

# Årsrapport 2019



**OFOTEN**  
SPAREBANK

Lokalbanken ved din side



# INNHold

---

1. Hovedpunkter.....	4
2. Hovedtall for de siste 5 årene.....	5
3. Investorinformasjon.....	6
STYRETS BERETNING FOR 2019 .....	8
4. Økonomiske utviklingstrekk.....	8
5. Norsk økonomi i 2019 .....	8
6. Norsk økonomi i 2020 .....	9
7. Lokale forhold.....	9
8. Regnskapet.....	11
9. Risiko og risikostyring.....	13
10. Samfunnsansvar .....	20
11. Virksomhet, organisasjon og styring.....	21
12. Intensjonsavtale om fusjon med Sparebank 68° Nord .....	24
13. Fremtidsutsikter.....	24
14. Takk .....	25
ÅRSREGNSKAP .....	26
15. Resultatregnskap pr 31.12.2019 .....	26
16. Balanse – Eiendeler .....	28
17. balanse – Gjeld og egenkapital.....	29
NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2019.....	31
Uavhengig revisors beretning .....	81

# 1. HOVEDPUNKTER

---

(tallene for 2018 i parentes).

2019

• Årsresultat av ordinær drift:	31,56 mill. kr	(25,95 mill. kr)
• Årsresultat etter skatt:	24,56 mill. kr	(20,06 mill. kr)
• Netto renteinntekter:	56,73 mill. kr	(49,26 mill. kr)
• Øvrige driftsinntekter:	14,70 mill. kr	(13,26 mill. kr)
• Utlånstap kunder	0,46 mill. kr	(1,87 mill. kr)
• Sum utlån egne bøker og EBK	2 716 mill. kr	(2 432 mill. kr)
• Utlånsvekst inkludert EBK	11,65 %	(2,2 %)
• Innskuddsdekning:	76,8%	(82,9%)
• Egenkapital:	283,30 mill. kr	(265,03 mill. kr)
• Egenkapitalavkastning:	9,27%	(8,01%)
• Kostnadsprosent K/I:	55,5%	(57,4%)
• Kapitaldekning:	22,61%	(21,42%)
• Ren kjernekapitaldekning:	20,40%	(19,19%)

## 2. HOVEDTALL FOR DE SISTE 5 ÅRENE

	2015		2016		2017		2018		2019	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>43.800</b>	<b>2,21 %</b>	<b>47.072</b>	<b>2,22 %</b>	<b>49.358</b>	<b>2,10 %</b>	<b>49.260</b>	<b>1,91 %</b>	<b>56.727</b>	<b>2,05 %</b>
Øvrige driftsinntekter	11.251	0,57 %	18.360	0,87 %	16.367	0,70 %	13.260	0,51 %	14.702	0,53 %
Driftskostnader	29.100	1,47 %	31.787	1,50 %	36.520	1,56 %	36.165	1,41 %	39.250	1,42 %
Tap og nedskrivninger	2.470	12,00 %	1.151	0,05 %	1.696	0,07 %	1.866	0,07 %	460	0,02 %
<b>Ordinært driftsresultat</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>	<b>25.950</b>	<b>1,01 %</b>	<b>31.564</b>	<b>1,14 %</b>
Utlån Eika Boligkreditt	418.029		421.550		355.883		296.013		338.362	
Netto utlån egne bøker	1.605.235		1.827.817		2.024.996		2.136.658		2.377.781	
Innskudd fra kunder	1.286.784		1.408.945		1.663.131		1.771.605		1.825.172	
Innskuddsdekning		80,0 %		77,1 %		82,1 %		82,9 %		76,8 %
<b>Egenkapital</b>	<b>214.201</b>	<b>10,5 %</b>	<b>235.324</b>	<b>10,7 %</b>	<b>250.162</b>	<b>10,0 %</b>	<b>265.026</b>	<b>10,0 %</b>	<b>283.300</b>	
Forvaltningskapital 31.12	2.036.443		2.199.927		2.496.663		2.649.135		2.908.589	
Forvaltningskapital (gj.snitt.)	1.938.818		2.118.185		2.348.295		2.572.899		2.762.841	
Forretningskapital 31.12	2.454.472		2.621.477		2.852.546		2.945.148		3.246.951	
Antall årsverk	21,0		21,0		21,0		19,6		21,2	
<b>Kapitaldekning</b>		<b>22,9 %</b>		<b>23,7 %</b>		<b>22,2 %</b>		<b>21,4 %</b>		<b>22,6 %</b>
Kostnader i % av inntekter		50,1 %		50,7 %		57,0 %		57,4 %		55,5 %

Definisjoner (prosentberegninger):

<b>Netto renteinntekter:</b>	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
<b>Driftskostnader:</b>	Personalkostnader, datakostnader, ordinære avskrivninger og andre driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
<b>Tap og nedskrivninger:</b>	Årets tap på utlån og garantier inklusive avsetninger og tap og nedskrivninger på anleggsmidler i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
<b>Forretningskapital:</b>	Forvaltningskapital inklusiv overførte lån til Eika Boligkreditt
<b>Kapitaldekning:</b>	Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget
<b>Kostnader i % av innt.:</b>	Kostnader i % av inntekter eksklusive verdiendring valuta og omløpsmidler

### 3. INVESTORINFORMASJON

---

Banken utstedte egenkapitalbevis første gang i mai 2015. Det ble da utstedt totalt 400 000 egenkapitalbevis, med pålydende kr 100 per bevis.

#### SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Ofoten Sparebank har en egenkapital per 31.12.2019 på kr 283.299.559. Av dette utgjør egenkapitalbeviskapitalen kr 40 260 000 fordelt på 40 000 000 egenkapitalbevis. Banken har et utjevningssfond på kr 1 847 000.

**Det er foreslått et utbytte på kr 8 per egenkapitalbevis for regnskapsåret 2019.**

	EK-beviseiere		Lokalsamfunnet
	Utbytte		Gaver
	%	Kroner	Kroner
<b>2015</b>	5 %	kr 2.000.000	kr 3.000.000
<b>2016</b>	10 %	kr 4.000.000	kr 4.000.000
<b>2017</b>	8 %	kr 3.200.000	kr 3.200.000
<b>2018</b>	8 %	kr 3.200.000	kr 3.200.000
<b>SUM 2015- 2018</b>		<b>kr 12.400.000</b>	<b>kr 13.400.000</b>
<b>2019 (foreslått)</b>	8 %	kr 3.200.000	kr 3.200.000

Utbytte og avsetninger til gaver perioden 2015–2018 og foreslått utbytte for 2019

Ofoten Sparebank har som overordnet økonomisk mål å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Banken har fra første år som EK-bevis bank hatt en offensiv utbyttepolitikk og styret har et ønske om å fortsette med en slik politikk. Forutsigbarhet på direkteavkastning antas å øke muligheten for å utstede nye egenkapitalbevis ved behov for ytterligere kapitaltilførsel.

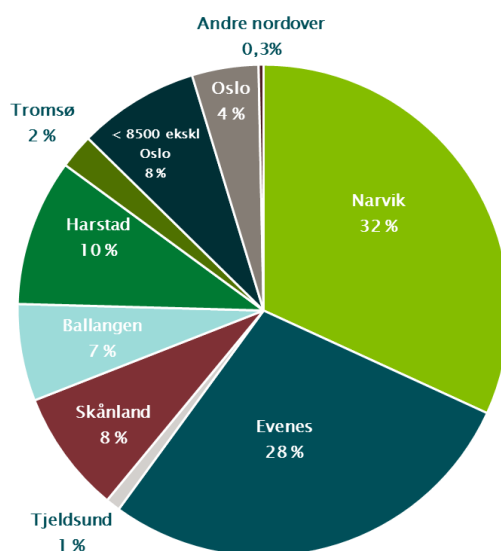
Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital. Styret har gjort vedtak om at tilsvarende beløp som avsettes til utbytte egenkapitalbeviserne skal avsettes til gaver.

Ved fastsettelsen av størrelsen på kontantutbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behovet for egenkapital. Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningssfondet.

## 21 STØRSTE EIERE PR 31.12.2019

Evenes Kommune ble i 2018 største eier av egenkapitalbevis i Ofoten Sparebank. Det har i 2019 kun vært 1 endring blant de 20 største eierne ved at Bjørg Bøifot har overført og fordelt sine EK-bevis til Elsa Bøifot og Ragnar Bøifot.

Navn	Beholdning 31.12.19	Andel 31.12.19
Evenes Kommune	90.000	22,5 %
Sparebanken Narvik	72.400	18,1 %
Sparebank 68° Nord	36.200	9,1 %
Karl Johan Karlsen	29.700	7,4 %
Olaf Paul Olsen	22.700	5,7 %
Stiftelsen Menighetshuset	17.300	4,3 %
Elsa Bøifot	9.100	2,3 %
Ragnar Bøifot	9.100	2,3 %
Svein Halvor Moe	8.700	2,2 %
Knut Nikolai Engesveen	4.700	1,2 %
Ballangen Energi AS	4.400	1,1 %
Per Åge Ljunggren	4.200	1,1 %
Øystein Nubdal	4.100	1,0 %
Sigve Nils Stokland	3.300	0,8 %
Stig Olav Flattum	3.300	0,8 %
Odd Eirik Resell	2.900	0,7 %
JFS Holding AS	2.900	0,7 %
Tor Andreas Grenersen	2.900	0,7 %
Aldor Asbjørn Kristiansen	2.900	0,7 %
Lars Skjeggestad Invest AS	2.900	0,7 %
Odd Arne Nyborg	2.900	0,7 %
<b>Sum 21 største eierne</b>	<b>336.600</b>	<b>84,2 %</b>
Andre eiere	63.400	15,9 %
<b>Sum eiere</b>	<b>400.000</b>	<b>100,0 %</b>



75,4 % av egenkapitalbevisene eies av privatpersoner og bedrifter i vårt primærmarkedsområde.

# STYRETS BERETNING FOR 2019

## 4. ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK

---

Økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende internasjonal uro. Handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten, store strukturelle utfordringer for tradisjonell industri i Europa og usikkerhet knyttet til Brexit har satt sitt preg på året. I en ellers urolig verden har norsk økonomi greid seg relativt godt. Drevet av en sterk investeringsvekst i oljesektoren, men også sterk vekst i bedriftsinvesteringene kan veksten i fastlandsøkonomien komme på om lag 2,6 prosent, og en sysselsettingsvekst på 1,8 prosent.

## 5. NORSK ØKONOMI I 2019

---

Hovedbildet er at 2019 var et relativt godt år i norsk økonomi, og følger den oppgangskonjunkturen som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP har vokst raskere enn trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,6 prosent. Sysselsettingsveksten tiltok gjennom både 2018 og inn i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32 500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 prosent. NAV registrerte tall for helt ledige er 2,2 prosent av arbeidsstyrken.

For Nord-Norges del har sysselsettingen økt i 2019. Ved utgangen av 2.kvartal var det flest sysselsatte i sektorene helse og omsorg i Nord-Norge. Målt i antall ansatte har det vært størst sysselsettingsvekst innenfor jordbruk, skogbruk og fiske, der veksten særlig har vært drevet av flere ansatte i fiskeindustrien og havbruk.

Olje- og gassinvesteringene er anslått å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 prosent klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Noe av dette kan forklares ut fra at kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året, fra en 12- måneders vekst på 5,8 pst i januar, til 5,2 pst i november. Trolig var tilgangen på nye lån negativt påvirket av innføringen av Gjeldsregisteret, og strammere utlånspraksis for forbrukslån i bankene.

Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere, primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sparelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5pst i september.

Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 prosent, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

---



Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8 prosent, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.

## 6. NORSK ØKONOMI I 2020

---

Norsk økonomi hadde altså god vekst i 2019, med fortsatt fallende arbeidsledighet som resultat, men veksten ser ut til å avta inn i 2020 ved at indikatorer for igangsetting av boliger og detaljhandel er svakere enn på samme tid i fjor. Stor usikkerhet knytter det seg til internasjonal økonomi blant annet på grunn av handelskonflikten mellom USA og Kina. Oljeinvesteringene antas å nå en konjunkturtopp i løpet av 2020, med fall mot slutten av året, noe som kan prege næringslivet og boligmarkedene i de regioner hvor nedturen vil merkes mest.

Arbeidsledigheten ventes av de fleste makroøkonomer å holde seg relativt konstant – på et lavt nivå.

Lønns- og prisveksten ventes å bli om lag som i fjor, men kan bli lavere hvis nedturen i industrien skulle bli sterkere enn ventet, all den tid det ser ut til at lønnsveksten i industrien vil fortsette å sette rammen også for andre fagområder.

Prisveksten antas å bli om lag som i fjor, nær inflasjonsmålet på 2 pst.

I pengemarkedet er det ikke ventet at Norges Bank gjør endringer i sin foliorente i år.

Boligprisene antas av de fleste makroøkonomer å stige om lag som pris- og lønnsveksten. Noe sterkere i Oslo, enn i resten av landet. Kredittveksten til husholdningene vil i så fall trolig fortsette å vokse i et moderat tempo.

## 7. LOKALE FORHOLD

---

Svak befolkningsvekst, og tilbakegang, er blitt en av vår tids største utfordringer for distriktene. Mangel på folk kan bli en begrensning som vil få direkte betydning for samfunnsøkonomien, og sammen med sentralisering i arbeidsmarkedet krever dette derfor tiltak. Vi må øke vår attraktivitet gjennom både økonomiske virkemidler og utdanningstiltak, og vi må fortsatt løfte frem og heie på de som skaper kompetansearbeidsplasser. Vi må se bredere og lenger enn til «naboen» for å styrke samhandlingen i næringslivet for å skape gode arbeidsmarkeder for unge med karriereambisjoner.

