond</b>	<b>45.790</b>	<b>45.897</b>	<b>45.790</b>

Gjennomsnittlig effektiv rente er 1,51 % i 2017 mot 1,77 % i 2016. Ved beregning er det medtatt mottatte og beregnede renter for året, og avkastningen er regnet i prosent av porteføljens bokførte verdi gjennom året.

Renterisiko ved en renteendring på 1% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 0,280 mill.kr pr. 31.12.2017.

<b>Beholdningsendringer - anleggsobligasjoner</b>	<b>2017</b>
Inngående balanse	5.000
Tilgang	0
Avgang	-5.000
Reklassifisering	
Oppskrivning	
Nedskrivning	
<b>Sum langsiktige plasseringer 31.12.</b>	<b>0</b>

### 3.c Pantstillelser

Norges Bank fastsetter vilkår for pantsettelse av verdipapir som sikkerhet for lån i Norges Bank i medhold av §3 i forskrift om bankenes adgang til lån og innskudd i Norges Bank.

Følgende sikkerheter er stilt som sikkerhet overfor Norges Bank (låneverdi):

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	58.801	33.649	33.213

## NOTE 4 Aksjer, egenkapitalbevis og eierinteresser

### 4.a Verdsettelse

Kortsiktige plasseringer i aksjer er i bankens regnskap vurdert som handelsportefølje og omløpsmidler. Handelsaksjer verdsettes til markedsverdi, mens omløpsaksjer verdsettes til laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi. Aksjer som er klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

### 4.b Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Handelsportefølje	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi	Verdi endring	Andel børsnotert
Spar Kapital Investor AS	10.984	3.499	5.237	5.237	371	
<b>SUM HANDELSPORTEFØLJE</b>		<b>3.499</b>	<b>5.237</b>	<b>5.237</b>	<b>371</b>	

#### Omløpsportefølje

Eika Sparebank (pengemarkedsfond)	30.717	31.370	31.370	31.403	0	100 %
Eika pengemarked (pengemarkedsfond)	10.055	10.392	10.392	10.397	0	100 %
Eika Kreditt (obligasjonsfond)	3.677	4.028	4.028	4.097	0	100 %
<b>SUM OMLØSPORTEFØLJE</b>		<b>45.790</b>	<b>45.790</b>	<b>45.897</b>	<b>0</b>	<b>100 %</b>
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>49.289</b>	<b>51.027</b>	<b>51.134</b>	<b>371</b>	

	Organisasjons-nummer	Total antall aksjer	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi
<b>Anleggsaksjer</b>						
SDC AF 1993 H.A	Utland		2.299	1.042	1.042	Utland
Eika Gruppen AS	979 319 568	24.225.022	149.818	6.046	6.046	Unotert
Spama AS	916 148 690	31.560	530	53	53	Unotert
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	1.003.932.347	5.898.141	24.618	24.618	Unotert
BANKID Norge AS	913 851 080	50.000	60	94	94	Unotert
Eiendoms-kreditt AS	979 391 285	1.995.500	6.589	667	667	Unotert
Bogen Servicebygg AS	979 922 035	800	800	1.015	1.015	Unotert
Kjeldebotn Bygdeutvikl. AS	960 603 451	6.410	500	50	-	Unotert
Aktiv Ballangen AS	989 315 374	4.000	984	98	98	Unotert
Ballangen Flerbrukshall BA	983 082 807	4.424	1.000	500	-	Unotert
Medby Næringspark AS	989 617 087	3.510	500	500	500	Unotert
Kjeldebotn Drivstoff AS	995 403 617	106	5	25	-	Unotert
Bogen Bo AS	918 034 285	600	300	35	35	Unotert
Factoring Finans	991 446 508	1.538	12	480	480	Unotert
Visa C-aksjer *	Utland	522.078	376	161	161	Utland
<b>SUM ANLEGGSAKSJER</b>				<b>35.384</b>	<b>34.809</b>	-
<b>Anlegg egenkapitalbevis</b>						
Kvinesdal Sparebank	937 894 805		6.896	690	690	
<b>SUM EGENKAPITALBEVIS</b>				<b>690</b>	<b>690</b>	-
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>				<b>36.074</b>	<b>35.499</b>	
<b>Totalsum</b>				<b>85.363</b>	<b>86.526</b>	

#### Beholdningsendringer - anleggsaksjer

	2017	2016
Inngående balanse	35.512	33.965
Tilgang	514	2.047
Avgang	-527	-500
Reklassifisering		
Oppskrivning		
Nedskrivning		
Sum langsiktige plasseringer 31.12.	35.499	35.512

## NOTE 5 Datter- og tilknyttede selskaper

### 5.a Verdssettelse

Banken har et datterselskap - Bogen Servicebygg AS. Eierandel 100 %. Dette selskapet eier forretningsbygget som banken har sitt hovedkontor i. Banken benytter det meste av 1. etg. til sin virksomhet. I 2017 er det utleid to kontorer i 1. etg. Ca 344 m<sup>2</sup> av 2. etg. er seksjonert og overdratt til Bogen Bo AS. Et selskap som eies av OMT BBL og Ofoten Sparebank, med 50% hver. Her er det etablert 5 leiligheter. Av disse er 3 solgt. Resten av 2. etg. benyttes til kontorlokaler og fellesarealer. Det er ikke ansatte i datterselskapet og det er ikke utarbeidet konsernregnskap på grunn av at selskapets virksomhet er av uvesentlig størrelse, i forhold til bankens virksomhet.

