

Årsrapport 2020



LillestrømBanken for deg og lokalmiljøet

Vi er banken for deg med hjertet i lokalmiljøet. En stolt bank med lokal kunnskap og ivrer for godt samfunnsengasjement.



12,5 milliarder kroner
i forvaltningskapital inkl.
lån i Eika Boligkreditt.



49 ansatte. Hovedkontor i Lillestrøm,
og et rådgivningskontor på Lørenskog.



18.667 kunder –
16.529 personkunder og
2.138 bedriftskunder.



Vårt markedsområde på Romerike har 314.300
innbyggere. Satsningsområdet til banken er i
kommunene Lillestrøm, Rælingen og Lørenskog,
som utgjør nærmere 150.000 innbyggere.



366 eiere av egenkapitalbevis
får 7,40 kroner i utbytte per
bevis, og utbetales 9. april.



3,10 % eierandel i Eika Gruppen AS
og 6. største eier.

Finansiell kalender 2021



1. kvartalsrapport 2021
11. mai 2021



2. kvartalsrapport 2021
13. august 2021



3. kvartalsrapport 2021
11. november 2021



3.367 kunder signerte avtaler og lån
digitalt, uten behov for å komme i banken.

Innhold

• Leder: Vår samfunnsrolle under pandemien	4
• Kundeopplevelser	5
• Årskavalkade	6
• Sterk vekst i året som gikk	7
• Du og ditt lokalmiljø er viktig for banken	8
• Signerte FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift	10
• Samfunnsansvar i koronatid	12
• Lokalbidraget	14
• Gaver utbetalt i 2020	16
• Grønt tiltaksfond for lokalt næringsliv	17
• Nye farger på barne- og ungdomsklinikken	18
• Eika – et strategisk viktig samarbeid for banken	20
• Nøkkeltall	22
• Årsberetning 2020	25
• Resultatregnskap	34
• Balanse	35
• Kontantstrømoppstilling	36
• Endringer i egenkapitalen	37
• Noter til regnskapet	38
• Uavhengig revisors beretning	66
• Styrende organer	68



Vår samfunnsrolle under pandemien

Koronapandemien som herjet i 2020 berører både innbyggere og det lokale næringslivet. Gjennom hele bankens historie har vi vært til stede for våre kunder i medgang og motgang.

Banken har en viktig samfunnsrolle, og vil alltid stå ved kundenes side. Samtidig som pandemien har medført begrensninger i alles hverdag, har den også fått oss til å verdsette hverdagsgledene som vi tidligere tok for gitt.

På tross av et uvanlig år har banken levert et godt årsresultat i 2020 og vært i kontakt med svært mange kunder. Vi er stolte av veksten og tilliten som våre kunder har vist oss i en krevende tid.

Jeg er stolt av alt vi har lært under denne krisen, som vi fortsatt står i. Omstillings-evnen hos våre kunder og ansatte har vært imponerende. Banken gikk fra å være dyktig på fysiske kundemøter til å gjennomgå et digitalt kvantesprang som resultat av at store deler av samfunnet brått måtte stenge i mars. Målet var at alle kundene skulle få mest mulig hjelp på en trygg og effektiv måte uten fysiske møter, og dette har vi fått til.

Med stor glede ser jeg at vi har klart overgangen til en ny normal svært bra.

De ansatte har tilegnet seg nye digitale ferdigheter, og kundene har tatt vel imot de nye løsningene. Både vi og våre kunder har vokst av å gjøre ting annerledes, og denne lærdommen tar vi med oss videre inn i en ny tid.

I 2020 har vi fått bekreftet betydningen av å yte personlig rådgivning for private kunder og næringsdrivende. Vår rolle blir minst like viktig i tiden fremover, selv når rådgivningen må foregå via Teams, på telefonen og fra ulike hjemmekontorer. Vi er uansett her for deg og lokalmiljøet!

I november signerte vi FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, og i 2021 skal vi bli enda flinkere til å forankre bærekraft og samfunnsansvar i vårt virke. Kjernen i finansnæringsens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt til det beste for miljøet og menneskene rundt oss. Vårt arbeid skal alltid utføres skikkelig og være i tråd med grunnleggende etiske prinsipper.

Vi tar det gode arbeidet fra 2020 med oss inn i 2021. Med vår lokalkunnskap og nærhet til våre kunder skal vi fortsette

å være en god støttespiller i medgang og et sikkerhetsnett i motgang. Vi skal utøve vårt samfunnsansvar fordi vi er banken for deg med hjertet i lokalmiljøet.

Etter et annerledes år ønsker jeg å takke de dyktige medarbeiderne og de tillitsvalgte i bankens formelle organer for innsatsen de gjør for banken vår.

I tillegg #heier jeg på alle bankens lojale kunder og alle med hjerte for lokalmiljøet for tilliten dere viser oss. Min ambisjon er at vår nærhet til kundene utgjør en forskjell for deg og dine. Under koronatiden har vi heldigvis funnet nye måter å være nære og til stede for dere gjennom digitale kanaler.

Jeg heier til slutt på alle som har bidratt til dugnaden, som vi alle står sammen om. Vi vet at det er tøffe tider for mange, men vi håper at vi i løpet av 2021 kan sees mer.

Alt skal bli bra!

Siri Berggreen
adm. banksjef

Gode tilbakemeldinger på kundeopplevelser

18.667 10.514 32.074 4.182

Vi har **18.667 kunder**, som er fordelt på 16.529 privatkunder og 2.138 næringslivskunder. Banken fikk **1.525 nye kunder** i 2020, hvorav 273 næringskunder og 1.252 privatkunder.

Antall **registrerte kundebesøk** på hovedkontoret. 9.705 var til dagligbank og 809 til avtalte møte. I 2019 utgjorde samlet registreringer 23.365.

Telefoner til vårt kundesenter, og vi besvarte **25.960 telefoner** med en gjennomsnittlig ventetid på 35 sekunder. Eika kundesenter besvarte 6.114 telefoner for oss utenfor vår åpningstid.

Antall **elektroniske signeringer** av nye kundeforhold, avtaler og lån. Veksten er stor på elektronisk signering fra 2019, hvor tilsvarende tall var 1.928. Utvikling av nye og bedre løsninger er godt mottatt av kundene.

74^{POENG}

Resultatet på vår **kundetilfredshetsundersøkelse blant privatkunder**. Snittet i Eika-alliansen er på 79. Våre kunder er meget fornøyde med banken. Vi får svært gode tilbakemeldinger på kundeopplevelsen knyttet til rådgivning og tilgjengelighet, som skal være vårt varemerke.