Utvikling av infrastruktur i vid forstand legger grunnlag for både samfunnsutvikling, næringsutvikling og verdiskapning. Dette vil kreve prioriteringer og satsing på infrastruktur som støtter mobilitet i boforhold og arbeidsliv. Etter ett år med Hålogalandsbrua opplever vi dette i praksis i Narvik-regionen, men behovet for oppgradering er fortsatt stort. Hålogalandsveien er med i NTP i inneværende planperiode, og når denne er ferdigstilt vil fremkommeligheten og reisetiden i regionen effektiviseres ytterligere.

For Ofoten har det over tid vært stagnasjon og tilbakegang i befolkning og arbeidsplasser. Indeks Nordland, den årlige rapporten om utviklingen gjennom 2019 og utsiktene for 2020, gir et mer positivt bilde av trenden for Ofoten. Det er vekst i arbeidsplasser i helse og omsorg, og det kommer økt

aktivitet i noen rådgivningsbransjer og ikke minst i reiselivet. Dette er positive trekk som vi må jobbe sammen om for å forsterke. Ofoten Sparebank har en målsetting om å være en tydelig og aktiv aktør som støtter opp om dette.

Indeks Nordland trekker også frem noen lengre linjer, som viktigheten av å satse på de riktige utdanningsveiene. I storsamfunnet vil det bli større behov for formell kunnskap og det vil være smart for Ofoten å henge på slike trender. En slik satsing og fokus starter allerede i valgene av skolestruktur som må bidra til at flere av elevene gjennomfører studiespesialiserende utdanning.

Konjunkturbarometeret for Nord-Norge 2019 som trekker frem at nord-norske ledere er bekymret for tilgangen til kvalifisert arbeidskraft i årene som kommer, og dette peker også på behovet for tilpasset yrkesrettet utdanning for å fylle dette behovet.

Det er også positivt for Ofoten-regionen at allerede igangsatte prosjekter gir bidrag i seg selv og ringvirkningene rundt dem. Utbyggingen av Evenes Flystasjon til en framskutt base for kampfly og base for maritime overvåkningsfly har satt fart i 2019, og i tillegg til tidligere bevilgninger på 3,4 MRD kroner har det blitt bevilget i underkant av 1,5 MRD kroner til Evenes flystasjon over statsbudsjettet i 2020. Når basen står klar i 2021–2022 for å ta imot de nye F-35-flyene og de nye maritime patruljeflyene, vil Evenes flystasjon bli bemannet med rundt 550 fast ansatte, og 300 soldater. Dette gir berettiget forventning om økning i bosettingen i hele regionen, og samlet gir dette mulighet for å utvikle aksene Narvik – Harstad – Lofoten og Vesterålen til en sterk og samlet region midt i Nord-Norge.

Ofoten Sparebank ønsker å være en aktiv bidragsyter i dette arbeidet, og har sammen med Evenes kommune, Fremover og Evenes Turlag gått sammen om Evenespakken. Evenespakken er et bidrag for å gjøre det ekstra attraktivt å flytte til og etablere seg i Evenes kommune, både økonomisk og sosialt. Evenes kommune tilbyr bl.a. gratis barnehage, eller SFO-plass i to år, Ofoten Sparebank tilbyr boliglån til 1% under ordinær pris i ett år og sparekonto med 1000,- kroner til alle tilflyttende barn under 16 år. Evenes Turlag byr på gratis medlemskap og guidet førstetur for å bli kjent i området Fremover byr på gratis abonnement i 6 måneder.

Et annet stort og samlende prosjekt som bidrar til optimisme og mulighet for vekst for regionen i årene som kommer er valget av Narvik som Norges søkerby til alpin-VM i 2027. Oppslutningen om søknaden fra hele landsdelen har vært avgjørende for kandidaturet og søknaden. Ofoten Sparebank og de andre nordnorske sparebankene har bidratt med betydelig økonomisk bistand ved at vi har gått sammen i et historisk spleiselag på seks millioner kroner over de neste tre årene til arbeidet for å få alpin-VM til Narvik i 2027. Dette har blant annet vært brukt for å utarbeide søknad om statlig støtte på 280 millioner kroner til oppgradering av Narvikfjellets anlegg i Fagernesfjellet.

Ofoten Sparebank og Sparebank 68° Nord meldte den 18. september 2019 om at det var innledet samtaler med sikte på en fusjon av de to bankene. Bakgrunnen for drøftelsene er et felles ønske om å skape en lokal og selvstendig bank for hele regionen, som består av Ofoten, Sør-Troms, Lofoten og Vesterålen. Ved en fusjon vil man styrke bankenes lokale konkurransekraft, sikre fremtidig god lønnsomhet, og ikke minst samt ytterligere styrke bankenes evne til å bidra til lokalt og regionalt næringsliv.

Den fusjonerte banken vil være tilstede i alle deler av en spennende region med ca. 118 000 innbyggere og vil kunne være en sterkere bidragsyter for å bidra til vekst og utvikling for regionen.

## 8. REGNSKAPET

---

(Tall for 2018 i parentes)

### FORVALTNINGSKAPITAL

Bankens forvaltningskapital var ved årets utgang 2 909 (2.649) mill. kroner. Dette er en økning på 259 (152) mill. kroner eller 9,79% (6,11%) fra året før.

### UTLÅN

Brutto utlån ved årsskiftet var 2.397 (2.156) mill. kroner. Dette er 241 (114) mill. kroner eller 11,2 (5,6) % høyere enn ved forrige årsskifte. Utover dette er våre utlån gjennom Eika Boligkreditt 338 (296) 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 1.825 (1.771) mill. kroner. Dette er en økning gjennom året på 53 (108) mill. kroner og tilsvarer en vekst på 3,02 (6,5) %. Innskudd fra kunder finansierer 76,1 (82,9) % av brutto utlån.

### TAP OG TAPSAVSETNINGER

Det er i 2019 netto tapsført 0,46 (1,9) mill. kroner, eller 0,02 (0,07) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Gruppenedskrivninger på utlån er balanseført med 8,0 (8,0) mill. kroner. Styret vurderer at årets tap er lavere enn et normalt nivå for vår virksomhet. Det samlede nivå på misligholdte lån er på samme nivå ved dette årsskiftet som ved det forrige. Individuelle nedskrivninger på lån er også på samme nivå som for utgangen av 2018, og utgjør kr. 11,65 mill. kroner.

Bankens samlede individuelle- og gruppevise nedskrivninger på tap på utlån og garantier utgjør 19,6 (19,5) mill. kroner, eller 0,82 (0,9) % av brutto utlån. I bankens utlåns- og garantiportefølje samt bankens øvrige plasseringer, kan det oppstå tap i framtiden.

### DRIFTSINNTEKTER

Ofoten Sparebank hadde i 2019 netto renteinntekter på 56,7 (49,3) mill. kroner, som ga en rentenetto på 2,05% (1,91%).

Bankens netto andre driftsinntekter ble på 14,7 (13,1) mill. kroner.

Bankens totale driftsinntekter ble 71,4 (62,4) mill. kroner, eller 2,59 (2,42) % av GFK (Gjennomsnittlig forvaltningskapital).

### DRIFTSKOSTNADER

De samlede driftskostnadene var på 39,3 (36,2) mill. kroner. Av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene 1,42 (1,41) %.

## ÅRSOVERSKUDD

Resultat av ordinær drift før skatt ble på 31,56 (25,95) mill. kroner og utgjorde 1,14 (1,01) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter beregnet fradrag av skattekostnad på 7,0 (5,9) mill. kroner fremkommer årets overskudd etter skatt på 24,56 (20,06) mill. kroner.

Styret anbefaler at årets overskudd på 24.556.836 kroner disponeres slik:

Overført til gaver	kr	3.200.000,-
Utbytte til egenkapitalbevis	kr	3.200.000,-
Overført til utjevningfond	kr	530.416,-
Overført til Sparebankens fond	kr	17.626.420,-
<b>Disponert i alt</b>	<b>kr</b>	<b>24.556.836,-</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 rettvise bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

## SPAREBANKENS FOND – KAPITALDEKNING

Etter årets overskudd er bankens fond på 232,8 (215,2) mill. kroner, og utgjør 8,0 (8,1) % av bankens forvaltningskapital pr 31.12.2019. Egenkapitaldekningen beregnet etter myndighetenes forskrifter var ved årsskiftet 22,61% (21,42%).

Bankens soliditet og egenkapitalsituasjon er tilfredsstillende.

## 9. RISIKO OG RISIKOSTYRING

---

Finansiell virksomhet innebærer et behov for god styring og forvaltning av risiko, og er en forutsetning for at banken skal nå sine mål.

*Styret* har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret beslutter bankens risikoprofil for alle sentrale forretnings- og risikoområder, som måles og rapporteres i henhold til de rammene og retningslinjene som er vedtatt.

*Banksjef og ledere med ansvar for risikoområder* har en utøvende rolle, og sørger for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet.

*Risikokontrollfunksjonen (Risk Manager)* kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.

I tillegg til policy for virksomhets- og risikostyring har banken egne policydokumenter for de viktigste risikoområder. Dette gjelder bankens kreditt, markeds- og likviditetsrisiko. Operasjonell risiko er beskrevet i et eget policydokument, som også må ses i sammenheng med de øvrige risikotyper

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.

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

Risiko for uventede tap eller sviktende inntjening knyttet til strategiske valg som vekst-ambisjoner, inntreden i nye markeder, oppkjøp eller valg av samarbeidsallianse.

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.

Nødvendige strategiske endringer på grunn av endrede rammebetingelser, herunder strengere myndighetsregulering overvåkes gjennom strategiprosessen og følges nøye opp og diskuteres jevnlig i styret.

Disse faktorene har vært medvirkende årsaker til at styrene i Ofoten Sparebank og Sparebank 68° Nord, etter innledende drøftelser, har besluttet å innlede samtaler med sikte på en fusjon av de to bankene. Styrene i de to bankene deler ambisjon om å skape en lokalt forankret bank for hele regionen, som består av Ofoten, Sør-Troms, Lofoten og Vesterålen, med mål om å styrke den lokale konkurransekraft, sikre fremtidig god lønnsomhet, samt styrke bankenes evne til å bidra til lokalt og regionalt næringsliv.

Daværende Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank meddelt sammen med 9 andre lokalbanker oppsigelse av sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper den 9.januar 2018. Som en konsekvens av valget om å innlede samtaler med sikte på en fusjon av de to bankene meddelte styret i Ofoten Sparebank oppsigelse av avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper den 19.desember 2019. Ved en fusjon vil den sammenslåtte banken være en del av LokalbankAlliansen. Ofoten Sparebank har også fått bekreftelse på opptak som medlem av LokalbankAlliansen dersom fusjonen med Sparebank 68° Nord ikke gjennomføres. Vurderingen knyttet til oppsigelser av avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper, med påfølgende betinget opptak i LokalbankAlliansen har vært grundig behandlet av styret, som har konkludert med at risikoen er akseptabel.

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 dette har også vært en faktor i vurderingen bak styrets valg om å innlede samtaler med sikte på en fusjon av mellom Ofoten Sparebank og Sparebank 68° Nord.

Styrets vurdering er at bankens strategiske risiko moderat.

## OMDØMMERISIKO

Omdømmerisiko er en type operasjonell risiko som på kort sikt er sterkt knyttet til likviditetsrisikoen, men også svikt hos kunder, innskytere og myndigheter. Vi ser at andre banker i etterkant av tilsyn fra Finanstilsynet opplever negative og omdømmesvekkende medieomtale, som på kort sikt svekker tilliten til disse bankene.

Vi har gjennom 2019 ikke hatt negativ avisomtale eller negativ omtale i sosiale medier.

Bankens omdømmerisiko vurderes som moderat.

## SOLIDITETSRIKIO

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.

Dette har blitt videreført ved at EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD IV, som gjennomfører Basel II-anbefalingen, ble vedtatt av Finansdepartementet i desember 2019 og trådte i kraft fra 31. desember 2019. Dette gjør at det motsykliske kapitalbufferkravet, som gjelder for alle banker, ble økt til fra 2,0% til 2,5%. Finansdepartementet informerte i pressemelding 11. desember 2019 om at det vil fastsettes endringer i bankenes kapitalkrav med virkning fra utgangen av 2020, men nye krav skal gjelde for mindre banker først fra utgangen av 2022. Endringene innebærer at bl.a.:

- Systemrisikobufferkravet økes fra 3,0 til 4,5 %
- Lavere kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter (SMB-rabatten).
- Opphør av Basel 1-gulvet for IRB bankene.

De lokale sparebankene og andre banker med standardmetode (standardmetodebanker) vil ikke nyte godt av lettelsene ved at Basel-I gulvet fjernes, men de får likevel det samme økte kravet til systemrisikobuffer på 1,5%. I sum betyr dette at for Ofoten Sparebank, og de øvrige standardmetodebankene (114 av 123 banker) blir resultatet i sum en klar innskjerpelse. De foreslåtte endringene er dermed konkurransevridende, til fordel for de store IRB-bankene (DNB og de 5 største sparebankene).

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. Styrets vurdering er at risikoen, for at kapitaldekning reduseres til et nivå medfører tiltak fra Finanstilsynet, er svært liten, da dette vil kreve en kombinasjon av at en rekke hendelser inntreffer samtidig. Dette er statistisk sett lite sannsynlig.

Vi har gjennom 2019 ytterligere bedret vår nominelle egenkapital. Banken fremstår solid med trygg margin til kapitalmålene i ICAAP. Kapitaldekningen per 31.12.2019 er 22,61 (21,42) %.

Bankens soliditetsrisiko vurderes som lav.

## OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risiko for tap mv. som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Risikoens vesentlighet vises gjennom risiko for økonomiske tap og/eller risiko for manglende måloppnåelse.