### 5.b Eierinteresser i datter-/konsernselskaper

Selskap	Aksje		Bokf.verdi 31.12.2017	Resultat	Egenkapital 31.12.
	kapital	Eierandel			
Bogen Servicebygg AS	800	100 %	1.015	17	1.672
Sum			1.015	17	1.672

Gjelder 2016

### 5.c Mellomværende med selskap i samme konsern

Mellomværende	2017	2016
Innskudd fra datterselskap	298	156
Utlån til datterselskap	2.456	3.711
Renter til datterselskap	1	2
Renter fra datterselskap	96	83
Innskudd fra tilknyttede selskap	286	63
Utlån til tilknyttede selskap	0	1.637
Renter til tilknyttede selskap	0	0
Renter fra tilknyttede selskap	249	152

### 5.d Eierinteresser i tilknyttede selskaper

Selskap	Aksje		Bokf.verdi 31.12.2017	Resultat	Egenkapital 31.12.2016
	kapital	Eierandel			
Bogen Bo AS	60	50,0 %	35	1	65

## NOTE 6 Varige driftsmidler

### 6.a Verdsettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlets økonomiske levetid.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/EDB utstyr	3-5 år
Inventar	5-10 år
Tomt/kunst	Avskrives ikke
Bygninger	25 år
Immaterielle eiendeler	3-5 år

### 6.b Spesifikasjon av postene

	Maskiner, inventar	Faste eiendommer	Tomter, kunst	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost	1.651	27.914	1.900	610
Tilgang i året	637	456	-	-
Avgang i året	-	-	-	-
<hr/>				
Anskaffelseskost pr. 31.12.2017	2.288	28.370	1.900	610
- Tidligere av- og nedskrivninger	654	13.909	-	590
- Årets ordinære avskrivninger	342	987	-	20
- Årets nedskrivninger	-	-	-	-
<hr/>				
Netto bokført verdi pr. 31.12.2017	1.292	13.474	1.900	-

Bankens hovedkontor i Evenes kommune drives i leide lokaler i Bogen i Ofoten, der utleieselskapet er 100 % eid av banken. Banken eier eget kontorbygg til sin virksomhet i Ballangen og Narvik kommune. I Ballangen benytter banken hele bygget til egen virksomhet, og i Narvik er deler av bygget utleid til leiligheter.

### 6.c Leieavtaler

	Husleie	Leieavtalens utløp
Hovedkontor Evenes, Bogen	459.321	1 års oppsigelse

### 6.d Leasingavtaler

Banken har ingen leasingavtaler.

## NOTE 7 Poster utenom balansen

### 7.a Finansielle derivater - Rentebytteavtaler

Rentebytteavtaler er avtaler som inngås med finansinstitusjoner om å betale fast rente, eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles kun de aktuelle rentebeløp. Effekten av avtalene sees i direkte sammenheng med fastrenteutlånene, og bokføres som en korreksjon til renteinntektene.

Banken har inngått rentebytteavtale for å redusere renterisikoen på fastrentelån. Pr. 31.12.17 har banken følgende avtaler:

Motpart	Sikret	Pålydende beløp	Banken mottar	Banken betaler	Forfall	Markeds verdi
DNB	Åpen	5.000	Nibor 3 mnd	Fast	29.09.2021	432
<b>Sum rentebytteavtaler</b>		<b>5.000</b>				<b>432</b>

Banken har sikret en del av sine fastrenteavtaler på utlån til kunder med en rentebytteavtale. Det er avsatt kr. 200.000 i regnskapet for å dekke opp for eventuelle rentetap på grunn av den åpne risikoen differansen mellom utlånsbeløp og renteswappen representerer.

### 7.b Garantier overfor kunder

Banken sitt garantiansvar overfor kunder fordeler seg slik:

	2017	2016
Betalingsgarantier	17.242	17.420
Garanti Eika Boligkreditt AS	5.697	5.568
Kontraktsgarantier	2.838	4.404
Skattegarantier	0	0
Lånegarantier	6.332	2.805
Annet garantiansvar	1.321	1.703
	<b>33.430</b>	<b>31.900</b>

### 7.c Forpliktelser med avtalt løpetid

Dette er forpliktelser med avtalt løpetid på ett år eller kortere, samt forpliktelser som uten betingelser på et hvilket som helst tidspunkt kan sies opp uten varsel.