75^{POENG}

Score på **kundeopplevelse hos våre bedriftskunder**, ned 4 poeng siste året. Snittet i Eika-alliansen er på 74. Vi får svært gode tilbakemeldinger på rådgivning, tilgjengelighet og vår betydning for lokalt næringslivet, i tråd med vår strategi.

1,5^{MNOK}

Støtte til gründerhus, etablererstipend, grønt tiltaksfond, omdømmekampanje og aktivitet knyttet til **næringsutvikling i regionen**.

7,0^{MNOK}

Sponsing til lokale lag og foreninger og **gaver til lokalsamfunnet i regionen**.

Årskavalkade



JAN

SNØ på Lørenskog ble offisielt åpnet januar 2020. Banken hadde inngått samarbeidsavtale med Igloo Innovation, et gründermiljø som bl.a. jobber mye med innovasjon rettet mot vinteridrett.



Ukens tips
Yad Swar
LillestrømBanken

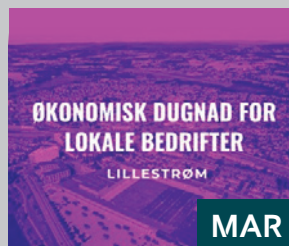
JAN

Vi lanserte «Ukens tips», en videoserie hvor bankens ansatte bidro med økonomitips fra både privat og faglig sfære. Dette ble en populær videoserie med gode visningstall.



FEB

Banken og Datek inngikk et samarbeid om finansiering av Dateks fremtidige vekst. Vi er stolte av at Datek velger å bruke oss som bank, og ser frem til en spennende fremtid i samarbeid med Datek.



MAR

Vi støtter den økonomiske dugnaden for lokale bedrifter, som Lillestrøm næringsråd tok initiativ til, og deltar i juryen for tildeling av midlene. Til sammen ble 135.750 kroner samlet inn.



MAI

I mai ble det åpnet en ny treningspark i Tæruddalen, hvor vi hadde bidratt med midler til gjennomføring. Parken blir godt brukt, og er plassert i et område preget av mye aktivitet fra foreninger.



JUN

Sammen med Lillestrøm kommune etablerte vi i juni Grønt tiltaksfond hvor Lillestrøms næringsliv kunne søke om tilskudd. Fondet skal sikre at bærekraftige bedrifter og ideer overlever i krevende tider.



JUL

Etablererstipend for 2. kvartal ble delt ut i juli, og det var Circular Water og TEK Solutions som vant. Begge bedriftene er lokale gründere som har prosjekter med fokus på innovasjon og bærekraft.



JUL

Lillestrøm treningspark ved Skedsmohallen stod klar til bruk i juli, men den offisielle åpningen fant ikke sted før i september. Adm. banksjef Siri Berggreen holdt tale, som stolt bidragsyter til anlegget.



AUG

I august spilte vi inn musikkvideoen til vår versjon av «Optimist»-sangen i samarbeid med Lillestrøm Kultursenter. Alle er kanskje ikke musikalske talenter, men vi er gode på økonomisk rådgivning.



SEP

Konserten «En dråpe håp» ble arrangert til støtte for barna i Moria-leiren. Lokale artister og Kultursenteret stod bak. Alle artistene stilte opp gratis, og vi finansierte sal og teknikk.



OKT

Nettsiden til «Bli med på opturen i Lillestrøm» gikk live 26. oktober, hvor vi er en av samarbeidspartnerne. Formålet er å synliggjøre utviklingsmulighetene som finnes i Lillestrøm, og tiltrekke flere næringsdrivende.



OKT

Årets Gründeridé på Romerike ble kåret under StartUp Festivalen i oktober. Vinneren ble TEK Solutions, som fikk 50 000 i etablererstipend fra banken, tett etterfulgt av Saver og Inflate.



NOV

Den første vinneren av «Spar og vinn» ble kåret. Her trakk vi ut en av våre innskuddskunder som vant et pengebeløp – og fikk donere en sum til et veldeilig formål.



DES

Vi videreførte hovedpartneravtalen med Business Lillestrøm for å støtte og bidra til et godt gründermiljø.

Sterk vekst i året som gikk

86,0^{MILL}

Resultat før skatt var 86,0 millioner kroner, som inkluderte 13,1 millioner kroner i kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning, samt nedskrivninger på 17 millioner kroner for forventet tap som følge av covid 19-pandemien. I 2019 ble resultatet før skatt 122,6 millioner kroner, og inkluderte en positiv engangseffekt fra gruppenedskrivninger på 23,2 millioner kroner.

6,6[%]

Resultat av ordinær drift etter skatt ga en **egenkapitalavkastning**, justert for fondsobligasjon, på 6,6 prosent (7,5 prosent justert for kostnader til konvertering kjernebankløsning). I 2019 var avkastningen 11,8 prosent, og justert for positiv engangseffekt fra gruppenedskrivningene var avkastningen 9,6 prosent.

52,4[%]

Bankens **kostnad/inntektsforhold** ble svekket siste året og endte på 52,4 prosent. Forholdstallet økte som følge av 13,1 millioner kroner i kostnader til konvertering av kjernebankløsning. Justert for dette var kostnad/inntektsforholdet 46,1 prosent, en bedring sammenliknet med 2019 som var 46,8 prosent.

16,3[%]

Ved utgangen av 2020 var **konsolidert ren kjernekapitaldekning** 16,3 prosent, mot 17,2 prosent per 31.12.2019. Sammenliknet med 01.01.2020, etter overgang til IFRS, var nivået 18,7 prosent. Banken er kapitalisert for videre vekst.

7,40^{KR}

Basert på eierbrøken var egenkapitalbevisiernes andel av årsresultatet 8,07 millioner kroner eller kr 8,07 per egenkapitalbevis. **Styret foreslår et kontantutbytte** på kr 7,40 per egenkapitalbevis og at kr 0,67 per egenkapitalbevis overføres til utjevningsfondet.

5,9^{MRD}

Ved utgangen av 2020 hadde banken 5,9 milliarder kroner i **innskudd**, en økning på 736 millioner kroner siste året (14,3 prosent). Veksten i 2019 var 376 millioner kroner (7,9 prosent).