Operasjonell risiko er ofte tett knyttet til bankens øvrige risikoområder og oppstår som en del av daglig operativ drift. Operasjonell risiko skal søkes redusert, så fremt det er en positiv kost/nytte av det risikoreducerende tiltaket. Banken jobber daglig med å vurdere, styre og redusere operasjonell risiko. Dette gjøres blant annet gjennom:

- Etablerte retningslinjer for vesentlige risikoer og forretningsområder
- Rapportering av operasjonelle hendelser til styret
- Årlig internkontrollgjennomgang
- Arbeid utført av uavhengig risikostyrings- og compliancefunksjon

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. Bankens styre har vedtatt å tilslutte seg Eika Gruppens IT-strategi. Strategien gjelder også for produktselskapene i alliansen og løper fra 2018 til 2020.

Bankens policy for IT-beredskap legger til rette for en god styring og kontroll av bankens IT- risiko.

Eika Gruppen gjennomfører årlig en omfattende risiko og sårbarhetsvurdering (ROS-analyse) på IT-tjenester som leveres til bankene i alliansen. I tillegg gjennomfører Eika Gruppens avdeling for betaling egne ROS-analyser som en del av beslutningsgrunnlaget før en ny betalingstjeneste lanseres og ved hendelser eller endring av betydning for sikkerhetsnivået. Risikoen som avdekkes gjennom analysen sammen med tiltakene som spesifiseres, skal til sammen gi en situasjon der det totale risikobildet på IKT-området er innenfor akseptable grenser.

Styret vurderer tilstrekkelig kompetanse som en svært viktig faktor for å redusere operasjonell risiko, og banken har derfor en plan for kompetanseutvikling for alle ansatte.

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



## LIKVIDITETSRISIKO

(Tallene for 2018 i parentes)

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av ekstra dyr finansiering eller i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres.

Risikoområdet styres ut fra vedtatt likviditetspolicy. Policydokumentet samt beredskapsplan revideres jevnlig av styret, siste gang i februar 2019.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen er en viktig parameter for oppfølging av likviditetsrisiko, det vil si hvor stor andel av brutto utlån til kunder som er dekket ved innskudd fra kunder. Bankens innskuddsdekning er pr 31.12.2019 76,1%.

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. 90 mill.

Innlån fra kapitalmarkedet ved utstedelse av obligasjoner utgjorde ved årsskiftet kr. 564,0 mill. Av disse forfaller kr. 65,0 mill. til betaling i 2020. Styret vurderer refinansieringsbehovet i 2020 og videre fremover som håndterbart, og innenfor rammene av vedtatt risikotoleranse.

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.

Bankens interne krav fastsatt i sist reviderte likviditetspolicy av 18.2.2019 er 10 % høyere enn minimumskravet fra myndighetene, dvs. 110 % pr. 31.12.2019. Pr. 31.12.19 er bankens LCR på 195 (146).

Bankens likviditetsrisiko vurderes som lav.

## MARKEDSRISIKO

(Tallene for 2018 i parentes)

Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Policy for markedsrisiko revideres jevnlig, siste gang 26.8.2019.

## 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

(Tallene for 2018 i parentes)

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 13% av bankens forvaltningskapital etter siste års regnskap.

Bankens netto bokførte beholdning av aksjer og grunnfondsbevis er ved årsskiftet på 39,3 (38,) mill. kroner. Av dette er 33,5 (33,5) mill. kroner anleggsaksjer. Eierandeler i konsernselskap er på 1,0 (1,0) mill. kroner. Handelen med børsnoterte 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 2019.

Banken hadde pr. 31.12.2019 en beholdning av rentebærende sertifikater og obligasjoner og pengemarkedsfond til en bokført verdi på 294,0 (334,1) mill. kroner.

Bankens kursrisiko vurderes som lav.

## VALUTARISIKO

(Tallene for 2018 i parentes)

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er kun beholdningen av utenlandske sedler. Bokført saldo pr. 31.12.19 var 237 (327) 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 15.10.2018. 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, kredittåndboken, retningslinjer for nye lån med pant i bolig og retningslinjer for forbrukslån.

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 saksgangssystemer 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 har vært økende gjennom 2019, og styret har hatt fokus på at det iverksettes tiltak og oppfølging for å følge opp dette. Misligholdsutvikling og tiltak for å følge opp dette rapporteres månedlig til styret.

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.

Styret vurderer den samlede konsentrasjonsrisikoen som moderat.

## 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. 31.12.2019 hadde vi før nedvekting kun ett konsolidert kredittengasjement over 10 %. Våre interne regler sier at banken ikke skal ha større engasjement overfor enkeltkunder enn 15 % av ansvarlig kapital. Bankens største engasjement ble innvilget at styret i juni 2019, der det ble akseptert at konsolidert engasjement i en periode oversteg bankens policykrav om maksimal størrelse på 15% av ansvarlig kapital. Bakgrunnen for avviket var at det er forventet at engasjementet vil være innenfor bankens krav i løpet av de neste to årene.

## 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.

## 10. 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 120 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 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 i form av sponing og gavetildeling gjennom tildeling av gaver til allmennyttige formål og Ofoten Sparebanks gavefond – VI HJELPER TIL.

### 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 forurenses det ytre miljø.

### KORRUPSJONSBEKJEMPELSE - ANTIHVITVASKING

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

Banken har retningslinjer med hensyn til antihvitvasking som er vedtatt av styret og evalueres årlig. Alle ansatte har krav om årlig opplæring innenfor området.

Det har i 2019 vært økende oppmerksomhet og fokus på arbeidet med etterlevelse av arbeidet mot hvitvasking og terrorfinansiering, og banken har lagt ned mye arbeid for å tilpasse bankens virksomhet slik at vi praktiserer riktig i forhold til lovverk. Oppfølging skjer daglig både elektronisk og i daglige arbeidssituasjoner. Styret får en egen rapport hvert kvartal.

## 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.

# 11. 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 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 er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

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

Styret i Ofoten Sparebank har meddelt oppsigelse av avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper den 19. desember 2019. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2019.

## EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 64 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 mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån..

## LOKALBANKALLIANSEN

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Sparebank 68° Nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Bankene har undertegnet en gjensidig samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LokalbankAlliansen.

LokalbankAlliansen har etablert et alliansebyggingsprogram som forberedelse og tilrettelegging for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. LokalbankAlliansen vurderer at ved inngangen til 2020 er de i rute.

LokalbankAlliansen skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LokalbankAlliansen vil arbeide for et økt samarbeide innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeide med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

LokalbankAlliansens verktøy for å realisere alliansens strategi er selskapet LokalbankSamarbeidet (LB Samarbeidet AS). Dette selskapet ble etablert høsten 2019 med hovedkontor i Trondheim. Selskapet har ved inngangen til 2020 egne ansatte og innleide ressurser som til sammen utgjør 3,5 årsverk.

Styret i Ofoten Sparebank har, som en konsekvens av valget om å innlede samtaler med sikte på en fusjon med Sparebank 68° Nord, meddelt oppsigelse av avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper den 19. desember 2019. Styret har på denne bakgrunn søkt om, og fått bekreftelse på opptak som medlem av LokalbankAlliansen dersom fusjonen med Sparebank 68° Nord ikke vil bli gjennomført.

## BEMANNING OG ORGANISASJONSSTRUKTUR

Ofoten Sparebank hadde ved årsskiftet 23 ansatte, som produserer 21,2 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 representanter fra ansatte og 2 representanter fra ledelsen.

Det har ikke forekommet spesielle skader eller ulykker på personer. Sykefraværet utgjorde i 2019 5,8% (7,9%) av total arbeidstid. Korttids-sykefraværet var på 0,8% (1,1%).

Ofoten Sparebank har både ytelsesbasert og innskuddsbasert kollektiv pensjonsordning med tradisjonell opptjening av pensjonsrettigheter i DnB ASA. Den ytelsesbasert ordningen er etter avtale med de ansatte sagt opp og avsluttet fra 31.12.2019, og de ansatte som blir berørt flyttes over til bankens innskuddsbaserte ordning pr. 01.01.2020. Det er gjort avtale om kompensasjon til ansatte som berøres av endringen.

Banken er tilsluttet ordningen med avtalefestet førtidspensjon (AFP) for finansnæringen. Banksjefen har ingen separat avtale om pensjon. 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 er tilsluttet Finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut) som setter felles kompetansekrav for forbrukerrettede produktområder for hele finansnæringen. Den enkelte medarbeider dokumenterer gjennom autorisasjon eller godkjenning at kravene er innfridd. Som medlem er vi dessuten pålagt å bekrefte at medarbeiderne hvert år oppdaterer kompetansen i henhold til FinAuts krav.

Ved årsskiftet hadde Ofoten Sparebank følgende autorisasjoner og godkjenninger:

- Skadeforsikring (GOS) 10 stk.
- Kreditt (AKR) 8 stk.
- Sparing og plassering (AFR) 10 stk.

Banken benytter i hovedsak 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.

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 rådgivningsskikk. Det er imidlertid også viktig for den alminnelige tillit som finansnæringen er avhengig av og for næringens omdømme.

## LIKESTILLING

Banken har 23 ansatte pr. 31.12.2019, 12 kvinner (52 %) og 11 menn (48 %). Banken har et bevisst forhold til likestillingsloven i tilknytning til fremtidige ansettelse.

Bankens ledelse består av 2 menn og 1 kvinne. Bankens styre har 2 kvinnelige og 3 mannlige styremedlemmer, og 2 kvinnelige og 1 mannlige varamedlem. 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.

## 12. INTENSJONSAVTALE OM FUSJON MED SPAREBANK 68° NORD

---

Styrene i Ofoten Sparebank og Sparebank 68° Nord vedtok i september 2019 å gå inn i forhandlinger med mål om en sammenslutning av de to bankene. Et eventuelt fusjonsvedtak planlegges fattet i de to bankenes forstanderskap/ generalforsamling 26.mars 2020. Ved vedtak om fusjon planlegges juridisk fusjon gjennomføres fra 1. juli 2020, og teknisk fusjon medio september 2020.

Målet med fusjonen er å skape en regional bankenhet med større konkurransekraft, bedre lønnsomhet, bedre evne til å utvikle lokalt næringsliv, og å sikre lokal selvstendighet og identitet. Også når det gjelder ivaretagelse av skjerpede rammebetingelser og myndighetskrav er det de to bankstyrenes vurdering at en fusjon vil være formålstjenlig.

Ingen av de ansatte i de to bankene mister jobben som følge av fusjonen.

## 13.FREMTIDSUTSIKTER

---

Styret og administrasjonen, har i 2019 fortsatt arbeidet med å utvikle en tydelig, differensierende og fremtidsrettet strategi for banken. I dette arbeidet har det vært en grunnleggende forutsetning at banken i årene fremover må bli betydelig større, målt i utlånsvolum og kunder, fordi dette vil gi positive skalaeffekter, som både vil bidra til forbedring av lønnsomheten, og bedre forutsetninger for å oppfylle stadig strengere og mer komplekse rammebetingelser og myndighetskrav.

Ofoten Sparebank har i 2019 opplevd sterk kundetilgang, med særlig høy vekst i volum på nye bedriftskunder, kombinert med lave tap på utlån, som i sum gjør at Ofoten Sparebank i 2019 oppnådde meget gode resultater.

Inn i 2020 er det en klar målsetting om at arbeidet med rekruttering av nye kunder og vekst skal fortsette, samtidig som arbeidet med å planlegge for en fusjon med Sparebank 68° Nord pågår. De to bankene har det til felles at de opplever sterk vekst og god lønnsomhet. Målet med en fusjon er at en større regional bankenhet skal beholde og forsterke både konkurransekraft, lønnsomhet, og evnen til å støtte og utvikle lokalt næringsliv. En større enhet vil også ha bedre forutsetninger for å oppfylle rammebetingelser og myndighetskrav

Myndighetenes stadig økende krav til kapitaldekning har medført en massiv kapitaloppbygging for norske banker. Det motsykliske kapitalbufferkravet som gjelder for alle banker ble fra 31. desember 2019 økt til fra 2,0% til 2,5%. Finansdepartementet informerte i pressemelding 11. desember 2019 om



at det vil fastsettes endringer i bankenes kapitalkrav med virkning fra utgangen av 2020, men nye krav skal gjelde for mindre banker først fra utgangen av 2022. Endringene innebærer at bl.a.:

- Systemrisikobufferkravet økes fra 3,0 til 4,5 %
- Lavere kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter (SMB-rabatten).
- Opphør av Basel 1-gulvet for IRB bankene.

Samlet er tiltakene sterkt konkurransevridende og vil innebære en innskjerpelse av kapitalkravene for Ofoten Sparebank og de øvrige standardmetodebankene. For det store flertall av norske banker (standardmetode utgjør 114 av 123 banker) vil forslaget slik det nå foreligger medføre en betydelig forverret konkurransesituasjon.

Ofoten Sparebank vil ikke ha noen problemer med å tilfredsstille økte krav, men disse vil, slik de er utformet i dag, svekke konkurransevnen. Det har over tid vært gjort en svært god jobb med å sikre bankens soliditet og handlekraft i forhold til kapitalkrav, og særlig viktig var valget om å bli egenkapitalbevisbank, som har gitt større muligheter for å vokse, og dessuten muligheter til å bruke vårt gavefond aktivt til beste for de lokalsamfunn som vi virker i. En fusjon med Sparebank 68° Nord forventes å styrke banken ytterligere.

Samlet gjør dette at banken, etter styrets vurdering, er godt rustet og har gode forutsetninger for å realisere den valgte strategien, selvstendig som Ofoten Sparebank eller fusjonert sammen med Sparebank 68° Nord.

## 14. TAKK

---

Styret vil 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 samarbeid.