		2017
Ubenyttede trekkrettigheter	DNB	70,7



## NOTE 8 Egenkapital - Ansvarlig Kapital - Kapitaldekning

### 8.a Endringer i Egenkapital

	Sparebankens fond	EK-bevis kapital	Overskurs- fond	Gavefond	Avsatt til gaver	Avsatt til utj.fond	Annen egenkapital	Avsatt til utbytte	Sum
Egenkapital 1.1	188.631	40.000	260	5.608		825			235.324
Estimatavvik pensjonsforpliktelse	-1.631						1.251		-380
Uttak fra fond				-2.700					-2.700
Årets resultat etter skatt	14.553			2.900	300	464		3.200	21.417
Utstedelse av EK-bevis									0
Kjøp/ salg av egne EK-bevis									0
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>201.553</b>	<b>40.000</b>	<b>260</b>	<b>5.808</b>		<b>1.289</b>	<b>1.251</b>		<b>250.161</b>

Fra 1. januar 2015 føres pensjonsforpliktelsen etter reglene i IAS 19. Endring i pensjonsforpliktelsen etter nevnte pensjonsstandard medfører at estimatavvik skal føres direkte mot Annen egenkapital. For 2017 utgjør dette en total reduksjon på 380 tusen kroner.

### 8.b. Egenkapitalbevis

Ofoten Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 MNOK og består av 400.000 EK-bevis hvert pålydende kr 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i en omgang i mai 2015. Det finnes kun en klasse av EK-bevisene og alle EK-bevis har lik stemmerett. Det foreligger ingen rettigheter ved utstedelse av nye EK-bevis

Ofoten Sparebank har pr. 31.12.17 ingen egne EK-Bevis.

Etternavn (Selskap)	Fornavn	Andeler	% andel
Sparebanken Narvik		72.400	18,10 %
Evenes Kommune		43.000	10,75 %
Harstad Sparebank		36.200	9,05 %
Spar Kapital Investor AS		33.700	8,43 %
Olsen	Olaf Paul	22.700	5,68 %
Bøifot	Björg	18.200	4,55 %
Lien Sag og Høvleri AS		17.300	4,33 %
Stiftelsen Menighetshuset		17.300	4,33 %
Spar Kapital AS		9.200	2,30 %
Moe	Svein Halvor	8.700	2,18 %
Engesveen	Knut Nikolai	4.700	1,18 %
Ruud	Berit Sissel	4.700	1,18 %
Ruud	Per	4.700	1,18 %
Sørli	Christian Eigil	4.700	1,18 %
Ballangen Energi AS		4.400	1,10 %
Ljunggren	Per Åge	4.200	1,05 %
Nubdal	Øystein	4.100	1,03 %
Flattum	Stig Olav	3.300	0,83 %
Stokland	Sigve Nils	3.300	0,83 %
Grenersen	Tor Andreas	2.900	0,73 %
Kristensen	Aldor Asbjørn Jakob	2.900	0,73 %
Lars Skjeggstad Invest AS		2.900	0,73 %
Nyborg	Odd Arne	2.900	0,73 %
Resell	Odd Eirik	2.900	0,73 %
Strømmevold	Jon Faste	2.900	0,73 %
<b>Sum 25 største</b>		<b>334.200</b>	<b>83,55 %</b>
Øvrige eiere		65.800	16,45 %
<b>Sum utstedete egenkapitalbevis</b>		<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

### Egenkapitalbevis eid av ledende ansatte og styremedlemmer inkl. personlig nærstående.

Ledende ansatte med personlig nærstående:

Etternavn	Fornavn	Andeler	% andel
Stokland	Sigve	3.300	0,83 %
Megård	Unni	2.400	0,60 %
Jakobsen	Leif Jørgen	200	0,05 %

Styret med personlig nærstående:

Etternavn	Fornavn	Andeler	% andel
Mathisen	Erna	500	0,13 %
Jensen	Jardar	200	0,05 %
Spjeldet	Peder L	100	0,03 %

### 8.c Kapitaldekning

Ofoten Sparebank er som finansinstitusjon underlagt kapitalkrav satt av norske myndigheter. I tillegg har banken fastsatt interne regler for styring av kapitalkravene. Blant annet styres disse gjennom en ICAAP prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet. I henhold til Pilar 1 skal den ansvarlige kapital utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg er det fastsatt bufferkrav til ren kjernekapital på 13,5 % av beregningsgrunnlaget.