16,3[%]

Banken hadde 16,3 prosent vekst i **utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt** i 2020, som utgjorde 1.553 millioner kroner. Veksten i 2019 var på 11,3 prosent og 968 millioner kroner. Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt utgjør 11,1 milliarder kroner.

12,5^{MRD}

Banken hadde en **forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt** på 12,5 milliarder kroner, en økning siste året på 1.680 millioner kroner (1.077 millioner kroner), tilsvarende 15,5 prosent (11,0 prosent).

Du og ditt lokalmiljø er viktig for banken

Behovet for tilgjengelighet og tilstedeværelse ble tydeligere enn vi kunne ønske i 2020.

Når verden endret seg, nesten over natten, ble konsekvensen at privatpersoner ble permittert, selvstendig næringsdrivende, foreninger og bedrifter mistet inntektene. Vi er stolte og fornøyde over å ha gitt vårt bidrag gjennom finansiell rådgivning i en vanskelig situasjon, midlertidig avdragsfrihet og finansiell hjelp til lag og foreninger. Det er i slike situasjoner mange kunder setter ekstra stor pris på å forholde seg til én rådgiver fremfor å stå i lang telefonkø til et kundesenter. Vi gjør vårt beste, for å skape trygghet for deg og hjelpe deg hver dag.

Med hjertet i lokalmiljøet

Vi er banken for deg med hjertet i lokalmiljøet. Vi setter aller størst pris på kunder og samarbeidspartnere som, lik som oss, er opptatt av hva som skjer i vårt lokalsamfunn. Det skal være godt å leve livet sitt på Romerike og vi ønsker på alle måter vi kan bidra til vekst og positiv utvikling.

LillestrømBanken skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger, samt gi lån slik at kunder innen privat- og bedrifts-markedet kan skape sin egen vekst

og trygge fremtid. Vi skal også bidra til utviklingen av lokalmiljøet gjennom å bidra til konferanser og nettverk, dele ut gaver og stipend samt støtte andre positive krefter i vårt område.

Bærekraftig vekst

Bærekraft har på alvor kommet på agendaen i 2020 og dette er ikke noe nytt for en sparebank. Samfunnsansvar, ansvarlighet og bidrag til lokal utvikling er det vi i alle år har kalt for sparebank-kultur. Bærekraftig vekst betyr også at avkastningen av bankens egenkapital skal være konkurransedyktig over tid. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av gaver og utbytte til egenkapitalbeviserne. Vårt bidrag gjennom sponsing og gaver skal komme kundene og lokalsamfunnet til gode.

Bygge lokale nettverk

LillestrømBanken skal bygge nettverk og spille på lag med andre lokale aktører, som sammen med banken kan bidra med noe ekstra til våre kunder. Vi ser på ulike løsninger for at vi gjennom banken kan tilby et komplett kompetansemiljø for alt som påvirker kunders økonomi. Banken skal bidra til prosjekter som er

bærekraftige, innovative og skaper næringsutvikling lokalt.

Din personlige rådgiver

Hos oss har du din egen rådgiver som kjenner deg og vil hjelpe deg uansett hvilken fase i livet du er i. For å nå bankens langsiktige mål skal vi ha engasjerte og kompetente medarbeidere, som utvikler seg i takt med kontinuerlige store endringer. Vi skal jobbe for å bli litt bedre hver dag, individuelt og som team.

Kundeomsorg

Aktiv kundeomsorg betyr at vi bryr oss om deg og finner ut hva du har behov for gjennom god rådgivning. Selv om flere tjenester blir digitale, vil du mest sannsynlig fortsatt ha behov for personlig rådgivning og en samtale rundt dine valg av finansielle løsninger. Mange ønsker råd for å vurdere fremtiden, se mulighetsrommet, eller realisere boligdrømmen eller få mer fritid eller pensjon. Vår styrke er å se hele din finansielle situasjon, gjennom helhetlig økonomisk rådgivning.

Vår digitale virkelighet

I en digital hverdag ønsker kundene tilgang til gode tjenester. Banken og vårt

profesjonelle prosjekt- og utviklingsmiljø i Eika Gruppen følger nøye med den teknologiske utviklingen. Det investeres store ressurser i utvikling av nye løsninger, og disse skal ivareta bankens nærhet til kunden gjennom de kanalene kundene bruker. Vi skal være til stede med gode løsninger som er raske og enkle i hverdagen og vi skal være tilgjengelig for kundene når de trenger det.

Konkurransedyktige vilkår

Banken skal tilby konkurransedyktige vilkår for deg, for å legge til rette for fortsatt vekst i fremtiden. Banken befinner seg i et attraktivt markedsområde og det er et stort lokalengasjement i området som banken ønsker å delta i. Som lokal sparebank vil vi i 2021 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank for Romerike. I et godt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet



Vi bidro med 6,2 MNOK gjennom LokalBidraget, krisehjelp og sponsering til lag og foreninger i lokalmiljøet, som en del av vårt samfunnsoppdrag.



Signerte FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift

Vi signerte i slutten av november FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift. Prinsippene er et godt rammeverk fra FNs miljøprogram for å drive bank på en bærekraftig og ansvarlig måte.

Vi er nå del av et globalt nettverk på ca 200 banker som alle har forpliktet seg til å være pådrivere for å utvikle samfunnet i en mer bærekraftig retning.

Helt siden banken ble grunnlagt i 1887 har vi utviklet en kultur hvor vi er til for, og støtter lokalmiljøet. Vi tar sosialt ansvar og jobber hver dag for en bærekraftig utvikling av Lillestrøm-regionen gjennom gaver, sponing og ikke minst finansiering og øvrige banktjenester.

Bærekraftig byutvikling er et av de viktigste område for oss, en satsing som ikke minst den årlige Lillestrøm-konferansen har bidratt til. Akkurat nå bidrar vi blant annet til initiativet «Bli med på oppturen», for å styrke

attraktiviteten til Lillestrøm. Vi har også bidratt i første fase av prosjektet Lillestrøm Innovation Competition, som har som mål å sette Lillestrøm by og kommune på kartet som døråpner for aktører som trenger å teste nye bærekraftige og grønne produkter og/eller tjenester.

Sparebankkulturen har mange likhetstegn med de bærekraftige prinsipper som er blitt tydeliggjort og definert av blant annet FN. Vi løfter frem derfor noe av det vi har gjort det siste året for å støtte lokalmiljøet. Vi har delt ut etablerer-stipend i tre omganger til innovative og bærekraftige nystartede selskaper, vi har etablert grønt tiltaksfond sammen med Lillestrøm kommune og vi har også

i år delt ut millioner til lokale lag og foreninger gjennom Lokalbidraget. I tillegg til at vi også har lansert grønne boliglån for å støtte de som valgt å bo i de mest energieffektive boligene.