Bogen, 31.12.2019/ 19.02.2020



Jostein Lunde  
Styreleder



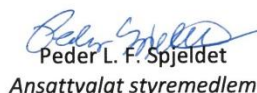
Trine Fjellstad Eriksen  
Nestleder



Jarat Jensen  
Styremedlem



Birgitte Rørvik Bruun  
Styremedlem



Peder L. F. Spjeldet  
Ansattvalgt styremedlem



Tor-André Grenersen  
Banksjef

# ÅRSREGNSKAP

## RESULTATREGNSKAP PR 31.12.2019

### RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.228	787
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		84.014	73.649
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		5.309	3.874
Andre renteinntekter og lignende inntekter		(16)	(129)
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>91.536</b>	<b>78.180</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.459	1.930
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		18.409	15.626
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		11.861	9.211
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1.235	1.033
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	844	1.120
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>34.809</b>	<b>28.920</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>56.727</b>	<b>49.260</b>
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		4.604	3.767
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		200	-
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>4.804</b>	<b>3.767</b>
Garantiprovisjoner		614	534
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		11.967	12.726
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	9	<b>12.581</b>	<b>13.260</b>
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.850	3.416
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	9	<b>3.850</b>	<b>3.416</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(141)	(511)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		275	(799)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		549	549
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
<b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	6	<b>682</b>	<b>-761</b>
Driftsinntekter faste eiendommer		342	249
Andre driftsinntekter		144	34
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>485</b>	<b>283</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>14.702</b>	<b>13.133</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>71.429</b>	<b>62.393</b>

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	<b>NOTE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lønn		13.306	12.187
Pensjoner	<b>10</b>	1.248	1.060
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		3.065	3.021
Administrasjonskostnader		13.262	13.761
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>11</b>	<b>30.880</b>	<b>30.031</b>
Ordinære avskrivninger		1.405	1.373
Nedskrivninger		-	-
<b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>13</b>	<b>1.405</b>	<b>1.373</b>
Driftskostnader faste eiendommer		823	1.142
Andre driftskostnader		6.142	3.619
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>14</b>	<b>6.965</b>	<b>4.761</b>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>39.250</b>	<b>36.165</b>
Tap på utlån		460	1.866
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>2</b>	<b>460</b>	<b>1.866</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(251)	-
Gevinst/tap		95	1.588
<b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>	<b>6</b>	<b>-155</b>	<b>1.588</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>31.564</b>	<b>25.950</b>
Skatt på ordinært resultat	<b>15</b>	7.007	5.894
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>24.557</b>	<b>20.056</b>
Overført fra gavefond		-	-
<b>Til disposisjon</b>		<b>24.557</b>	<b>20.056</b>
Overført til/fra sparebankens fond		17.626	13.629
Avsatt til utbytte		3.200	3.200
Overført til/fra gavefond		3.200	3.200
Overført til utjevningsfond		530	28
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>22</b>	<b>24.557</b>	<b>20.056</b>

# BALANSE - EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Konter og fordringer på sentralbanker	16	36.241	23.747
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		138.513	81.397
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.700	12.700
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>141.213</b>	<b>94.097</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter		34.006	31.575
Byggelån		42.264	17.308
Nedbetalingslån		2.321.161	2.107.240
<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>2</b>	<b>2.397.431</b>	<b>2.156.124</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(11.650)	(11.466)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.000)	(8.000)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2.377.781</b>	<b>2.136.658</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		63.950	100.573
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		186.992	186.529
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>6</b>	<b>250.943</b>	<b>287.103</b>
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		80.881	84.664
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>6</b>	<b>80.881</b>	<b>84.664</b>
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	35
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>	<b>6, 18</b>	<b>-</b>	<b>35</b>
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		1.015	1.015
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	<b>6, 18</b>	<b>1.015</b>	<b>1.015</b>
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	2.720	2.148
Andre immaterielle eiendeler		-	-
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2.720</b>	<b>2.148</b>
Maskiner, inventar og transportmidler		865	1.228
Bygninger og andre faste eiendommer		3.345	15.173
Andre varige driftsmidler		-	-
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>13</b>	<b>4.210</b>	<b>16.401</b>
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		9.330	434
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>9.330</b>	<b>434</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.156	2.617
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		101	217
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		101	217
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>4.256</b>	<b>2.833</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>4, 5</b>	<b>2.908.589</b>	<b>2.649.135</b>

# BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		621	19.140
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		93.817	90.570
Underskuddslikviditet		-	-
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>19</b>	<b>94.438</b>	<b>109.710</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.465.712	1.456.238
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		359.460	315.367
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>19</b>	<b>1.825.172</b>	<b>1.771.605</b>
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		85.000	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		564.927	450.005
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>20</b>	<b>649.927</b>	<b>450.005</b>
Finansielle derivater		-	0
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		18.963	16.791
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>15, 21</b>	<b>18.963</b>	<b>16.792</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>4.955</b>	<b>3.664</b>
Pensjonsforpliktelse	10	1.834	2.091
Utsatt skatt	15	-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-
Gruppevisse avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelse		-	242
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelse</b>		<b>1.834</b>	<b>2.333</b>
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån	7	10.000	30.000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		20.000	-
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>20</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>2.625.289</b>	<b>2.384.109</b>
Egenkapitalbevis	25	40.000	40.000
Overkursfond		260	260
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-
Annen innskutt egenkapital		-	-
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>22</b>	<b>40.260</b>	<b>40.260</b>
Sparebankens fond		232.808	215.182
Gavefond		7.778	7.438
Utjevningfond		1.847	1.317
Annen egenkapital		606	829
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>22</b>	<b>243.039</b>	<b>224.766</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>22</b>	<b>283.300</b>	<b>265.026</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>4, 5</b>	<b>2.908.589</b>	<b>2.649.135</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantiansvar	23	38.537	24.366
Garantier til Eika Boligkreditt	23	8.346	5.930

I styret for Ofoten Sparebank  
Bogen, 31.desember 2019/19.februar 2020



Jostein Lunde  
Styreleder




Trine Fjellstad Eriksen  
Nestleder



Jarda Jensen  
Styremedlem



Birgitte Rørvik Bruun  
Styremedlem



Peder L. F. Spjeldet  
Ansattvalgt styremedlem



Tor-André Grenersen  
Banksjef

# NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2019

KONTANTSTRØMOPPSTILLING.....	32
Generelle regnskapsprinsipper .....	33
FORTSETTELSE Generelle regnskapsprinsipper .....	34
Note 1 – risikostyring.....	35
utlån, garantier og overtatte eiendeler .....	36
Note 2 – kredittrisiko.....	38
Note 3 – kapitaldekning.....	44
Note 4 – LIKVIDITETSRISIKO .....	46
Note 5 – RENTERISIKO .....	47
Note 6 – MARKEDSRISIKO .....	48
Note 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	51
Note 8 – andre kostnader .....	51
Note 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONS kostnader .....	52
Note 10 – PENSJON .....	52
Note 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER.....	54
Note 12 – LÅN OG YTELSER.....	54
Note 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER .....	55
Note 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	55
Note 15 – SKATT .....	56
Note 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK .....	56
Note 17 – OVERTATTE EIENDELER .....	57
Note 18 – EIERANDELER I DATTER- OG TILKNYTTETE SELSKAPER.....	57
Note 19 – gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder.....	58
Note 20 – gjeld opptatt ved utstedelse av obl. inkl. ansvarlig lånekapital og fondsobl.....	59
Note 21 – spesifikasjon av gjeld.....	59
Note 22 – egenkapital.....	60
Note 23 – garantiansvar.....	60
Note 24 – NØKKELTALL.....	61
Note 25 – EGENKAPITALBEVIS.....	62
Regnskapsprinsipper – overgang til ifrs fra 2020 .....	64
SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPS-PRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020..	65

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	2019	2018
<b>Kontantstrøm</b>		
Tilført fra årets virksomhet	23.295	14.432
Endring annen kortsiktig gjeld, økning + /nedgang -	-	-
Endring øvrige fordringer, økning - /nedgang +	-	-
Endring utlån til og fordringer på kunder, økning - /nedgang +	(241.123)	(111.662)
Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, økning - /nedgang +	(47.116)	2.484
Endring kortsiktige verdipapirer, økning - /nedgang +	36.160	(47.121)
Endring innskudd fra kunder, økning + /nedgang -	53.567	108.474
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, økning + /nedgang -	199.922	15.018
Endring ansvarlig lånekapital, økning + /nedgang -	-	-
Endring gjeld til kredittinstitusjoner, økning + /nedgang -	(15.272)	18.901
Endring annen gjeld, økning + /nedgang -	445	(3.431)
Endring garantiavsetning, økning + /nedgang -	-	-
<b>A Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>	<b>9.878</b>	<b>-2.905</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Investering i varige driftsmidler	-	(1.108)
Salg varige driftsmidler	9.000	-
Endring langsiktige verdipapirer, økning - /nedgang +	3.818	813
Endring andre eiendeler, økning - /nedgang +	(10.319)	674
<b>B Netto likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>2.499</b>	<b>379</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger av egenkapital	-	-
Føringer direkte mot egenkapitalen	(223)	(422)
Andre endringer mot egenkapitalen	340	1.658
<b>C Netto kontantstrøm fra finansiering</b>	<b>117</b>	<b>1.236</b>
<b>A + B + C Sum endring likvider i perioden</b>	<b>12.494</b>	<b>-1.290</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	23.747	25.037
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>36.241</b>	<b>23.747</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på Norges Bank	36.241	23.747
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>36.241</b>	<b>23.747</b>
Resultat før skatter	31.564	25.950
Gevinst/tap ved salg av eiendeler	1.786	-
Ordinære avskrivninger	1.405	1.373
Nedskrivning anleggsmidler	-	-
Skatter	(5.060)	(6.491)
Utbytte/gaver	(6.400)	(6.400)
<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>23.295</b>	<b>14.432</b>



# 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 2018 til 2019. 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.

## 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.

## VALUTA

Sum seddelbeholdning i valuta utgjør 0,237 mill. kr. beregnet ut i fra offisielle middelkurser pr. 31.12.19. 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.

## 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.

## GJELD

Gjeld i norske kroner vurderes til pålydende.

## 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.

## FORTSETTELSE GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

---

### 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.

## NOTE 1 - RISIKOSTYRING

---

Ofoten Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

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

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

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

### OPERASJONELL RISIKO

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

### STRATEGISK RISIKO

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

### OMDØMMERISIKO

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2019 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

### FORRETNINGSRISIKO

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

# UTLÅN, GARANTIER OG OVERTATTE EIENDELER

---

## 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 følgendetapshendelser:

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 debitorens 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 tapt 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.

## NOTE 2 - KREDITTRISIKO

### MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Maks kredittesponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 23. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

### MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.943.057	14.530	10.612	1.850	1.966.349
Eika Boligkreditt			8.346		
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk og fiske	35.992	1.961	-		37.953
Industriproduksjon	6.098	28	-	1.500	4.626
Bygg og anleggsvirksomhet	78.385	5.070	4.817		88.272
Varehandel, hotell/restaurant	34.738	7.365	7.676	1.500	48.279
Transport og lagring	19.475	1.043	1.319	800	21.037
Finans, eiendom, tjenester	247.569	1.724	13.657	6.000	256.950
Sosial og privat tjenesteyting	31.864	2.586	456		34.906
Offentlig forvaltning	253	20.000	-		20.253
<b>Sum</b>	<b>2.397.430</b>	<b>54.307</b>	<b>46.883</b>	<b>11.650</b>	<b>2.478.624</b>
<b>2018</b>					
Lønnstakere o.l.	1.831.601	24.857	10.612	2.666	1.864.404
Eika Boligkreditt			5.930		
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.121	4.469	-		32.590
Industriproduksjon	7.774	12	1.300	500	8.586
Bygg og anleggsvirksomhet	73.875	6.189	6.511		86.575
Varehandel, hotell/restaurant	23.235	4.259	2.689	1.500	28.683
Transport og lagring	8.907	1.027	2.353	800	11.487
Finans, eiendom, tjenester	163.865	1.044	200	6.000	159.109
Sosial og privat tjenesteyting	18.422	2.306	701		21.429
Offentlig forvaltning	325	40.000	-		40.325
<b>Sum</b>	<b>2.156.123</b>	<b>84.163</b>	<b>30.296</b>	<b>11.466</b>	<b>2.253.186</b>

## FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

### RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅN OG GARANTIER

Banken endret i 2015 risikoklassifiseringsmodell fra fem klasser til tolv klasser. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Det nye systemet muliggjør en enda 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 kredittkollisjonering 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 overvåking og rapportering på porteføljenivå. Bankens deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundenes PD. I tillegg har banken risikoklasser for mislighold og tapsutsatte engasjementer.