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sparebankens fond	201.553	188.631
Gavefond	5.808	5.608
Ek-beviskapital	40.000	40.000
Overkursfond	260	260
Utjevningfond	1.289	825
Annen egenkapital	1.251	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-	-15
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt	-	-
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-9.100	-7.204
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>241.061</b>	<b>228.105</b>
Sparebankens fond	201.553	188.631
Gavefond	5.808	5.608
Ek-beviskapital	40.000	40.000
Overkursfond	260	260
Utjevningfond	1.289	825
Annen egenkapital	1.251	-
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	10.000	21.992
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-	-15
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt	-	-
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-10.237	-9.605
<b>Kjernekapital</b>	<b>249.924</b>	<b>247.696</b>
Sparebankens fond	201.553	188.631
Gavefond	5.808	5.608
Ek-beviskapital	40.000	40.000
Overkursfond	260	260
Utjevningfond	1.289	825
Annen egenkapital	1.251	-
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	10.000	21.992
Tilleggskapital	20.000	20.000
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-	-15
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt	-	-
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-11.374	-12.007
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>268.787</b>	<b>265.294</b>
Myndighetsbestemt krav til ansvarlig kapital , 8 %	96.751	89.651
Overskudd av ansvarlig kapital	172.036	175.643
Bufferkrav til ren kjernekapital, 2017 12 %    2016 11,5 %	145.126	128.873
Ren kjernekapital utover bufferkravet	95.935	99.232

**Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent**

Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag/risikotype	Beregningsgrunnlag totalt	
	2017	2016
Stater og sentralbanker	-	-
Lokale/reg. myndigheter	20.270	21.231
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner inkl derivater	22.881	15.023
Foretak	110.156	97.673
Massemarked	-	-
Pant i fast eiendom	758.286	688.623
Forfalte engasjementer	4.688	10.502
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.527	4.003
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.776	8.264
Andeler i verdipapirfond	14.783	20.095
Egenkapitalposisjoner	33.636	31.693
Øvrige engasjementer	123.412	128.523
<b>Kredittrisiko</b>	<b>1.112.415</b>	<b>1.025.630</b>
Motpartsrisiko		
Operasjonell risiko	96.646	94.516
CVA-risiko	325	488
<b>Sum alle risikoer</b>	<b>1.209.386</b>	<b>1.120.634</b>
Ren kjernekapitaldekning	19,93 %	20,35 %
Kjernekapitaldekning	20,67 %	22,10 %
Ansvarlig kapital	22,23 %	23,67 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	48,44	50,94

## NOTE 9 Likviditetsforhold - Finansiering

### 9.a Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter

#### Gjeld til kredittinstitusjoner

Under gjeld til kredittinstitusjoner er følgende poster bokført:

Kreditor	Beløp	Løper til	Rentesats
Kredittforeningen for Sparebanker	30.000	10.02.2020	3M Nibor + 0,89 poeng
Kredittforeningen for Sparebanker	30.000	11.05.2020	3M Nibor + 0,68 poeng
Kredittforeningen for Sparebanker	30.000	17.09.2020	3M Nibor + 1,14 poeng
<b>Sum</b>	<b>90.000</b>		

#### Innskudd fra og gjeld til kunder

Totale innskudd fra kunder pr. 31.12.2017 er kr 1.663.131

#### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Utstedte sertifikat-og obligasjonslån er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for eventuell underkurs. Underkursen kostnadsføres planmessig som en justering av de løpende rentekostnadene fram til obligasjonenes forfall. Direkte kostnader i forbindelse med utstedte obligasjonslån kostnadsføres som en justering av de løpende rentekostnader. Ved utgangen av 2017 hadde banken følgende obligasjonslån:

ISIN-nummer	Lagt ut	Forfall	Pål.	Over/Underkurs	Bokført verdi	Låneramme	Rentesats
NO0010713423	19.06.2014	18.06.2018	55.000	130	54.870	100.000	Nibor + 0,80
NO0010764541	06.05.2016	06.05.2019	100.000	-103	100.103	150.000	Nibor + 1,16
NO0010775463	27.09.2016	27.09.2019	110.000	22	109.978	150.000	Nibor + 0,98
NO0010798499	22.06.2017	22.06.2020	70.000	-10	70.010	100.000	Nibor + 0,76
NO0010782626	20.01.2017	03.02.2021	100.000	-25	100.025	150.000	Nibor + 1,03
NO0010722820	21.11.2014	Evigvarende	10.000		10.000	10.000	Nibor + 3,30 Fondsobl.
NO0010722838	21.11.2014	21.11.2024	20.000		20.000	20.000	Nibor + 1,95 Ansv.låneobl.
			<b>465.000</b>		<b>464.986</b>		

Vi samarbeider med Eika Boligkreditt med tanke på å redusere likviditetsrisikoen. I tillegg har vi en kontokreditt i DNB, hvor vi har en avtalt trekkramme på inntil 75 mill kr. Vi hadde trekk på 5,6 mill. kr på denne rammen pr 31.12.2017. Banken har en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på i alt 58,8 mill kr pr 31.12.2017.