Gjennom å signere FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift og gjennom våre konkrete tiltak ønsker vi å stadfeste hvor viktig bærekraftig utvikling er for LillestrømBanken. Vi håper også å kunne inspirere våre kunder, samarbeidspartnere og øvrige interessenter til å fortsette å bidra til en mer bærekraftig fremtid sammen med oss.

Sammen kan vi utgjøre en større forskjell.



Våre utvalgte bærekraftmål



Banken kan gjennom finansiering, gaver og stipend støtte bedrifter som kommer med innovative løsninger. Flere av de selskapene som har fått etablererstipend og støtte gjennom grønt tiltaksfond i 2020 er gode eksempler på dette. Det er spennende miljøer i vår region som er ledende innenfor blant annet energi, infrastruktur og byutvikling.



Veksten og utviklingen som er i vår region gir store muligheter for å prøve ut bærekraftige løsninger i byutvikling. Banken ønsker å bidra til at Lillestrøm og Romerike blir et forbilde i Norge for utviklingen av trygge, bærekraftige byer og lokalsamfunn.



Martin Fagerli,
Leder forretningsutvikling og -støtte,
er bankens bærekraftsansvarlig.

Samfunnsansvar i koronatid

Krisehjelp til lag og foreninger

Da store deler av samfunnet måtte stenge i mars, skapte det mye usikkerhet blant de lokale foreningene. Mange var bekymret for hvordan den plutselige avstengingen ville påvirke foreldres betalingsevne, hva som ville skje med sponsoravtaler, samt at man fryktet utmeldinger på grunn av foreningenes reduserte virksomhet.

For å sikre noenlunde kontinuitet i de mange gode fritidstilbudene for barn og unge, vedtok banken å kompensere noe av innteksttapet til lag og foreninger som satser på denne målgruppen.

Vi bidro med 1,2 MNOK til lag og foreninger som er kunder i banken, og som vi enten samarbeider med eller sponser. Totalt fikk 28 foreninger beløp fra 25.000 kr til 100.000 kr. Dette var tiltrengte midler for mange, og gav foreningene et lite pusterom i en spesiell tid.

Støtte til næringsaktivitet

Banken avsatte også midler til andre lokale tiltak, for å støtte gode ideer som lokalmiljøet tok initiativet til. Ett eksempel var den økonomiske dugnaden for lokale bedrifter som Lillestrøm Næringsråd iverksatte i slutten av mars. Tanken var å etablere et fond som små og

mellomstore bedrifter i Lillestrøm kunne søke om midler fra. Til sammen ble det samlet inn 135.750 kr. Vi bidro med 25.000 kr.

Et annet positivt tiltak som vi støttet var konserten «Drive-in-Live» på parkeringsplassen til Norges varemesse. I begynnelsen av april gjaldt strenge smittevernbegrensninger og kulturlivet var stengt. Følgelig kunne ingen dra på kino, konserter eller andre kulturelle arrangementer hvor mange mennesker samles. Derimot fikk ulike former for drive-in-arrangementer sin store tilbakekomst. På «Drive-in-Live» kunne folk i opptil 200 biler samles på parkeringsplassen til Norges varemesse, på trygg avstand fra hverandre. Lyden fra den store scenen ble overført via FM nettet på radio.

Drive-in-scenen i Lillestrøm var den første av sitt slag, og «Drive-in-Live» var Norges og Nordens første drive-in-konsert. Konseptet var et nytenkende og koronavennlig initiativ, som skapte stor begeistring i lokalmiljøet.

Påskehilsen og krisehjelp til Fjellhammer IL, levert på døren av Adm. banksjef.

Krisehjelp lag og foreninger 2020

Forening	Beløp
Rælingen Fotballklubb	100 000
Lørenskog Idrettsforening	100 000
Skedsmo Fotballklubb	100 000
Fjellhammer IL	100 000
Lillestrøm Skolekorps	50 000
Lillestrøm Håndballklubb	50 000
Skedsmo Amatørteater	50 000
Skedsmo skolekorps	50 000
Skedsmo skiklubb	50 000
Skedsmo Håndballklubb	50 000
Lillestrøm Am.Fotball Klubb	50 000
Losby golf - juniorgruppa	50 000
Lillestrøm sportsklubb	25 000
Rælingen skolekorps	25 000
Rælingen skiklubb alpin	25 000
Skedsmo Rideklubb	25 000
Løvenstad fotball klubb	25 000
Idrettslaget Kraftsport	25 000
Unique Danseklubb	25 000
Strømmen og Lillestrøm skiklubb	25 000
Strømmen Innebandyklubb	25 000
Lillestrøm Folketeater	25 000
Lørenskog Håndball	25 000
Skedsmo Svømmeklubb	25 000
Lillestrøm innebandyklubb	25 000
Toneklang - Lillestrøm	25 000
Nedre Romerike Alpinklubb	25 000
Skedsmo Karateklubb	25 000
Totalt	1 200 000





På Nordens første «Drive-in-Live» på parkeringen ved Norges varemesse, fikk publikum oppleve Blåsmafian, Staysman, Klovner i kamp, Grease live, Adam Douglas, StandUp Live m.fl.



Lokalbidraget



Et viktig bidrag i koronatid

Lokalbidraget ble først utlyst i slutten av februar, men ble brått utsatt ettersom strenge smittevernregler hadde redusert eller stanset aktiviteten i foreningene. De spesielle omstendighetene og mye usikkerhet rundt veien videre gjorde det ubeiligg for mange foreninger å søke om midler til gode formål fra Lokalbidraget.

I august ble Lokalbidraget lyst ut på nytt. Bidraget for 2020 gjennom Lokalbidraget var 2 millioner kroner. Vi mottok 88 søknader fra foreninger som kundene kunne stemme på, og 86 av disse fikk penger.

I november skulle vi ha samlet lokale lag og foreninger til en storslått gavegalla. På grunn av smittevern hensyn måtte vi vurdere andre alternativer for hvordan gaveutdelingen kunne gjennomføres. Løsningen ble at bankens ansatte personlig overrakte gavesjekker til de respektive foreningene, enten i banken eller ved å reise ut til dem. Den påbudte avstanden mellom bankens ambassadører og mottakerne ble opprettholdt. De foreningene vi ikke rakk å besøke fikk tilsendt sine gavesjekker i posten.