### RISIKOKLASSIFISERING

#### Personmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.503.024	12.505	7.191	
Middels risiko, klasse 4-7	300.572	1.903	-	
Høy risiko, klasse 8-10	126.740	122	3.421	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	12.053	-	-	1.850
Ikke klassifisert	668	-	8.346	
<b>Totalt</b>	<b>1.943.057</b>	<b>14.530</b>	<b>18.958</b>	<b>1.850</b>

#### 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.445.862	22.313	261	
Middels risiko, klasse 4-7	255.052	2.529	6.930	
Høy risiko, klasse 8-10	116.367	14	3.421	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	13.647	-	-	2.666
Ikke klassifisert	673	-	5.930	
<b>Totalt</b>	<b>1.831.601</b>	<b>24.857</b>	<b>16.542</b>	<b>2.666</b>

#### Bedriftsmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	37.206	21.718	761	
Middels risiko, klasse 4-7	287.886	12.355	18.041	
Høy risiko, klasse 8-10	90.296	5.345	9.124	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	38.984	0	-	9.800
Ikke klassifisert	1	359	-	-
<b>Totalt</b>	<b>454.373</b>	<b>39.777</b>	<b>27.925</b>	<b>9.800</b>

#### 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	66.641	44.844	2.679	
Middels risiko, klasse 4-7	141.909	12.130	8.173	
Høy risiko, klasse 8-10	82.419	1.338	2.402	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	33.552	970	500	8.800
Ikke klassifisert	1	25	-	-
<b>Totalt</b>	<b>324.522</b>	<b>59.306</b>	<b>13.754</b>	<b>8.800</b>

## FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

### UTLÅN

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk og fiske	35.992	1,5 %	28.121	1,3 %
Industriproduksjon	6.098	0,3 %	7.774	0,4 %
Bygg og anleggsvirksomhet	78.385	3,3 %	73.875	3,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	34.738	1,5 %	23.235	1,1 %
Transport og lagring	19.475	0,8 %	8.907	0,4 %
Finans, eiendom, tjenester	247.569	10,4 %	163.865	7,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	31.864	1,3 %	18.422	0,9 %
Offentlig forvaltning	253	0,0 %	325	0,0 %
<b>Sum næring</b>	<b>454.374</b>	<b>19,1 %</b>	<b>324.522</b>	<b>15,2 %</b>
Personkunder	1.943.057	81,7 %	1.831.601	85,7 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.397.430</b>		<b>2.156.123</b>	
Individuelle nedskrivninger	-11.650	-0,5 %	-11.466	-0,5 %
Gruppenedskrivninger	-8.000	-0,3 %	-8.000	-0,4 %
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.377.780</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.136.657</b>	<b>100,0 %</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	338.362		296.013	
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.716.142</b>		<b>2.432.670</b>	

Utlån fordelt geografisk	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Nordland fylke	1.786.786	74,5 %	1.635.515	75,9 %
Troms fylke	320.134	13,4 %	300.509	13,9 %
Landet for øvrig	288.156	12,0 %	217.396	10,1 %
Utlandet	2.354	0,1 %	2.704	0,1 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.397.430</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.156.124</b>	<b>100,0 %</b>



## FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

### FORFALTE LÅN UTEN NEDSKRIVINGER

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.

#### Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2019	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	181 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked	-	2.453	97	2.591	3.997	9.138
Bedriftsmarked	-	-	-	-	8.800	8.800
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>2.453</b>	<b>97</b>	<b>2.591</b>	<b>12.797</b>	<b>17.938</b>

#### Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked	-	2.544	-	3.819	5.446	11.809
Bedriftsmarked	-	-	-	-	5.333	5.333
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>2.544</b>	<b>-</b>	<b>3.819</b>	<b>10.779</b>	<b>17.142</b>

### 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.

#### MISLIGHOLD pr 90 dager

Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	15.511	14.598	6.524	10.504	7.829
Individuelle nedskrivninger	-1.650	-2.816	-2.236	-1.359	-1.732
<b>Netto misligholdte lån i alt</b>	<b>13.861</b>	<b>11.782</b>	<b>4.288</b>	<b>9.145</b>	<b>6.097</b>

#### Fordeling av misligholdte lån

	2019	2018	2017
<b>Personmarked</b>	<b>6.711</b>	<b>9.265</b>	<b>4.368</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske			
Industriproduksjon		673	615
Bygg og anleggsvirksomhet			503
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport og lagring		1.749	1.747
Omsetning og drift av fast eiendom		6.378	2.971
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
<b>Misligholdte lån i alt</b>	<b>15.511</b>	<b>14.598</b>	<b>6.524</b>

## FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	33.454	30.788	19.279	31.259	19.724
Individuelle nedskrivninger	-10.000	-8.650	-4.200	-8.600	-9.000
<b>Netto øvrige tapsutsatte lån i alt</b>	<b>23.454</b>	<b>22.138</b>	<b>15.079</b>	<b>22.659</b>	<b>10.724</b>

### Fordeling av øvrige tapsutsatte lån

	2019	2018	2017
--	------	------	------

<b>Personmarked</b>	<b>2.953</b>	<b>2.168</b>	<b>452</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske			
Industriproduksjon	1.535		
Bygg og anleggsvirksomhet			
Varehandel, hotell/restaurant	5.144	5.361	5.563
Transport og lagring			
Omsetning og drift av fast eiendom	23.822	23.259	13.264
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
<b>Tapsutsatte lån i alt</b>	<b>33.454</b>	<b>30.788</b>	<b>19.279</b>

### Individuelle nedskrivninger på utlån

	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	11.466	10.059
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-716	-49
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.150	1.556
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-250	-100
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>11.650</b>	<b>11.466</b>

### Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring

	2019	2018
--	------	------

<b>Personmarked</b>	<b>1.850</b>	<b>2.666</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Jordbruk, skogbruk og fiske		
Industriproduksjon	1.500	500
Bygg og anleggsvirksomhet		
Varehandel, hotell/restaurant	1.500	1.500
Transport og lagring	800	800
Omsetning og drift av fast eiendom	6.000	6.000
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting		
Offentlig forvaltning		
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>	<b>11.650</b>	<b>11.466</b>

### Nedskrivninger på grupper av utlån

	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.000	7.000
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-	1.000
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>8.000</b>	<b>8.000</b>

### Tapskostnader utlån/garantier

	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	184	1.407
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	-	1.000
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	716	48
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	419	32
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-231	-117
Syke renter	-628	-504
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>460</b>	<b>1.866</b>

## FORTSETTELSE NOTE 2 - KREDITTRISIKO

---

**Resultatførte renter på lån som er nedskrevet****2019**

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet

627.775

**Bokført verdi av lån med betalingslettelser****2019**

Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser

2.101

## NOTE 3 - 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 8,0% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg er det fastsatt bufferkrav på 7,5% av beregningsgrunnlaget.

### Banken har følgende konsoliderte kapitalmål

Ren kjernekapital	15,6 %
Kjernekapital	17,1 %
Kapitaldekning	19,1 %

### Kapitaldekning

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	40.000	40.000
Overkursfond	260	260
Sparebankens fond	232.808	215.182
Gavefond	7.778	7.438
Utjevningfond	1.847	1.317
Annen egenkapital	606	829
<b>Sum egenkapital</b>	<b>283.300</b>	<b>265.026</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-
Utsatt skatt	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, over 10 % av egen ansvarlig kapital	-8.060	-9.850
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>275.240</b>	<b>255.176</b>
Fondsobligasjoner, tellende kjernekapital	10.000	10.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, over 10 % av egen ansvarlig kapital	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>285.240</b>	<b>265.176</b>
Ansvarlig lånekapital, tilleggskapital	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, over 10 % av egen ansvarlig kapital	-153	-218
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>19.847</b>	<b>19.782</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>305.086</b>	<b>284.958</b>

## FORTSETTELSE NOTE 3 - KAPITALDEKNING

	2019	2018
<b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	11.708	15.809
Offentlig eide foretak	2.119	-
Institusjoner	12.810	24.275
Foretak	79.816	88.076
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	890.903	821.570
Forfalte engasjementer	41.442	16.482
Høyrisiko engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.488	12.940
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	27.704	16.280
Andeler i verdipapirfond	13.119	16.155
Egenkapitalposisjoner	34.826	33.323
Øvrige engasjementer	100.608	171.463
CVA-tillegg	-	15
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.227.543</b>	<b>1.216.388</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	121.558	113.671
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.349.101</b>	<b>1.330.059</b>
Kapitaldekning i %	22,61 %	21,42 %
Kjernekapitaldekning	21,14 %	19,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,40 %	19,19 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,63 %	9,95 %
<b>Bufferkrav</b>		
Bevaringsbuffer 2,5% (2,5%)	33.728	33.251
Motsyklisk buffer 2,5% (2,0%)	33.728	26.601
Systemrisikobuffer 3,0% (3,0%)	40.473	39.902
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>107.928</b>	<b>99.754</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	60.710	59.853
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	<b>106.602</b>	<b>95.569</b>
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>		
Fra 01.01.2019 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.		
Banken har en eierandel på 0,68 % i Eika Gruppen AS og på 0,37 % i Eika Boligkreditt AS.		
	2019	2018
Ren kjernekapital	287.976	267.435
Kjernekapital	300.750	281.307
Ansvarlig kapital	324.090	304.978
Beregningsgrunnlag	1.491.878	1.502.679
Kapitaldekning i %	21,72 %	20,30 %
Kjernekapitaldekning	20,16 %	18,72 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,30 %	17,80 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,89 %	8,72 %

## NOTE 4 - LIKVIDITETSRISIKO

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	36.241	36.241
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	2.700	-	138.513	141.213
Utlån til kunder	8.055	28.065	81.436	257.678	1.977.814	24.733	2.377.781
Obligasjoner/sertifik.	-	8.989	78.008	163.946	-	-	250.943
Aksjer	-	-	-	-	-	81.896	81.896
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	20.515	20.515
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8.055</b>	<b>37.054</b>	<b>159.444</b>	<b>424.324</b>	<b>1.977.814</b>	<b>301.898</b>	<b>2.908.589</b>

### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	90.000	-	4.438	94.438
Innskudd fra kunder	111.766	242.009	5.685	-	-	1.465.713	1.825.173
Obligasjonsgjeld	25.000	-	124.905	500.022	-	-	649.927
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Øvrig gjeld	7.774	13.967	1.533	-	-	2.478	25.752
Egenkapital	-	-	-	-	-	283.300	283.300
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>144.540</b>	<b>255.976</b>	<b>132.123</b>	<b>590.022</b>	<b>30.000</b>	<b>1.755.928</b>	<b>2.908.589</b>

### 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 76,8 %, noe som er en økning fra 82,9 % til samme tid i fjor. Nedre grense for innskuddsdekning er 75 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er myndighetenes mål på bankens størrelse og kvalitet på likviditetsbuffer. LCR pr 31.12.19 er på 196 %, der myndighetenes minstekrav er satt til 100 %

Banken skal ha en stabil og langsiktig finansiering NRFR (Net Stable Funding Ratio)

NRFR pr 31.12.19 er på 125 %, der det foreløpig ikke er fastsatt noe minstekrav fra myndighetenes side.

Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom en egen likviditetspolicy vedtatt av styret. Gjeldende likviditetspolicy ble revidert 18.02.19

Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende for banken.

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 90 mill. kr. Vi hadde trekk på 0,0 mill. kr på denne rammen pr 31.12.2019.

Banken har en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på i alt 113,6 mill. kr pr 31.12.2019.

## NOTE 5 - RENTERISIKO

---

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	36.241	36.241
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	141.213	141.213
Utlån til kunder	-	-	-	1.471	15.610	2.360.699	2.377.780
Obligasjoner/sertifik.	73.718	152.265	24.961	-	-	-	250.944
Aksjer	-	-	-	-	-	81.896	81.896
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	20.515	20.515
<b>Sum eiendeler</b>	<b>73.718</b>	<b>152.265</b>	<b>24.961</b>	<b>1.471</b>	<b>15.610</b>	<b>2.640.564</b>	<b>2.908.589</b>

### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	90.000	-	-	-	4.438	94.438
Innskudd fra kunder	-	-	5.685	-	-	1.819.487	1.825.172
Obligasjonsgjeld	-	589.927	60.000	-	-	-	649.927
Fondsobligasjoner	-	10.000	-	-	-	-	10.000
Ansvarlig lån	-	20.000	-	-	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	25.753	25.753
Egenkapital	-	-	-	-	-	283.300	283.300
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>709.927</b>	<b>65.685</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.132.977</b>	<b>2.908.589</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 17,1 mill. kr, der 0,0 mill. kr har gjenværende løpetid under 1 mnd, og 15,6 mill. kr har gjenværende løpetid over 5 år. Det vurderes fortløpende om det skal inngås rentesikring av fastrentelånene.

Pr 31.12.2019 har vi fastrenteinnskudd på totalt 5,7 mill. kr.

## NOTE 6 - MARKEDSRISIKO

### FINANSIELLE DERIVATER – RENTEBYTTEAVTALE

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 fastrenteutlåne, og bokføres som en korreksjon til renteinntektene.

Banken har ingen rentebytteavtaler på fastrentelån. pr. 31.12.19

### VERDSETTELSE AV OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen i banken består av obligasjoner og sertifikater.

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.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
<b>Utstedt av det offentlige</b>				
Stat/Statsgarantert				
Børsnoterte	30.000	31.289	31.158	31.172
Kommune/Fylke				
Børsnoterte	30.000	29.996	29.982	29.982
Ikke børsnoterte	24.000	23.983	23.965	23.970
<b>Sum utstedt av det offentlige</b>	<b>84.000</b>	<b>85.268</b>	<b>85.105</b>	<b>85.124</b>
<b>Utstedt av andre</b>				
Banker/Finansinstitusjoner				
Børsnoterte	40.000	40.425	40.318	40.325
Ikke børsnoterte	1.000	1.000	1.000	1.027
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	124.000	124.641	124.520	124.636
<b>Sum utstedt av andre</b>	<b>165.000</b>	<b>166.066</b>	<b>165.838</b>	<b>165.988</b>
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>249.000</b>	<b>251.334</b>	<b>250.943</b>	<b>251.112</b>



## FORTSETTELSE NOTE 6 - MARKEDSRISIKO

### VERDSETTELSE AV AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG EIERINTERESSER

Verdipapirbeholdningen i banken består av aksjer og andeler i pengemarkedsfond.

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.

#### AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG EIERINTERESSER

Handel	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
		Spar Kapital Investor AS	10.984	3.499	4.611	4.611
<b>Sum ikke børsnotert</b>			<b>10.984</b>	<b>3.499</b>	<b>4.611</b>	<b>4.611</b>
<b>Sum handelsaksjer</b>			<b>10.984</b>	<b>3.499</b>	<b>4.611</b>	<b>4.611</b>

Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	Utland	SDC AF 1993 H.A	1.909	865	865	974
	979.319.568	Eika Gruppen AS	164.425	7.905	7.905	24.253
	916.148.690	Spama AS	530	53	53	595
	885.621.252	Eika Boligkreditt AS	4.475.869	18.682	18.682	27.977
	979.391.285	Eiendomskreditt AS	6.589	667	667	945
	979.922.035	Bogen Servicebygg AS	800	1.015	1.015	1.374
	960.603.451	Kjeldebotn Bygdeutvikl. AS	500	50	-	-
	989.315.374	Aktiv Ballangen AS	984	98	98	98
	983.082.807	Ballangen Flerbrukshall BA	1.000	500	-	-
	989.617.087	Medby Næringspark AS	500	500	500	500
	995.403.617	Kjeldebotn Drivstoff AS	5	25	-	-
	991.446.508	Factoring Finans	12	480	480	336
	921.859.708	Eika VBB AS	994	3.090	3.090	3.934
	821.083.052	VN Norge AS	672.752.128.075.470	-	-	1.217
	Utland	Visa C-aksjer *	376	161	161	2.481
<b>Sum ikke børsnoterte</b>			<b>672.752.132.729.963</b>	<b>34.091</b>	<b>33.516</b>	<b>64.684</b>
<b>Sum anleggsaksjer</b>			<b>672.752.132.729.963</b>	<b>34.091</b>	<b>33.516</b>	<b>64.684</b>

Rente og aksjefond	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi		
Ikke børsnotert						
		Eika Sparebank (pengemarkedsfond)	32.165	32.388	32.388	32.368
		Eika pengemarked (pengemarkedsfond)	10.475	10.691	10.691	10.664
<b>Sum rente og aksjefond</b>			<b>42.640</b>	<b>43.079</b>	<b>43.079</b>	<b>43.032</b>

#### Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (kr)

Børsnotert						
		Kvinesdal Sparebank	6.896	690	690	690
<b>Sum rente og aksjefond</b>			<b>6.896</b>	<b>690</b>	<b>690</b>	<b>690</b>
<b>Sum verdipapirer med variabel avkastning</b>			<b>672.752.132.790.483</b>	<b>81.359</b>	<b>81.896</b>	<b>113.017</b>

#### Endringer i 2019

	Anleggsaksjer
Inngående balanse, anleggsaksjer	33.990
Tilgang 2019	2.253
Avgang 2019	-2.476
Nedskrivning	-251
<b>Utgående balanse, anleggsaksjer</b>	<b>33.516</b>

## FORTSETTELSE NOTE 6 - MARKEDSRISIKO

---

<b>Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	349	25
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-220	-146
Kursregulering obligasjoner	-271	-390
<b>Netto gevinst/-tap obligasjoner</b>	<b>-142</b>	<b>-511</b>
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler		
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		
Kursregulering aksjer og andeler	275	-799
<b>Netto gevinst/-tap aksjer og andeler</b>	<b>275</b>	<b>-799</b>
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	549	549
<b>Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>682</b>	<b>-761</b>
<b>Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-251	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	-	1.101
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	95	487
<b>Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler</b>	<b>-155</b>	<b>1.588</b>

## NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	724	598
Fondsobligasjoner	511	435
<b>Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital</b>	<b>1.235</b>	<b>1.033</b>

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.

	2019	2018
Gjennomsnittlig rentesats	4,12 %	3,44 %

## NOTE 8 – ANDRE KOSTNADER

### BANKENES SIKRINGSFOND

Fra 1. januar 2019 ble det vedtatt endringer i finansforetaksloven og det er opprettet to nye fond; innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet.

#### INNSKUDDSGARANTIFONDET:

Alle medlemsbankene skal årlig bidra med 0,8 prosent av bankens samlede garanterte innskudd. Fondets størrelse skal minimum være 0,8 prosent av totale garanterte innskudd i medlemsbankene.

Garantien dekker innskudd fra privatpersoner, bedrifter, foreninger og lag på inntil to millioner kroner for hver enkelt innskyter i hver enkelt medlemsbank.

#### KRISETILTAKSFONDET:

Alle medlemsbankene skal årlig bidra med 1 promille av bankens samlede garanterte innskudd. Fondets størrelse skal minimum være 1 prosent av totale garanterte innskudd i medlemsbankene.

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	844	1.104
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>844</b>	<b>1.104</b>

## NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONS KOSTNADER

<b>Provisjonsinntekter</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Garantiprovisjon	614	534
Formidlingsprovisjon	-	-
Betalingsformidling	6.593	6.309
Verdipapirforvaltning og -omsetning	179	156
Provisjon Eika Boligkreditt	1.796	2.481
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	1.927	2.260
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.472	1.520
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>12.581</b>	<b>13.260</b>

<b>Provisjonskostnader</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Garantiprovisjon	-	-
Transaksjonsavgifter og lignende	-	-
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1.733	2.040
Andre provisjonskostnader	2.118	1.376
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester</b>	<b>3.851</b>	<b>3.416</b>

## NOTE 10 – PENSJON

Antall ansatte ved årets slutt er 23, som samlet har utført 21,2 årsverk.

OTP – Banken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon og bankens ordning tilfredsstillende 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 223 tusen kroner i 2019.

### 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. 9 ansatte er omfattet av denne ordningen pr i dag.

### FONDSBASERTE FORPLIKTELSER/SIKREDE YTELSE

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB for alle som er ansatt før 1. mai 2007. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 8 aktive og 14 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.

### ÅRLIG AKTUARBEREGNING

Gabler har foretatt beregninger i hht. IAS19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2019 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring.

## FORTSETTELSE NOTE 10 – PENSJON

	2019	2018
<b>Økonomiske forutsetninger</b>		
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
G-regulering	2,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,50 %	0,80 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
<b>Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Servicekost og andre kostnader / (inntekter)</b>		
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	270	279
Renter på service cost	7	6
Arbeidsgiveravgift "aga"	53	55
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	330	340
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger	-	-
Renter på service cost	-	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-	-
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	-
Administrasjonskostnader	58	59
Arbeidsgiveravgift "aga"	11	11
Administrasjonskostnader inkl. AGA	69	70
Planendringer i perioden	-	-
Avkortning / Oppgjør på DBO	-	-
Oppgjør på pensjonsmidler	-	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør	-	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA	-	-
<b>Finans kostnad / (inntekt)</b>		
Rentekostnad / (inntekt ) på netto forpliktelser	36	35
Rentekostnad / (inntekt ) på pensjonsutbetalinger	-	-
Rentekostnad / (inntekt ) spesielle hendinger	-	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	7	7
Netto rentekostnader (inntekter)	43	42
<b>Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)</b>	<b>442</b>	<b>452</b>
Egenandel AFP	203	123
Innskuddsbasert ordning	735	605
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>1.380</b>	<b>1.180</b>
<b>Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden</b>		
Estimatavvik tap (gevinst) – endring diskonteringsrente	717	-715
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-848	875
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i dødelighetstabell	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) – Endring annet (experience) DBO	-20	-1.658
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	49	-49
Estimatavvik tap (gevinst) – Endring annet (experience) pensjonsmidler	202	1.742
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	123	119
<b>Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen</b>	<b>223</b>	<b>314</b>
<b>Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-2.091	-5.432
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-442	-452
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	923	929
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	-223	-314
Øvrige bevegelser i perioden	-	3.178
<b>Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt</b>	<b>-1.833</b>	<b>-2.091</b>

## NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	13.306	12.187
Pensjoner	1.248	1.060
Sosiale kostnader	3.065	3.021
Administrasjonskostnader	13.262	13.761
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>30.880</b>	<b>30.031</b>
Antall ansatte pr 31.12.19	23,0	21,0
Antall årsverk pr 31.12.19	20,7	19,6
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	21,2	20,5

## NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
<b>Ledende ansatte</b>					
Banksjef	1.244	174	211	1.629	2.575
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>1.244</b>	<b>174</b>	<b>211</b>	<b>1.629</b>	<b>2.575</b>
<b>Styre</b>					
Styrets leder	138		13	150	1.836
Styrets nestleder	101		10	111	2.684
Styremedlem I	72		4	76	
Styremedlem II	52		1	52	3.408
Styremedlem III	71		-	71	
<b>Samlede ytelser og lån til styret</b>	<b>434</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>461</b>	<b>7.928</b>
<b>Forstanderskap</b>					
Forstanderskapets leder	19		1	20	4.314
Medlemmer av forstanderskapet	118				3.491
<b>Samlede ytelser og lån til forstanderskapet</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>7.805</b>

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsiderte rentevilkår: 38.9 mill

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 0,2 mill

Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør totalt 107 tusen kroner.

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

OTP – Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

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

## NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

### 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

	Maskiner/Inventar	Kunst	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2019	2.180	40	24.806	1.860	28.886
Tilgang	-		-		-
Avgang	-225		-9.267	-1.520	-11.012
<b>Kostpris 31.12.2019</b>	<b>1.955</b>	<b>40</b>	<b>15.539</b>	<b>340</b>	<b>17.874</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	767		11.493		12.260
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler					-
Ordinære avskrivninger	363		1.041		1.404
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	1.130		12.534		13.664
<b>Bokført verdi 31.12.2019</b>	<b>825</b>	<b>40</b>	<b>3.005</b>	<b>340</b>	<b>4.210</b>

Bankens hovedkontor i Evenes kommune drives i leide lokaler i Bogen i Ofoten, der utleieselskapet er 100 % eid av banken. I Narvik ble eget bygg solgt 1.12.19 og det ble inngått leieavtale i samme bygg fra samme dato. Bankene eier eget kontorbygg til sin virksomhet i Ballangen og benytter hele bygget til egen virksomhet.

Leieavtaler	Husleie	Leieavtalens utløp
Hovedkontor Evenes, Bogen	459.321	1 års oppsigelse

### Leasingavtaler

Banken har ingen leasingavtaler

## NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
<b>Andre driftskostnader</b>		
Driftskostnader fast eiendom	823	1.142
Honorar, Rådgivning/ ekstern revisor	766	526
Leie av lokaler	459	459
Andre kostnader leide lokaler	121	245
Maskiner, inventar og transportmidler	190	235
Eksterne tjenester	1.418	820
Forsikringer	96	94
Ordinære tap	-	5
Tap ved salg av fast eiendom	1.787	-
Andre driftskostnader	1.305	1.235
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>6.965</b>	<b>4.761</b>

### Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	551	484
Rådgivning/Bistand	215	42
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>	<b>766</b>	<b>526</b>

## NOTE 15 – SKATT

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

	2019	2018	2017
<b>Beregning av betalbar skatt</b>			
Resultat før skattekostnad	31.564	25.950	27.510
Permanente forskjeller	-4.894	-4.355	-4.578
Endring midlertidige forskjeller	1.973	-3.146	1.254
<b>Årets skattegrunnlag/Skattepliktig inntekt</b>	<b>28.643</b>	<b>18.449</b>	<b>24.186</b>
<b>Betalbar skatt på årets resultat, 25 %</b>	<b>7.161</b>	<b>4.611</b>	<b>5.339</b>
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet består av:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Betalbar inntektsskatt for året	7.161	4.612	6.046
Formuesskatt	470	500	450
Endring utsatt skatt	-572	787	-418
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-52	-5	15
<b>Årets skattekostnad post 13</b>	<b>7.007</b>	<b>5.894</b>	<b>6.093</b>
Skattesats	25 %	25 %	25 %
<b>Sammensetning av balanseført utsatt skattefordel</b>			
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	-6.501	-8.182	1.681
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-2.091	-1.834	-257
Gevinst og tapskonto		-549	549
Forskjeller knyttet til sertifikater, obligasjoner o.l	-	-314	314
<b>Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-</b>	<b>-8.592</b>	<b>-10.879</b>	<b>2.287</b>
<b>Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)</b>	<b>-2.148</b>	<b>-2.720</b>	<b>572</b>
Skattesats	25 %	25 %	
<b>Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Årets totale skattekostnad		6.589	5.399
Skatt beregnet med nominell skattesats		7.891	6.488
<b>Avvik</b>		<b>-1.302</b>	<b>-1.089</b>
<b>Avvik forklares med:</b>			
Skatt på permanente forskjeller		-1.224	-1.089
Skatt på poster som er ført direkte mot egenkapitalen i balansen		-	-
Andre forskjeller mellom regnskap og skatt		-79	
Avvik som følge av endret skattesats på utsatt skatt		-	-
<b>Sum forklaring</b>		<b>-1.302</b>	<b>-1.089</b>

## NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	3.057	2.635
Kontanter i utenlandske valutasorter	237	327
Innskudd i Norges Bank	32.947	20.785
<b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>36.241</b>	<b>23.747</b>



## NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

---

Banken har ved utgangen av året 2019 ingen overtatte eiendeler.

## NOTE 18 – EIERANDELER I DATTER- OG TILKNYTTETDE SELSKAPER

---

### VERDSETTELSE

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 var eid av OMT BBL og Ofoten Sparebank, med 50% hver. I desember 2019 kjøpte OMT BBL, Ofoten Sparebank sine aksjer i Bogen Bo AS.

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.

En gjennomsnittlige effektive rente fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Selskaps navn	Aksje kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi	Resultat 2018	Total EK 2018
Eierinteresser i datterselskap						
Bogen Servicebygg AS	800.000	800	100 %	1.015	423	1.887
Eierinteresser i tilknyttede selskaper						
Bogen Bo AS	-	-	0 %	-	-	-
Mellomværende			<b>2019</b>		<b>2018</b>	
Innskudd fra datterselskap			648		700	
Utlån til datterselskap			-		-	
Renter til datterselskap			5		2	
Renter fra datterselskap			-		25	
Mellomværende						
Innskudd fra tilknyttede selskaper			-		350	
Utlån til tilknyttede selskap			-		-	
Renter til tilknyttede selskap			-		-	
Renter fra tilknyttede selskap			-		6	

## NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

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.