Gjeldsposter	Gj.sn. rentesats	Renter og lignende kostnader
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	2,02 %	
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	0,90 %	
16. Gjeld stiftet ved utst.av verdipapirer	2,02 %	
20. Ansvarlig kapital/lånekapital	3,18 %	1.247

Gjennomsnittlige rentesatser er her beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i forhold til gjennomsnittlig gjeld. Alle poster er tatt opp i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

## 9.b Restløpetid på hovedposter

Post i balansen	Totalt	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 6 mnd	Fra 6 mnd til 1 år	Fra 1 år til 3 år	Fra 3 år til 5 år	Fra 5 år til 10 år	Over 10 år	Uten løpetid
Kontanter og fordr. på sentralbanker	25.037	20.786								4.251
Utlån til og fordringer på kredittinst.	96.581	93.881		900			1.800			
Utlån til og fordringer på kunder	2.042.054	100.475	19.019	27.601	51.735	199.490	173.146	153.405	1.317.183	
Nedskrivninger på utlån	-17.059						-713		-9.060	-7.286
Obligasjoner og sertifikater	239.982		8.991	36.017	36.082	146.864	11.028	1.000		
Øvrige eiendeler uten restløpetid	110.068									110.068
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>2.496.663</b>	<b>215.142</b>	<b>28.010</b>	<b>64.518</b>	<b>87.817</b>	<b>346.354</b>	<b>185.261</b>	<b>154.405</b>	<b>1.308.123</b>	<b>107.033</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	90.809					90.000				809
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.663.131		220.549	2.500						1.440.082
Obligasjonsgjeld	464.987			54.870		280.092	100.025	20.000	10.000	
Øvrig gjeld	27.574	8.529	11.917	1.454		3.178	902	789	563	242
Egenkapital	250.162	5.808							40.000	204.354
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.496.663</b>	<b>14.337</b>	<b>232.466</b>	<b>58.824</b>	<b>-</b>	<b>373.270</b>	<b>100.927</b>	<b>20.789</b>	<b>50.563</b>	<b>1.645.487</b>
<b>Netto likviditetseksposering på balanseposter</b>	<b>200.805</b>	<b>-204.456</b>	<b>5.694</b>	<b>87.817</b>	<b>-26.916</b>	<b>84.334</b>	<b>133.616</b>	<b>1.257.560</b>	<b>-1.538.454</b>	

I tabellen ovenfor er trukkede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne inntil 1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Lånemuligheter banken har i Norges Bank og andre banker er sentrale i denne sammenheng. Et annet sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns/innskuddssituasjon, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Innskuddsdekningen i % av netto utlån var ved utgangen av året på 82,1 %, noe som er en økning fra 77,1 % til samme tid i fjor. Nedre grense for innskuddsdekning er 70 %. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom en egen likviditetspolicy vedtatt av styret. Gjeldende likviditetspolicy ble endret den 23.11.2016.

Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende for banken.

**9.c Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser**

	<b>Total</b>	<b>Inntil 1 mnd.</b>	<b>Fra 1 mnd. til 3 mndr.</b>	<b>3 mndr. til 1 år</b>	<b>1 år til 5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>Uten renteeksp.</b>
Kontanter og fordr. på sentralbanker	25.037	20.786					4.251
Utlån til og fordringer på kredittinst.	96.581	93.881		900	1.800		
Utlån til og fordringer på kunder	2.042.054	2.021.189		3.340	2.051	15.474	
Nedskrivninger på utlån	-17.059						-17.059
Obligasjoner og sertifikater	239.982	53.724	171.261	14.997			
Ikke rentebærende eiendeler	110.068						110.068
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>2.496.663</b>	<b>2.189.580</b>	<b>171.261</b>	<b>19.237</b>	<b>3.851</b>	<b>15.474</b>	<b>97.260</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	90.809	809	90.000				
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.663.131	1.658.542		4.589			
Obligasjonsgjeld	464.987		434.987				
Ikke rentebærende gjeld	27.574						27.574
Egenkapital	250.162						250.162
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.496.663</b>	<b>1.659.351</b>	<b>524.987</b>	<b>4.589</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>277.736</b>
<b>Netto renteeksponering i balansen</b>		<b>530.229</b>	<b>-353.726</b>	<b>14.648</b>	<b>3.851</b>	<b>15.474</b>	<b>-180.476</b>

**Renterisiko**

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Renterisikoen på bankens utlåns- og innlånsvirksomhet er for tiden svært lav, da utlånsporteføljen kun har rentebinding på til sammen 20,9 mill. kr, der 0,0 mill. kr har gjenværende løpetid under 1 mnd, og 15,5 mill. kr har gjenværende løpetid over 5 år. Det vurderes fortløpende om det skal inngås rentesikring av fastrentelånene.

Pr 31.12.2017 har vi fastrenteinnskudd på totalt 4.589 mill kr.

Markedspolicy for Ofoten Sparebank ble sist endret 13. november 2017

## NOTE 10 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

### 10.a Antall ansatte pr. 31.12.

	2017	2016	2015	2014
Antall årsverk pr 31.12.	20,5	23,0	21,3	20,7
Gjennomsnittlig antall årsverk	22,2	22,3	21,2	20,7
Antall ansatte pr. 31.12.	25	27	24	23
Lønn	12.456	13.028	11.197	11.190
Pensjoner	1.992	-2.886	-259	2.504
Sosiale kostnader	2.949	2.303	1.824	1.349
Sum lønn m.v.	17.397	12.445	12.762	15.043

Banken har pensjonsordninger for alle ansatte, se note 10.d.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtaler om sluttvederlag eller avtale om aksjebaserte godtgjørelser, tegningsretter, opsjoner eller bonusavtale ut over generell bonus til alle ansatte.