Vi #heierpå lag og foreninger i lokalmiljøet.



Enebakk Musikkteater



Rælingen Konsertensemble



Norsk Folkehjelp Fetsund



Leirsund velforening



Mental Helse Lørenskog



Skedsmo Håndballklubb



Skedsmo Amatørteater



Unique Danseklubb

IDRETT
1.124.004 KR
 fordelt på
36
 lag og foreninger

KULTUR
381.437 KR
 fordelt på
26
 lag og foreninger

**INTERESSE-
ORGANISASJONER**
123.279 KR
 fordelt på
14
 lag og foreninger

HUMANITÆRT
371.280 KR
 fordelt på
10
 lag og foreninger

Gaver utbetalt i 2020

Gaver til lag og foreninger

3.407.063

Lokalbidraget – 86 stk	2 000 000
Krisehjelp – 28 stk	1 200 000
Morgenstellet – Spar og vinn	10 000
Lokalverdi	197 063

Gaver til lokalmiljøet

842.922

Piruetten Skøytebane	70 930
Treningspark Tæruddalen, Skedsmokorset	150 000
Treningspark – Lillestrøm Idrettspark	500 000
Sammenslått, men ikke kunst. Kulturfest Lillestrøm kommune v/ Lill Canto	20 000
Rundt et Flygel – fremme talenter i nye Lillestrøm kommune	30 000
Drive-In-Live på Norges Varemesse, koronatiltak	31 250
Julegata	35 000
Bredbånd e-benken	5 742

Næringsutvikling og etableringsstipend

1.210.274

Økonomisk dugnad for lokale bedrifter, koronatiltak	25 050
Bli med på oppturen, omdømmekampanje for Lillestrøm	62 500
StartUp festival Lillestrøm	30 000
Styreutvikling Romerike	31 250
Økonomisk utsyn Romerike / Regional analyse	21 066
Etablererstipend Q1, Synmartec AS	50 000
Etablererstipend Q1, Saver AS	50 000
Etablererstipend Q2, Circular Waters	50 000
Etablererstipend Q2, Tek Solutions og Årets gründeridé Romerike	100 000
Etablererstipend Q4, Lillestrøm Innovation Competition	40 408
Grønt tiltaksfond i samarbeid med Lillestrøm kommune	750 000

Samfunnsgaver

90 000

TV-aksjon – WWF	30 000
Barne og ungdomsklinikken på Ahus – dekorering	50 000
Realfagpris, Lillestrøm Rotary	5 000
Ungt Entreprenørskap	5 000


Strandpromenaden Krokettklubb

Skedsmo rideklubb

Setertjernstua

Rælingen Fotballklubb

Grønt tiltaksfond for lokalt næringsliv

Store deler av næringslivet i Lillestrøm havnet i en krevende situasjon som følge av alle smitteverntiltakene som ble iverksatt på grunn av koronapandemien.

Lillestrøm kommune tok initiativet til å opprette en tiltakspakke hvor næringslivet i kommunen kunne søke om støtte, og forespurte banken om å bli deres samarbeidspartner. Tiltakene som det kunne søkes om midler til måtte bidra til lokal sysselsetting og verdiskaping, måtte ha en grønn profil og ellers være til gode for innbyggerne i Lillestrøm kommune. Dette er satsningsområder som samsvarer med bankens visjoner om

lokal næringsutvikling, hvor bærekraft utgjør en viktig del av kriteriene. Da Grønt tiltaksfond ble etablert i juni var fondet på 3 millioner kroner. Lillestrøm kommune bidro med kr 2.250.000 og banken med kr 750.000.

Totalt kom det inn 45 søknader. Banken var representert under utvelgelsen og fordelingen av midlene, som resulterte i at 24 bedrifter fikk midler fra fondet.

Kommunestyret avgjorde den endelige bevilgningen.

Som lokalbank har vi tro på at vi blir sterkere og bedre gjennom samarbeid med andre, noe som Grønt tiltaksfond er et godt eksempel på.

Sammen om det grønne skiftet.



Foto: Anne Merete Hagnæss Rodem



Karakterene vekker fantasien hos de minste og humoren hos de større barna. – Full fart fremover.



Med ansikt og armer gir Frode Skaren liv til en runding, slik at den blir et lekent motiv.

Frode Skaren alias Uglylogo

Jobber som illustratør. Har studert visuell kommunikasjon ved Kunsthøgskolen i Oslo.

Street Art Oslo

Ble grunnlagt av James Finucane og er et paraplynettverk av kunstnere, kuratorer og produsenter som fremmer urban kunst.

Foto: Alex Asensi & Street Art Oslo

Nye farger på barne- og ungdomsklinikken

Høsten 2020 fornyet Street Art Oslo veggene på barne- og ungdomsklinikken (BUK) ved Akershus universitetssykehus (Ahus) med lekne og fargerike illustrasjoner. Prosjektet er et samarbeid mellom BUK, Ungdomsrådet på Ahus og Street Art Oslo, kuratert av James Finucane.

Barne- og ungdomsklinikken tar imot barn og ungdommer i alderen 0 til 18 år. De som mottar langvarig behandling må tilbringe lang tid på avdelingen, og da kan det bli kjedelig å ligge og stirre på en hvit sykehusvegg. BUK ønsket derfor å endre utseendet på sengeposten.

I samarbeid med Ungdomsrådet på Ahus kontaktet BUK Street Art Oslo, som gjerne ønsket å bidra til å fornye veggene på avdelingen. Målet med kunstprosjektet var å skape lekne, fargerike figurer for små og store, samt å skape en mindre skummel atmosfære for barn og unge.

I forkant av prosjektet hadde Ungdomsrådet gitt innspill om utformingen av den nye kunsten. Ungdomsrådet ønsket blant annet at de nye omgivelsene måtte være tilpasset hele aldersgruppen ved BUK, og ikke bare de yngste. Illustratør Frode Skaren, alias Uglylogo, har malt mer enn 40 karakterer på veggene i sykehusværelsene og korridorene. Uglylogo er kjent for sine sjarmerende karakterer og lekne motiver. Tanken bak designen på BUK er at figurenes former og farger skal vekke fantasien hos de minste barna, mens de større barna og de ansatte kan sette pris på humoren og uttrykkene i dem.