<b>Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Beløp</b>	<b>%</b>	<b>Beløp</b>	<b>%</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	621		19.140	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	93.817		90.570	
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>94.438</b>	<b>2,50 %</b>	<b>109.710</b>	<b>1,97 %</b>

<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>				
Uten avtalt løpetid	1.465.712		1.456.238	
Med avtalt løpetid	359.460		315.367	
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>1.825.172</b>	<b>1,01 %</b>	<b>1.771.605</b>	<b>0,92 %</b>

<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Beløp</b>	<b>%</b>	<b>Beløp</b>	<b>%</b>
Lønnstakere og lignende	1.136.943	62,3 %	1.113.801	62,9 %

<b>Næringssektor fordelt:</b>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	15.780	0,9 %	19.612	1,1 %
Industriproduksjon	88.831	4,9 %	91.743	5,2 %
Bygg og anlegg	40.549	2,2 %	40.911	2,3 %
Varehandel, hotell/restaurant	63.652	3,5 %	36.839	2,1 %
Transport, lagring	19.182	1,1 %	13.644	0,8 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	133.264	7,3 %	122.962	6,9 %
Sosial og privat tjenesteyting	243.278	13,3 %	228.435	12,9 %
Offentlig forvaltning	83.693	4,6 %	103.656	5,9 %
<b>Sum innskudd</b>	<b>1.825.172</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.771.605</b>	<b>100,00 %</b>

<b>Innskudd</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Beløp</b>	<b>%</b>	<b>Beløp</b>	<b>%</b>
Nordland	1.260.018	69,0 %	1.252.488	70,7 %
Troms	165.330	9,1 %	142.329	8,0 %
Landet for øvrig	389.317	21,3 %	366.577	20,7 %
Utlandet	10.507	0,6 %	10.211	0,6 %
<b>Sum innskudd</b>	<b>1.825.172</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.771.605</b>	<b>100,00 %</b>

## NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBL. INKL. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBL.

### 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 2019 hadde banken følgende obligasjonslån.

Utestående pr 31.12.2019	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Låneramme	Nominell rente
Lånetype / ISIN						
<b>Obligasjonslån</b>						
NO0010798499	22.06.2017	22.06.2020	65.000	64.905	100.000	Nibor + 0,76
NO0010782626	20.01.2017	03.02.2021	100.000	100.008	150.000	Nibor + 1,03
NO0010820426	28.03.2018	25.06.2021	100.000	100.116	100.000	Nibor + 0,72
NO0010843832	25.02.2019	25.02.2022	100.000	99.975	125.000	Nibor + 0,75
NO0010861610	29.08.2019	29.08.2022	100.000	99.953	100.000	Nibor + 0,53
NO0010871213	10.12.2019	10.02.2023	100.000	99.970	200.000	Nibor + 0,55
<b>Sertifikatlån</b>						
NO0010865421	30.09.2019	07.01.2020	25.000	25.000		1,98 %
NO0010869589	27.11.2019	27.11.2020	60.000	60.000		2,07 %
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>650.000</b>	<b>649.927</b>		

<b>Fondsobligasjon</b>						
NO0010867377	06.11.2019	Evigvarende	10.000	10.000		Nibor + 3,30
			<b>10.000</b>	<b>10.000</b>		

<b>Ansvarelig obligasjonslån</b>						
NO0010867385	06.11.2019	06.11.2029	20.000	20.000		Nibor + 1,95
			<b>20.000</b>	<b>20.000</b>		

GJELDSPOSTER		2019	2018
<b>Gjennomsnittlig rentesats</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2,33 %	2,14 %
Ansvarelig kapital/lånekapital		4,12 %	3,44 %

## NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV GJELD

	2019	2018
<b>Annen gjeld</b>		
Bankremitter	226	254
Betalingsformidling	782	1.598
Skyldige offentlige avgifter	175	176
Betalbar skatt	7.631	5.112
Skattetrekk	665	693
Leverandørgjeld	1.335	1.991
Annen gjeld ellers	8.149	6.968
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>18.963</b>	<b>16.792</b>

## NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Innskutt egenkapital	Gavefond	Utjevn.fond	Annen egenkapital	Egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>215.183</b>	<b>40.260</b>	<b>7.438</b>	<b>1.317</b>	<b>829</b>	<b>265.027</b>
Utbetalte gaver			-2.861			-2.861
Endring i estimatawik pensjoner direkte mot EK					-223	-223
Årsoppgjørdisposisjoner	17.626		3.200	530		21.356
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>232.809</b>	<b>40.260</b>	<b>7.778</b>	<b>1.847</b>	<b>606</b>	<b>283.300</b>

	2019	2018
Overført til Gavefond	3.200	3.200
Overført til Gaver		
Overført til Utjevningsfond	530	28
Overført til Sparebankens fond	17.626	13.628
Overført til Utbytte	3.200	3.200
<b>Sum</b>	<b>24.557</b>	<b>20.056</b>

## NOTE 23 – GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.19 lån for 338 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

### TAPSGARANTI:

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

### SAKSGARANTI:

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

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

Pr. 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

	2019	2018
<b>Garantiansvar</b>		
Betalingsgarantier	34.413	19.001
Kontraktsgarantier	3.380	4.121
Lånegaranti	-	-
Skattegaranti	-	500
Andre garantier	744	744
<b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>	<b>38.537</b>	<b>24.366</b>
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	8.346	5.930
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>46.883</b>	<b>30.296</b>
<b>Garanti til Bankenes Sikringsfond</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FORTSETTELSE NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2019	2018
<b>Garantier til Eika Boligkreditt AS</b>		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	3.346	930
Tapsgaranti	5.000	5.000
<b>Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS</b>	<b>8.346</b>	<b>5.930</b>

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
<b>Garantier fordelt geografisk</b>				
Nordland fylke	36.288	77,4 %	21.672	71,5 %
Troms fylke	238	0,5 %	683	2,3 %
Landet for øvrig	10.357	22,1 %	7.941	26,2 %
Utlandet		0,0 %	-	0,0 %
		0,0 %		0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>46.883</b>	<b>100,0 %</b>	<b>30.296</b>	<b>100,0 %</b>

## NOTE 24 – NØKKELTALL

<b>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</b>	2019	2018
<b>Resultat</b>		
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,5 %	-1,0 %
Egenkapitalavkastning*	9,27 %	8,02 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,7 %	27,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,20 %	1,09 %
Utlånsmargin hittil i år	3,15 %	2,95 %
Netto rentemargin hittil i år	1,95 %	1,86 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,84 %	0,76 %

### Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,1 %	15,2 %
Innskuddsdekning	76,8 %	82,9 %

\* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

<b>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</b>	2019	2018
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning	20,40 %	19,19 %
Kjernekapitaldekning	21,14 %	19,94 %
Kapitaldekning	22,61 %	21,42 %
Leverage ratio	9,63 %	9,84 %

### Likviditet

LCR	196	146
NSFR	125	125

### Konsolidering av samarbeidende grupper

	2019	2018
Kapitaldekning i %	21,72 %	20,30 %
Kjernekapitaldekning	20,16 %	18,72 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,30 %	17,80 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,89 %	8,72 %

## NOTE 25 – 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. 31.12.19 ingen egne EK-Bevis.

Nøkkeltall egenkapitalbevis	2019	2018
Eierbrøk	-	-
Ligningskurs EK bevis	86,25	113,50
Utbytte per EK bevis	8,00	8,00

21 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Evenes Kommune	90.000	22,5 %
Sparebanken Narvik	72.400	18,1 %
Sparebank 68° Nord	36.200	9,1 %
Karlisen	29.700	7,4 %
Olsen	22.700	5,7 %
Stiftelsen Menighetshuset	17.300	4,3 %
Bøifot	9.100	2,3 %
Bøifot	9.100	2,3 %
Moe	8.700	2,2 %
Engersveen	4.700	1,2 %
Ballangen Energi AS	4.400	1,1 %
Ljunggren	4.200	1,1 %
Nubdal	4.100	1,0 %
Flattum	3.300	0,8 %
Stokland	3.300	0,8 %
JFS Holding AS	2.900	0,7 %
Lars Skjeggestad Invest AS	2.900	0,7 %
Grenersen	2.900	0,7 % 1)
Nyborg	2.900	0,7 %
Kristiansen	2.900	0,7 %
Resell	2.900	0,7 %
<b>Sum 21 største eiere</b>	<b>336.600</b>	<b>84,2 %</b>
Øvrige	63.400	15,9 %
<b>Sum totalt</b>	<b>400.000</b>	<b>100,0 %</b>

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
<b>Ledende ansatte</b>	
Megård	2.400
Jakobsen	200
1) Grenersen	
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>2.600</b>

## FORTSETTELSE NOTE 25 - EGENKAPITALBEVIS

---

Styre inkludert nærstående		
Jensen	Jardar	200
Spjeldet	Peder L.	100
<b>Sum styre</b>		<b>300</b>
Forstanderskap inkludert nærstående		
Flattum	Stig Olav	3.300
Aarsund	Jostein Helge	2.000
Langseth	Eldar Herbjørn	1.000
Sommerseth	Jorunn	500 2)
Miklegard	Kåre Edgar Pettersen	500 3)
Markusson	Eystein	100
2) Sommerseth	Helge Johan	1.000
3) Mikelgard	Anne Johanna Pettersen	500
<b>Sum forstanderskap</b>		<b>8.900</b>

Nærstående har vi definert etter Lov om aksjeselskap (aksjeloven)

### § 1–5 Nærstående

(1) Som noens nærstående menes i denne loven:

1. ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i et ekteskapsliknende forhold
2. slektninger i rett oppstigende eller nedstigende linje og søsken
3. slektninger i rett oppstigende eller nedstigende linje og søsken til en person som vent i nr. 1
4. ektefelle til, og en person som bor sammen i ekteskapsliknede forhold med, noen som er nevnt i nr. 2
5. selskap der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 til 4, har slik bestemmende innflytelse som nevnt i § 1–3

(2) Som noens personlig nærstående menes i denne loven:

1. ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapsliknende forhold
2. mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med
3. selskap der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og 2, har slik bestemmende innflytelse som nevnt i § 1–3

## REGNSKAPSPRINSIPPER – OVERGANG TIL IFRS FRA 2020

---

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak endres med virkning fra 01.01.2020.

Basert på endringen vil banken fra 2020 utarbeide et årsregnskap i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Regnskapet vil være basert på de krav som følger av IFRS som fastsatt av EU, med unntak som beskrevet i det etterfølgende.

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens. Endrede prinsipper er implementert pr. 1. januar 2020, med tilhørende effekter mot egenkapitalen. Se note 26 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

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

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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



# SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPS-PRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020

---

## SEGMENTINFORMASJON

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

## INNTEKTSFØRING

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

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

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er ikke sikret med derivater og er dermed klassifisert til amortisert kost. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankens har, siden opprettelsen av EBK, ikke overført noen utlån fra egen balanse. Bankens har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

## MÅLING

### *Måling til virkelig verdi*

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

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

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

### *Måling til amortisert kost*

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

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

### *Måling av finansielle garantier*

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

### *Nedskrivning av finansielle eiendeler*

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

### *Nedskrivningsmodell i banken*

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

### Nye PD modeller

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

De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i dagens modeller. Eksempler på svakheter i dagens modell er:

- Enkelte variable med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variable
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

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

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

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

#### **Banker som får lavere gjennomsnittlig PD:**

*Effekten på bankens nedskrivninger for forventet tap er at en større andel kunder havner i steg 1. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men i noe grad kompenseres dette ved høyere PD på kunder som er i steg 2, og dermed høyere nedskrivning. Samlet effekt er en reduksjon i nedskrivningsbeløp som følge av nye PD-modeller.*

#### **Banker som får høyere gjennomsnittlig PD:**

*Effekten på bankens nedskrivninger for forventet tap er at det blir større nedskrivninger i steg 2. I noe grad kompenseres dette ved flere kunder i steg 1 som gi lavere nedskrivning. Samlet effekt er en økning i nedskrivningsbeløp som følge av nye PD-modeller.*

#### **Banker som får tilnærmet uendret gjennomsnittlig PD:**

*Effekten på bankens nedskrivninger for forventet tap som følge av nye PD modeller, er ikke av betydelig karakter. Det er begrensede effekter på stegplassering og mindre endringer i nedskrivning både i steg 1 og steg 2.*

#### *Beskrivelse av PD modellen*

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

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

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

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

#### *Vesentlig økning i kredittrisiko*

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

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

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

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini *2$$

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

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

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini *2$$

#### *Beregning av LGD*

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

#### *EAD*

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

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

#### *Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden*

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

#### *Makro input med ulike stresstester*

1. Normal vekst og utvikling
2. Nedside
3. Høy vekst scenario

#### *Intro*

Makro-input er her, som alltid, i form av tre scenarier som skal dekke det meste av utfallsrommet for makroøkonomiske utviklingstrekk de kommende år. I tråd med Finanstilsynets rapport Finansielt Utsyn, juni 2019, er stresstestens siste år, 2023, utformet som et normaliseringsår i alle scenarier.

I Finanstilsynets stresstest er det ikke laget et eksplisitt forløp for kronkursen. I Juni rapporten fra i år, hvor stresstesten presenteres, er det allikevel en avslørende setning tilknyttet nedside-scenariet:

Den svekkede tilliten til norsk økonomi og kapitalutgangen fra Norge bidrar til depresiering av den norske kronen i 2019 og noe høyere inflasjon gjennom økte importpriser. Det bidrar til å svekke realinntekstutviklingen for norske husholdninger.

Med andre ord legger Finanstilsynet til grunn at kronkursen svekkes når oljeprisen faller markert. Her legges det til grunn at kronkursen svekkes i dårlige år, er stabil i normale, og styrkes i gode år for norsk økonomi.