	Lønn/ honorar	Annen godtgj.	Kollektiv pensjon
Banksjef	1.146	134	1.214
Styrets leder	92	9	-
Styrets nestleder	57	3	-
Styremedlem I	50	1	-
Styremedlem II	60	-	-
Styremedlem III	48	-	-
Forstanderskapets leder	11	-	-

### 10.b Godtgjørelse til revisor

	2017	2016	2015	2014
Lovpålagt revisjon (inkl. mva)	435	344	352	270
Rådgivning/bistand ekstern revisor (inkl. mva)	90	258	48	38

### 10.c Lån og sikkerhetsstillelser

	Utlån	Sikkerhetsstillelse	Innfrielse
Banksjef	756	0	30.11.2044
Styrets leder	2.025	0	12.01.2042
Styrets nestleder	2.943	0	15.07.2042
Styremedlem I	0	0	
Styremedlem II	0	0	
Styremedlem III	0	0	
Forstanderskapets leder	1.970	0	12.02.1942
Medlemmer av forstanderskapet	269	0	
Ansatte	15.465	0	

Utlån til ansatte som er representert i styret og forstanderskapet er medtatt under ansatte.

Lån til banksjef og øvrige ansatte er gitt til ansattevilkår.

Lån til styrets leder og øvrige tillitsvalgte er gitt til ordinære vilkår.

Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør totalt 23 tusen kroner.

## 10.d Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Antall ansatte ved årets slutt er 25, som samlet har utført 20,5 årsverk.

OTP - Banken er pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjon og bankens ordning tilfredsstillende kravene etter loven.

### Prinsippendringer

Fra 01.01.2015 har vi endret regnskapsprinsipp til IAS19 for beregning av pensjonsforpliktelser. IAS 19 tillater ikke "korridormetoden" brukt for regnskapsføring av aktuarielle gevinster og tap. Aktuarielle gevinster og tap skal nå regnskapsføres direkte mot annen egenkapital i den perioden de oppstår. Endring i regnskapsprinsipp har medført en reduksjon i annen egenkapital på 380 tusen kroner i 2017.

### Ny uførepensjon i privat sektor

Stortinget vedtok nye regler for uførepensjon i privat sektor. Regelverket ble gjort gjeldende fra 1. januar 2016.

### Innskuddspensjon.

Fra og med 1. mai 2007 er nyansatte tilsluttet en innskuddsbasert pensjonsordning. 13 ansatte er omfattet av denne ordningen pr i dag.

### Fondsbaserte forpliktelser/sikrede ytelser

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB for alle som er ansatt før 1. mai 2007. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 10 aktive og 15 alders- og uførepensjonister. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca 70 % av lønn ved fratredelse ved 67 år.

### Ny AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

Ny AFP - ordning er etablert med virkning fra 1.1.2011. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaksordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse om midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen, og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

### Avtale med banksjef - ikke sikret forpliktelse

Banksjef har rett til å fratre sin stilling ved fylte 64 år. Han har i så fall krav på en årlig godtgjørelse fram til fylte 67 år, tilsvarende 70 % av den lønn han hadde ved fratredelsen. Lønnsgrunnlaget reguleres i samsvar med den generelle lønnsutviklingen for de ansatte i banken. Avtalen er gjensidig i den forstand at styret har anledning til å be banksjef om å fratre ved samme tidspunkt. Ordningen er personlig. Denne forpliktelsen er innarbeidet i aktuarberegningen i note 10 d. Banksjefen fratrer 1. april 2018 etter fylte 63 år. Dette medfører at det i beregningen av usikret forpliktelse er gjort en korrigering som gir en økning av denne. Effekten av denne endringen er tatt over resultatet for 2017.

### Årlig aktuarberegning.

Gabler har foretatt beregninger i hht. IAS19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2017 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring samt til avtalen med banksjef.

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

	2017	2016
Diskonteringsrente	2,30 %	2,10 %
Forventet avkastning	-	-
Lønnsvekst	2,50 %	2,25 %
G-regulering	2,25 %	2,00 %
Pensjonsregulering	0,40 %	0,00 %
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Overdekning kollektiv ordning i balansen, post 13.2.1	0	0
Underdekning førtidspensjonering i balansen, post 19.1	-5.432	-4.235
Balanseført netto forpl. inkl AGA	<b>-5.432</b>	<b>-4.235</b>