Vi ønsket å bidra til å gjøre hverdagen bedre for barna og ungdommene på avdelingen. Med sin kunst har Street Art Oslo skapt engasjement og vi er stolte av å ha støttet dette positive bidraget til lokalmiljøet.

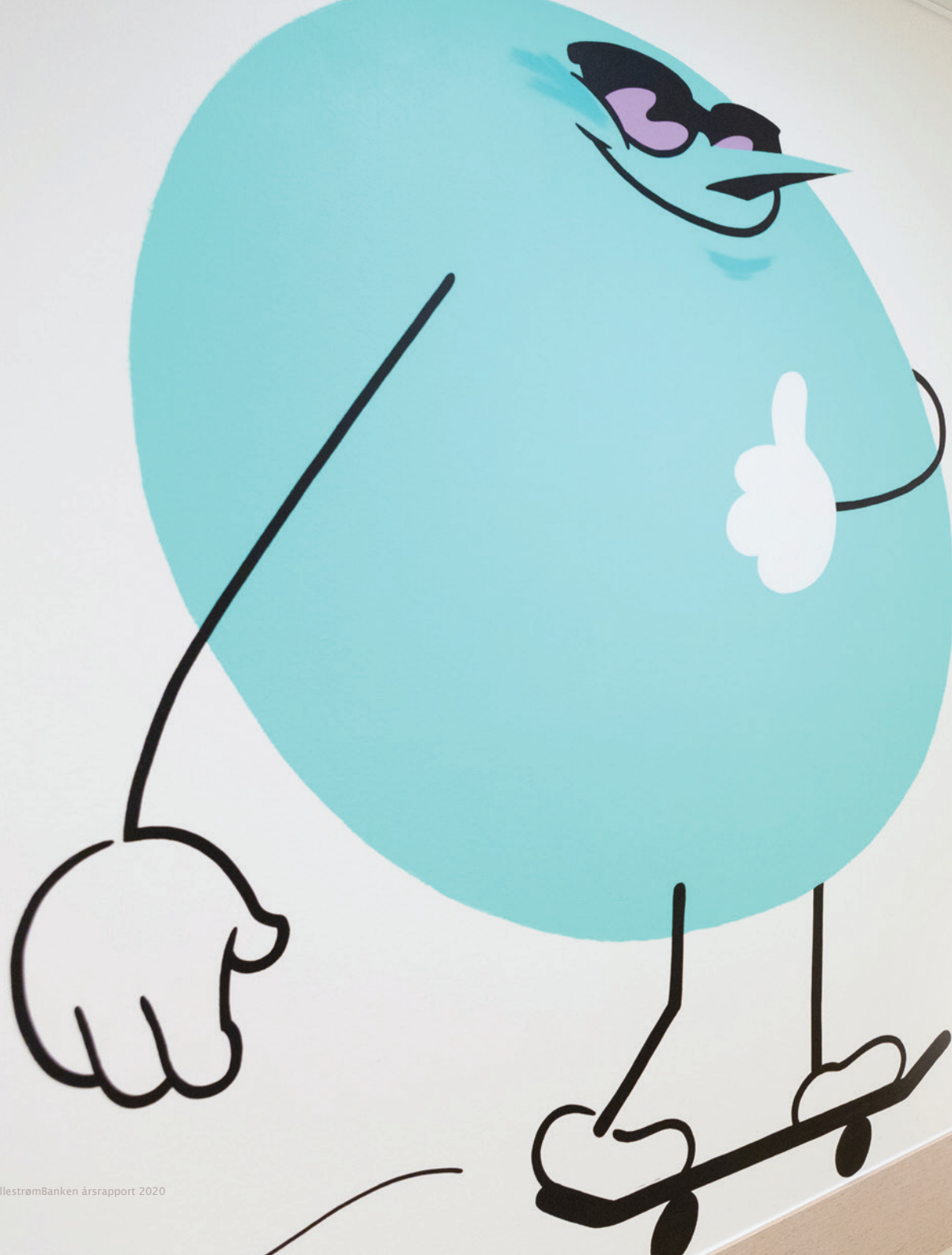
Prosjektet har også mottatt støtte fra Algarheim barneskole, Mailand videregående skole og Barnekreftforeningen Oslo og Akershus.

Kilder:

<https://www.ahus.no/nyheter/mer-enn-dekor>

<https://www.uglylogo.no/ahus>

Street Art Oslo Facebook-post



40 kule karakterer pryder veggene på barne- og ungdomsklinikkens mange sykehusværelser og korridorer, slik at livet på sykehuset blir litt lettere for pasientene.





Eika – et strategisk viktig samarbeid for banken

Eika Alliansen

LillestrømBanken 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 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskapning og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for

privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og digital hverdagsbank gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbankene

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnads-

effektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVERY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende 220-250 millioner

kroner. Overgangen til TietoEVERY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020, forårsaket av korona-pandemien, satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støtte tiltakene iverksatt av myndighetene

1.525 nye kunder valgte oss
og fikk en personlig rådgiver.



gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundersenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regn-

skapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurranse-dyktig finansiering. 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 med tilgang til markedets beste betingelser.

Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

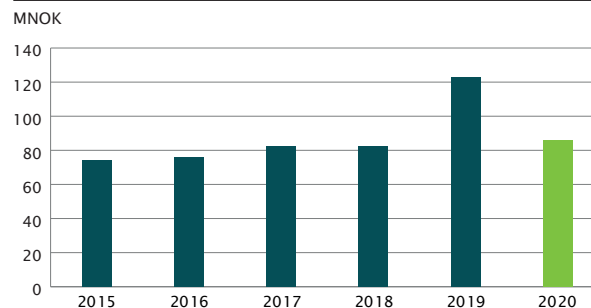
Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 120 milliarder kroner (pr Q4 2020) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Eika – ved din side