**1. Scenario 'Normal Vekst Og Utvikling'** baserer seg på Finanstilsynets normalscenario. Et scenario hvor den økonomiske veksten dempes uten behov for store grep hverken i form av innstramninger (renteøkninger, stram finanspolitikk) for å bremse den økonomiske veksten, eller i form av stimuli (Rentekutt, slakk finanspolitikk). Ikke helt lik Finanstilsynets scenario, men noenlunde samme postnummer.

I scenario 1 ventes den økonomiske veksten å modereres gradvis til trendvekstrater, etter hvert som investeringer i næringsliv og bolig dempes. En svekkelse av den økonomiske veksten som likevel ikke er sterk nok til å utløse krav om nye tiltak fra regjeringen og Norges Bank. Et scenario nær trendvekst.

Gjeldsgraden får lov til å gradvis øke i det som må sees på som 'normale år', da gjeldsveksten holdes noe høyere enn inntektsveksten til husholdningene.

Boligprisene antas normalt å stige med 3 pst per anno, om lag det halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere, fordi lønns- og prisveksten generelt er lavere. Ei heller får vi det voldsomme rentefallet som vi har opplevd i dette årtusen. Et rentefall som i tidligere år trolig ga boligprisene et løft.

**2. 'Nedside Scenario'** er basert på Finanstilsynets Stresstest. En typisk internasjonal lavkonjunktur med betydelig fall i både eksportvolum for tradisjonelle næringer, og for oljeprisen, er antatt å gjøre finansmarkedene usikre på kredittvurderingen av norsk publikum. Slik er nedside-scenario stilisert, med et langvarig fall i oljeprisen til 30 USD per fat (som i Finanstilsynets juni rapport). Vel så viktig er en halvering av oljeinvesteringene i det samme år som oljeprisen faller.

Store kredittpåslag skjer på bred basis og rentene for publikum stiger med flere prosentpoeng. Misligholdet i bankene øker raskt og mange banker får problemer med kapitaldekningen. En kapitaldekning som blir problematisk lav, selv etter at motsyklisk kapitalbuffer, i dette scenario, blir nullstilt.

Legg merke til at rentene som folk flest får, øker i nedgangstider, fordi stigningen i kredittpåslag mer enn oppveier eventuelle rentekutt i Norges Bank.

Gjeldsgraden til husholdningene faller tilbake da vi her holder gjelden stabil i nominelle kroner, med nullvekst hvert eneste år, unntatt stabiliseringsåret 2023. Et år da gjeldsveksten får stige som normalt.

Nedside scenariet for boligpriser er hentet fra Finanstilsynets stresstest fra juni i år. Dette er et usedvanlig kraftig verdifall på boliger som nesten må sammenlignes med det kriserammede land opplevde, før, vi altså nå, skal se det samme i Norge.

**3. 'Høy-vekst scenarioet'** er utformet av Eika som en situasjon hvor mange av da parameterverdier som kjennetegner nedgangstider, får motsvarende positivt fortegn. God vekst i eksportvolumer, og en oljepris på 80 USD gjennom prognoseperioden hører med.

Scenario 3 er en klassisk norsk høykonjunktur hvor gode tider for våre eksportnæringer gir støtet til en bredt basert norsk konjunkturoppgang.

Gjeldsgraden i norske husholdninger øker markert i Scenario 3, da kredittveksten tar seg opp til 7 pst i året. Selv om husholdningenes inntektsvekst også er bedre enn normalt, legges det til grunn at husholdningene ikke bruker de ekstra midlene til å konsolidere sine finanser, men heller som springbrett til å øke sine gjeldsgrader.

Boom-scenarioet er et scenario med uforminskert sterk boligprisvekst som først dabber av i 2023. En grunn til at dette kan vedvare er at renteresponsen her forutsettes å være meget beskjeden, trolig av hensyn til kronekursen og konkurranseutsatt næringsliv.

#### *Avsluttende merknader:*

Disse tre overnevnte scenarier forsøkes å beskrives ved hjelp av valgte variable i vedlagte regneark:

- Gjeld og gjeldsbelastning
- AKU
- Bankenes utlånsrenter
- Husholdningenes rentebelastning
- Boligpriser

Det er også gitt noen margkommentarer der dette er naturlig.

I Excel-regnearket er det Finanstilsynets tall pluss våre egne scenarier i grønt.

Unntatt er regnearket med husholdningenes gjeldsvekst, og gjeldsgrad. Her er alt Eika og SSB.

	2020	2021	2022	2023
<b>Base case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Worst case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Best case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

#### *Overtagelse av eiendeler*

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



## PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

## SIKRINGSBOKFØRING

Ofoten Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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

## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. (Her må banker som skal benytte verdireguleringsmetode etter IAS 17 beskrive disse prinsippene.)

## IMMATERIELLE EIENDELER

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

## NEDSKRIVNING AV MATERIELLE OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

## LEIEAVTALER

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

## SKATT

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

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

## PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken lukket den kollektive ytelsesbaserte ordningen i 2007. Alle som var ansatt før 1. mai 2007 ble stående i kollektiv ytelsesbasert ordning. Fra samme dato ble alle nyansatte tilsluttet innskuddsbasert ordning.

31.12.2019 ble den ytelsesbaserte ordningen sakt opp og fra 01.01.2020 er alle ansatte som sto igjen på ytelsesbasert ordning overført til innskuddsbasert ordning.

I tillegg har banken AFP-ordning.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

## FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	36.240.575	Amortisert kost	36.240.575
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	141.213.075	Amortisert kost	141.213.075
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.377.780.613	Amortisert kost	2.374.734.669
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	250.942.588	Virkelig verdi over resultatet	251.113.150
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	47.690.655	Virkelig verdi over resultatet	47.690.655
	Kostpris	34.205.709	Virkelig verdi over utvidet resultat	65.571.365
<b>Totalt</b>		<b>2.888.073.215</b>		<b>2.916.563.490</b>

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings-	Verdsettings-	
	priser i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikke	
	markeder	observerbare	observerbare	Total
		markedsdata	markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		47.690.655	-	47.690.655
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			65.571.365	65.571.365
<b>Sum verdipapirer</b>	-	<b>47.690.655</b>	<b>65.571.365</b>	<b>113.262.020</b>

## REKLASSIFISERING OG VERDIJUSTERINGER

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	36.240.575	-	-	36.240.575
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	141.213.075			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				141.213.075
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.377.780.613			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			1.896.584	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-4.942.528	
Sluttbalanse IFRS 9				2.374.734.669
<b>Investeringer i verdipapirer – rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	250.942.588			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-250.942.588		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	81.896.364			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-47.690.655		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-34.205.709		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>2.888.073.215</b>	<b>-332.838.952</b>	<b>-3.045.944</b>	<b>2.552.188.319</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	54.306.523			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-282.626	
Sluttbalanse IFRS 9				54.023.897
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	43.537.172			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-282.626	
Sluttbalanse IFRS 9				43.254.546
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>97.843.695</b>	<b>-</b>	<b>-565.253</b>	<b>97.278.442</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		47.690.655		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				47.690.655
<b>Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		250.942.588		
Verdijustering til virkelig verdi			170.562	
Sluttbalanse IFRS 9				251.113.150
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>298.633.243</b>	<b>170.562</b>	<b>298.803.805</b>

## FORTSETTELSE – REKLASSIFISERING OG VERDIJUSTERINGER

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		34.205.709		
Verdijustering til virkelig verdi			31.365.656	
Sluttbalanse IFRS 9				65.571.365
<b>Investeringer i verdipapirer – rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>34.205.709</b>	<b>31.365.656</b>	<b>65.571.365</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.888.073.215</b>	<b>-</b>	<b>28.490.274</b>	<b>2.916.563.490</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>97.843.695</b>	<b>-</b>	<b>-565.253</b>	<b>97.278.442</b>

## NEDSKRIVINGER ETTER IFRS 9 OG UTLÅNSFORSKRIFTEN

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	19.650.000	1.394.804	4.674.911	11.650.000	17.719.715
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	47.999	251.478	-	299.477
Garantier til kunder	-	47.999	251.478	-	299.477
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>19.650.000</b>	<b>1.490.801</b>	<b>5.177.868</b>	<b>11.650.000</b>	<b>18.318.669</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	19.650.000	1.394.804	4.674.911	11.650.000	17.719.715
Bokført som avsetning på gjeldspost B19.03	-	95.997	502.957	-	598.954

## OVERGANGSEFFEKTER PÅ EGENKAPITAL 01.01.20

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

### Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	283.299.559	
Verdiendring på innskudd i banker	-	}
Verdiendringer på utlån til kunder	1.422.438	
Verdiendringer på utlån til kunder, gebyramortisering	-3.706.896	} Fratrullet 25 % avsatt skatt
Verdiendring på obligasjoner	127.922	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	31.365.656	
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-423.940	} Fratrullet 25 % avsatt skatt
Verdiendring på derivater	-	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	10.088.667	
Verdiendring på eiendommer	-	
Avsatt utbytte til eierne	-	
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>322.173.406</b>	

## EGENKAPITALLOPPSTILLING

(tall i hele tusen)	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Utjevningsfond	Sparebankensfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Sum egenkapital 31.12.2017</b>	<b>40.000</b>	<b>260</b>	<b>-</b>	<b>1.289</b>	<b>201.553</b>	<b>5.808</b>	<b>-</b>	<b>1.251</b>	<b>250.162</b>
Utbetalt i 2018	-	-	-	-	-	-1.570	-	-	-1.570
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	-	28	13.629	3.200	-	-422	16.434
<b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>	<b>40.000</b>	<b>260</b>	<b>-</b>	<b>1.317</b>	<b>215.182</b>	<b>7.438</b>	<b>-</b>	<b>829</b>	<b>265.026</b>
Utbetalt i 2019	-	-	-	-	-	-2.861	-	-	-2.861
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	530	17.626	3.200	-	-223	21.134
<b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>260</b>	<b>-</b>	<b>1.847</b>	<b>232.808</b>	<b>7.778</b>	<b>-</b>	<b>606</b>	<b>283.300</b>
<b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>260</b>	<b>-</b>	<b>1.847</b>	<b>232.808</b>	<b>7.778</b>	<b>-</b>	<b>606</b>	<b>283.300</b>
Overgang til IFRS	-	-	10.089	-384	-2.196	-	31.366	-	38.874
<b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>260</b>	<b>10.089</b>	<b>1.463</b>	<b>230.612</b>	<b>7.778</b>	<b>31.366</b>	<b>606</b>	<b>322.173</b>

## ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	31.12.2019	31.12.2018
Innbetalt askjekapital	40.000	40.000
Egne aksjer	-	-
Overkursfond	260	260
Sparebankens fond	232.808	215.182
Gavefond	7.778	7.438
Utjevningfond	1.847	1.317
Annen egenkapital	606	829
<b>Sum egenkapital</b>	<b>283.299</b>	<b>265.026</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-
Utsatt skatt	-	-
Fradrag for forsiktig verdsetting	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-8.060	-9.850
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>275.239</b>	<b>255.176</b>
Fondsobligasjoner	10.000	10.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>285.239</b>	<b>265.176</b>
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000
Fond for urealiserte verdiendringar	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-153	-218
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>19.847</b>	<b>19.782</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>305.086</b>	<b>284.958</b>

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>		
Stater		
Lokal regional myndighet	11.708	15.809
Offentlig eide foretak	2.119	-
Institusjoner	12.810	24.275
Foretak	79.816	88.076
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	890.903	821.570
Forfalte engasjementer	41.442	16.482
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.488	12.940
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	27.704	16.280
Andeler i verdipapirfond	13.119	16.155
Egenkapitalposisjoner	34.826	33.323
Øvrige engasjementer	100.608	171.463
CVA-tillegg	-	15
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.227.543</b>	<b>1.216.388</b>
Beregningssgrunnlag for operasjonell risiko	121.558	113.671
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.349.100</b>	<b>1.330.059</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,40 %</b>	<b>19,19 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,14 %</b>	<b>19,94 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,61 %</b>	<b>21,42 %</b>

## FORTSETTELSE – ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

### Omarbeiding av kapitaldekning pr. 01.01.2020 for implementering av IFRS 9

<b>Ren kjernekapital pr. 31.12.2019</b>	<b>275.239</b>
Endring i egenkapital fra overgang til IFRS 9	28.786
Økt fradrag for forsiktig verdsetting	-
Fond for urealiserte gevinster	-31.366
Annen egenkapital	
<b>Ren kjernekapital pr. 01.01.2020</b>	<b>272.659</b>
<b>Kjernekapital pr. 31.12.2019</b>	<b>285.239</b>
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	-2.580
<b>Kjernekapital pr. 01.01.2020</b>	<b>282.659</b>
<b>Ansvarlig kapital pr. 31.12.2019</b>	<b>305.086</b>
Endrede justeringer ifm. overgang til IFRS 9	-2.580
<b>Ansvarlig kapital pr. 01.01.2020</b>	<b>302.506</b>
<b>Beregningsgrunnlag pr. 31.12.2019</b>	<b>1.349.101</b>
Økt fradrag for forsiktig verdsetting	-
Endrede nedskrivninger ifm. overgang til IFRS 9	-1.331
Andre endringer i balanseverdier ifm. overgang til IFRS 9	30.117
<b>Beregningsgrunnlag pr. 01.01.2020</b>	<b>1.377.886</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,79 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,51 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,95 %</b>



# Uavhengig revisors beretning



BDO AS  
Storåkeren 11  
9411 Harstad

## Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ofoten Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ofoten Sparebank.

#### Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2019
- Resultatregnskap for 2019
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2019
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 banken 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 identifisert ovenfor 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, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

### Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig



for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens 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 avviklet.

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

Vårt mål 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

#### Uttalelse om andre lovmessige krav

##### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til 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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Harstad, 24.02.2020  
BDO AS

  
Laina M. Karlsen  
statsautorisert revisor