<b>Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Servicekost og andre kostnader / (inntekter)</b>	<b>1.513</b>	<b>-3.375</b>
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	490	599
Renter på service cost	10	15
Arbeidsgiveravgift "aga"	96	86
Service cost inkl. renter og aga	596	700
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger	98	-38
Renter på service cost	2	-1
Arbeidsgiveravgift "aga"	19	-6
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og aga	119	-45
Administrasjonskostnader	54	39
Arbeidsgiveravgift "aga"	10	5
Administrasjonskostnader inkl. aga	64	44
Planendringer i perioden	0	0
Avkortning / Oppgjør på DBO	616	-3.571
Oppgjør på pensjonsmidler	0	0
Netto planendringer, avkortning, oppgjør	616	-3.571
Arbeidsgiveravgift "aga"	118	-503
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. aga	734	-4.074
<b>Finans kostnad / (inntekt)</b>	<b>96</b>	<b>111</b>
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	68	187
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger	0	0
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger	13	-89
Arbeidsgiveravgift "aga"	15	13
Netto rentekostnader (inntekter)	96	111
<b>Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)</b>	<b>1.609</b>	<b>-3.264</b>
<b>Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser:</b>		
Premie innskuddspensjon	337	314
Premie ny AFP-ordning	158	171
<b>Sum</b>	<b>495</b>	<b>485</b>

<b>Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (aga)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-4.235	-9.037
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	0	0
Periodens netto pensjonskostnad	-1.609	3.263
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	792	996
Premiefond overføring til innskuddsfond	0	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	-380	543
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
<b>Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt</b>	<b>-5.432</b>	<b>-4.235</b>

## NOTE 11 Diverse andre tilleggsopplysninger

### 11.a Årets skattekostnad

Nedenfor er det gitt en spesifisering over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

	2017	2016	2015
Resultat før skattekostnad	27.510	32.495	23.345
+/- permanente forskjeller	-4.578	-6.215	-7.545
+/-årets endring i midlertidige forskjeller	1.254	-4.925	7.904
<b>Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt</b>	<b>24.186</b>	<b>21.355</b>	<b>23.704</b>

#### Skattekostnad i resultatregnskapet består av:

Inntektsskatt	6.046	5.339	6.400
Formueskatt	450	395	580
+/- endring i utsatt skatt	-418	1.336	1.032
- fornye/+ forlite avsatt tidl.år	15	-248	9
<b>Årets skattekostnad post 13</b>	<b>6.093</b>	<b>6.822</b>	<b>8.021</b>

Skattesats	25 %	24 %	27 %
------------	------	------	------

### 11.b Utsatt skatt og utsatt skattefordel

#### Sammensetning av balanseført utsatt skattefordel

	01.01.2017	31.12.2017	Endring
Midlertidige forskjeller på:			
- Varige driftsmidler	-6.245	-6.293	48
- Pensjonsforpliktelser	-4.235	-5.432	1.197
- Gevinst- tapskonto	-4	-13	9
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-10.484	-11.738	1.254
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-2.516</b>	<b>-2.935</b>	<b>419</b>

Skattesats	24 %	25 %
------------	------	------

#### Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt

	2017	2016
Årets totale skattekostnad	5.628	6.675
Skatt beregnet med nominell skattesats	6.878	8.124
Avvik	-1.250	-1.449
<b>Avvik forklares med:</b>		
Skatt på permanente forskjeller	-1145	-1554
Skatt på poster som er ført direkte mot egenkapitalen i balansen	0	0
Avvik som følge av endret skattesats på utsatt skatt	-105	105
<b>Sum forklaring</b>	<b>-1.250</b>	<b>-1.449</b>

## 11.c Sikringsfondsavgift

### Bankenes sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill som en innskyter samlet har på innskudd i en medlemsbank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

I henhold til regelverket med virkning fra 1. januar 2013, skal bankene som er medlem av Bankenes Sikringsfond hvert år betale avgift uavhengig av sikringsfondets størrelse.

	2017	2016	2015
Avgift i kr.	1035	990	936

## 11.d Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter

4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2017	2016	2015
Garantiprovisjon	511	434	283
Verdipapirromsetning	185	112	97
Betalingsformidling	8.115	7.871	6.933
Forsikringstjenester	1.817	1.569	1.829
Kredittformidling - EBK, Eika Kredittbank	3.357	3.877	4.439
	<b>13.985</b>	<b>13.863</b>	<b>13.581</b>

## 11.e Spesifikasjon av kostnader

5. Andre gebyrer og provisjonskostnader	2017	2016	2015
5.1 Garantiprovisjon	12	12	11
5.2 Betalingsformidling	3.246	3.183	3.022
Transavgifter og interbankgebyr	153	141	159
	<b>3.411</b>	<b>3.336</b>	<b>3.192</b>

## 10. Andre driftskostnader

10.1 Driftskostnader faste eiendommer	1.294	1.761	773
10.2 Andre driftskostnader			
Utgifter leide lokaler	753	761	769
Maskiner og inventar som ikke aktiveres	119	173	107
Diverse forsikringspremier	108	118	113
Andre driftskostnader	2.402	2.205	2.074
	<b>4.676</b>	<b>5.018</b>	<b>3.836</b>

## 11.f Annen gjeld

17.3 Annen gjeld	2017	2016	2015
Avsatt skatt siste år	6.496	5.734	6.980
Annen betalingsformidling	960	1.020	1.150
Leverandørgjeld	1.616	1.855	1.601
Andre interimskontoer	9.033	7.662	5.303
	<b>18.105</b>	<b>16.271</b>	<b>15.034</b>

## 11.g Nøkkeltall

	2017	2016	2015
Resultat etter skatt i % av forvaltningskapitalen	0,86	1,17	1,18

## NOTE 12 Kontantstrømsoppstilling

### 12.a Kontantstrømsoppstilling

Bankens kontantstrømsoppstilling er satt opp etter den direkte metoden.