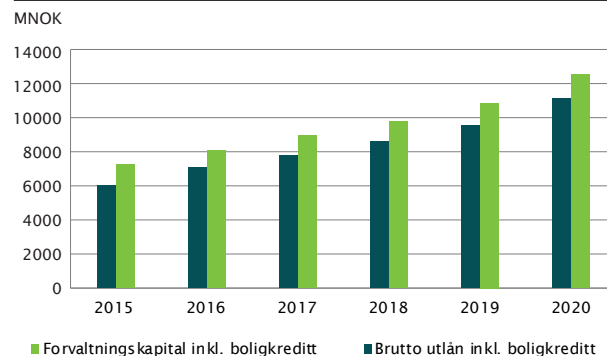
Nøkkeltall

	(IFRS f.o.m. 2020)	(NGAAP t.o.m. 2019)				
RESULTATREGNSKAP - TALL I MNOK	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Netto renteinntekter	155,2	146,6	129,1	124,6	112,2	95,9
Sum netto driftsinntekter	52,1	44,3	41,0	41,0	43,8	42,9
Sum driftskostnader	108,7	89,4	84,4	80,6	76,9	72,9
Netto tap på utlån og garantier	12,7	-21,1	3,2	2,5	4,1	-8,1
Resultat før skatt	86,0	122,6	82,6	82,6	75,7	74,4
Skatt	16,2	28,5	18,2	19,2	17,0	19,3
Resultat etter skatt	69,8	94,1	64,4	63,4	58,7	55,1
Inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat (OCI)	13,9					
Totalresultat	83,7					
BALANSE (UTVALGTE POSTER) - TALL I MNOK						
Forvaltningskapital inkl. boligkreditt	12 544	10 864	9 787	8 963	8 074	7 247
Forvaltningskapital	9 829	8 688	8 061	7 405	6 683	5 952
Gj.sn. forvaltningskapital gjennom 12 mnd.	9 415	8 572	7 815	7 052	6 236	6 082
Brutto utlån egen balanse	8 386	7 373	6 854	6 245	5 663	4 717
Utlån i boligkreditt	2 715	2 176	1 727	1 558	1 391	1 295
Brutto utlån inkl. boligkreditt	11 101	9 548	8 581	7 803	7 054	6 012
Utlån næring	2 306	1 766	1 417	1 293	1 185	853
Innskudd	5 896	5 160	4 784	4 601	4 463	4 253
Sum egenkapital	1 122	878	800	749	591	536

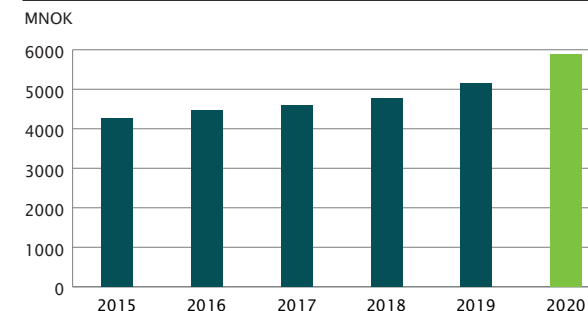
RESULTAT FØR SKATT



FORVALTNINGSKAPITAL INKL. BOLIGKREDITT



INNSKUDD



LØNNSOMHET

	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning	1,65 %	1,71 %	1,65 %	1,77 %	1,80 %	1,58 %
Resultat etter skatt i % av forvaltningskapital	0,71 %	1,08 %	0,80 %	0,86 %	0,88 %	0,93 %
Kostnader i % av inntekter	52,4 %	46,8 %	49,6 %	48,7 %	49,3 %	52,5 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	0,15 %	-0,29 %	0,05 %	0,04 %	0,07 %	-0,17 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,6 %	11,8 %	8,6 %	10,7 %	11,0 %	11,3 %
Antall årsverk per 31.12	47	47	48	46	47	45

VEKST / FINANSIERING

Utlånsvekst egen balanse	13,7 %	7,6 %	9,7 %	10,3 %	20,1 %	3,1 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt	16,3 %	11,3 %	10,0 %	10,6 %	17,3 %	0,5 %
Andel boligkreditt av sum utlån til privatkunder	30,9 %	28,0 %	24,1 %	23,9 %	23,7 %	25,1 %
Innskuddsvekst	14,3 %	7,9 %	4,0 %	3,1 %	5,0 %	9,2 %
Innskuddsdekning	70,3 %	70,0 %	69,8 %	73,7 %	78,8 %	90,2 %
Innskuddsdekning inkl. boligkreditt	53,1 %	54,0 %	55,8 %	59,0 %	63,3 %	70,7 %
LCR - Liquidity Coverage Ratio	124 %	230 %	170 %	128 %	105 %	137 %
NSFR - Net Stable Funding Ratio	126 %	125 %	125 %	133 %	125 %	134 %

KREDITTKVALITET

Næringslån i % av brutto utlån egen balanse	27,5 %	24,0 %	20,7 %	20,7 %	20,9 %	18,1 %
Næringslån i % av brutto utlån inkl. boligkreditt	20,8 %	18,5 %	16,5 %	16,6 %	16,8 %	14,2 %
Brutto misligholdte engasjementer (90 dager) i % av brutto utlån egen balanse	0,16 %	0,18 %	0,34 %	0,08 %	0,29 %	0,35 %
Brutto tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån egen balanse	0,17 %	0,04 %	0,06 %	0,26 %	0,25 %	0,66 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen balanse	0,33 %	0,21 %	0,59 %	0,59 %	0,61 %	0,64 %

SOLIDITET

Ren kjernekapital i %	16,6 %	18,9 %	18,9 %	20,1 %	17,4 %	18,5 %
Kjernekapital i %	18,0 %	20,7 %	20,4 %	21,7 %	19,0 %	20,0 %
Kapitaldekning i %	19,0 %	22,5 %	21,7 %	24,1 %	21,5 %	22,6 %
Beregningsgrunnlag i MNOK	5 186	4 274	3 965	3 575	3 217	2 774
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	52,8 %	49,2 %	49,2 %	48,3 %	48,1 %	46,6 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	9,4 %	10,0 %	9,8 %	10,0 %	8,6 %	7,9 %
Ren kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	16,3 %	17,2 %	17,0 %	17,7 % *		
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	17,8 %	19,0 %	18,6 %	19,4 % *		
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	18,9 %	21,0 %	20,0 %	21,0 % *		
Beregningsgrunnlag i MNOK - forholdsmessig konsolidering	6 312	5 089	4 727	4 298 *		
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio) - forholdsmessig konsolidering	8,6 %	8,6 %	8,3 %	8,7 % *		