	2017	2016
Tilført fra årets virksomhet	16.889	21.803
Endring annen kortsiktig gjeld, økning + /nedgang -	-	-
Endring øvrige fordringer, økning - /nedgang +	-	-
Endring utlån til og fordringer på kunder, økning - /nedgang +	-197.179	-222.582
Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, økning - /nedgang +	-53.463	12.755
Endring kortsiktige verdipapirer, økning - /nedgang +	-51.792	56.157
Endring innskudd fra kunder, økning + /nedgang -	254.186	122.161
Endring gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer, økning+/nedgang-	39.694	10.000
Endring ansvarlig lånekapital, økning + /nedgang -	-19.987	27
Endring innskudd fra finansinstitusjoner, økning + /nedgang -	5.108	13.489
Endring annen gjeld, økning + /nedgang -	2.138	-2.070
Endring garantiavsetning, økning + /nedgang -	-	-
<b>A</b>		
<b>Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>	<b>-4.406</b>	<b>11.740</b>
Investering i varige driftsmidler	-1.093	-2.046
Salg varige driftsmidler	-	-
Endring langsiktige verdipapirer, økning - /nedgang +	6.043	-2.597
Endring andre eiendeler, økning + /nedgang -	255	1.695
<b>B</b>		
<b>Netto likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>5.205</b>	<b>-2.948</b>
Innbetalinger av egenkapital	-	-
Føringer direkte mot egenkapitalen	-380	543
<b>C</b>		
<b>Netto likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>-380</b>	<b>543</b>
<b>A+B+C</b>		
<b>Sum endring likvider</b>	<b>419</b>	<b>9.335</b>
+ Likviditetsbeholdning pr. 01.01	24.618	15.283
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12</b>	<b>25.037</b>	<b>24.618</b>
som består av kasse og innskudd i Norges Bank	25.037	24.618
Resultat før skatter	27.510	32.494
Gevinst/tap ved salg av eiendeler	-	-
Ordinære avskrivninger	1.329	1.133
Nedskrivning anleggsmidler	-	-
Skatter	-5.750	-6.732
Utbytte/gaver	-6.200	-5.092
<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>16.889</b>	<b>21.803</b>

## Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ofoten Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

---

Vi har revidert Ofoten Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

---

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

### Annen informasjon

---

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

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

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

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

### Styrets og banksjefens ansvar for årsregnskapet

---

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

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

---

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

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

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



Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

#### Uttalelse om øvrige lovmessige krav

##### Konklusjon om årsberetningen

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

##### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Harstad, 23. februar 2018  
BDO AS

Laina M. Karlsen  
Statsautorisert revisor

## Kundevalggt Evenes

### Medlemmer

Eldar Langseth	2014 - 2017
Stig Flattum	2016 - 2019

### Varamedlemmer

Arne Johansen	2017
Karin Sørensen	2017

## Kommunevalggt Evenes

### Medlem

Svein Erik Kristiansen	2016 - 2019
------------------------	-------------

### Varamedlem

Viveka Teräs	2016 - 2019
--------------	-------------

## Kundevalggt Ballangen

### Medlemmer

Solfrid Pedersen	2014 - 2017
Jorunn Sommerseth	2016 - 2019

### Varamedlemmer

Helene Gabrielsen	2017
Johan G. Mathisen	2017

## Kommunevalggt Ballangen

### Medlem

Hermod Amundsen	2016 - 2019
-----------------	-------------

### Varamedlem

Per Kr. Arntzen	2016 - 2019
-----------------	-------------

## Kundevalggt Tjeldsund

### Medlemmer

May Antonsen	2014 - 2017
Kåre E. Miklegard	2016 - 2019

### Varamedlemmer

Oddny Dalen	2017
Magne Fjelldahl	2017

## Kommunevalggt Tjeldsund

### Medlem

Jostein Aarsund	2016 - 2019
-----------------	-------------

### Varamedlem

Heidi Skarsem	2016 - 2019
---------------	-------------

## Ansattvalggt

### Medlemmer

Eirin Vistnes	2014 - 2017
Marit Hamnes	2016 - 2019
Tove Villanger	2017 - 2019

### Varamedlemmer

Merethe Thomassen	2016 - 2017
Gunvor Balstad	2016 - 2017
Ragnhild Karlsen	2016 - 2017

## Egenkapitalbevisiere

### Medlemmer

Inge Furu	2015 - 2018
Roger Bergersen	2016 - 2019
Eystein Markusson	2017 - 2020

### Varamedlemmer

Børre Simonsen	2016 - 2017
Hilde Fjellheim	2016 - 2017
Hans Olav Kanebog	2016 - 2017