* tall per 31.03.2018

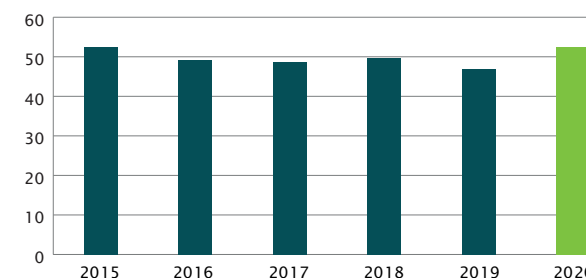
EGENKAPITALBEVIS*

Antall egenkapitalbevisiere	366	354	309	311		
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000		
Eierbrøk	11,51 %	12,10 %	12,82 %	13,52 %		
Eierbrøk vektet gjennomsnitt	12,17 %					
Bokført egenkapital per EK-bevis (inkl. foreslått utbytte)**	116,20	114,62	109,96	101,88		
Resultat per EK-bevis (kroner)	8,07	12,07	8,71	0,63		
Foreslått utbytte per EK-bevis (kroner)	7,40	8,40	7,40	0,63		
Foreslått overført til utjevningsfond per EK-bevis (kroner)	0,67	3,67	1,31	0,00		
Utbyttegrad	91,7 %	69,6 %	85,0 %	100,0 %		
P/E (pris/resultat per EK-bevis) (annualisert resultat)	16,23	9,94	12,17			
P/B (pris/bokført egenkapital)**	1,13	1,05	0,96	1,05		
Børskurs per 31.12 (kroner)	131,00	120,00	106,00	106,50		

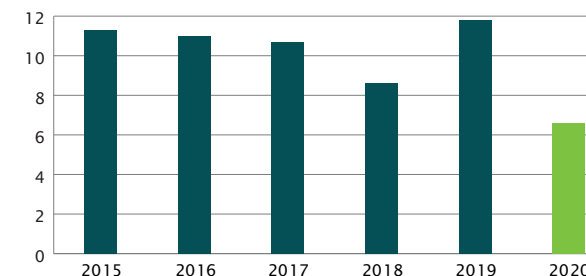
* For mer informasjon om egenkapitalbevis, se note 36 og 37. ** F.o.m. 2020 er foreslått utbytte inkl. i bokført egenkapital. Tidligere år er foreslått utbytte flyttet til annen gjeld, men for sammenlikningsformål er tallene omarbeidet.

KOSTNADER I PROSENT AV INNTEKTER

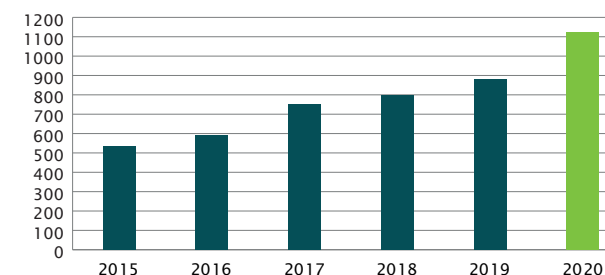
PROSENT

**EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT**

PROSENT

**SUM EGENKAPITAL**

MNOK





I en travel hverdag benyttet
815 nye kunder vår digitale
bli kunde-løsning, som er en
effektiv løsning for kundene
og banken.

Årsberetning 2020

Innhold

Bankens virksomhet	25
Vekst på Romerike	25
Markedsforhold	25
Redegjørelse for årsregnskapet	25
Fortsatt drift	25
Resultatregnskap	26
Resultat før skatt	26
Driftsinntekter	26
Driftskostnader	26
Tap på utlån	26
Balanse og likviditet	26
Forvaltningskapital	26
Utlån	26
Misligholdte / tapsutsatte engasjementer	28
Innskudd	28
Likviditet og obligasjoner	28
Finansiering	28
Garantier	28
Soliditet og finansiell risiko	28
Risikoeksponering	29
Kredittrisiko	29
Likviditetsrisiko	29
Markedsrisiko	30
Renterisiko	30
Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø	30
Likestilling	30
Diskriminering	30
Eierstyring og selskapsledelse	30
Samfunnsansvar	32
Ytre miljø	32
Forsknings- og utviklingsarbeid	32
Disponering av årets overskudd	32
Utsiktene fremover	32

Bankens virksomhet

Lillestrøm Sparebank ble etablert i 1887, og banken er den eldste bedriften i Lillestrøm. Lillestrøm Sparebank er en selvstendig sparebank, og er med i Eika-alliansen. Banken er blant de største eierbankene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Lillestrøm Sparebank drives i dag under markedsføringsnavnet LillestrømBanken.

LillestrømBanken er siden desember 2017 notert på Euronext Growth på Oslo Børs, etter emisjon av 105 millioner kroner i egenkapitalbevis. Sluttkursen endte på 131 kr per 31.12.2020, og har gitt en effektiv avkastning på 14,5 prosent gjennom året.

Banken har 49 ansatte, hovedkontor i Lillestrøm og ett rådgivningskontor på Lørenskog. Forvaltningskapitalen er på 9,8 milliarder kroner, og ytterligere 2,7 milliarder kroner i godt sikrede boliglån er overført til Eika Boligkreditt AS.

Vekst på Romerike

Bankens næringsområde på Romerike ligger i aksene mellom Oslo og Gardermoen, og har over flere år vært et av de områdene i Norge med størst vekst i både befolkning og næringsvirksomhet. Per utløpet av 3. kvartal hadde kommunene på Romerike i overkant av 314.300 innbyggere.

Netto vekst i befolkning og næringsvirksomheter gir et økt marked

for banktjenester. Bankens primærmarkedsområde er på Romerike, hvor de tre kommunene Lillestrøm, Rælingen og Lørenskog utgjør bankens viktigste satsingsområder.

Markedsforhold

2020 var preget av covid-19 pandemien, der store deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot smittespredning. Veksten i BNP for Fastlands-Norge falt med om lag 3 prosent i 2020, og regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten. Arbeidsledigheten har steget fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal.

Norges Bank kuttet styringsrenten, foliorenten, i to omganger fra 1,50 prosent til 0 prosent i første halvår 2020.

Oslo Børs steg med 4,6 prosent i 2020, mens indeks for egenkapitalbevis, OSEEX, steg med 7,7 prosent.

Boligprisene har steget med 8,7 prosent på landsbasis. Den sterkeste prisutviklingen hadde Oslo med 12 prosent, og har dermed passert det tidligere toppnivået fra februar 2017.

Boligprisene på Romerike har også hatt sterk vekst, med 8,3 prosent i 2020.

Tolv månedersvekst for husholdningenes gjeld var på 4,8 prosent ved utgangen av 2020. Kredittveksten holdt seg på et høyt nivå, til tross for tilbakeslaget i økonomien.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2.ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Måling og innregning er fullt ut i samsvar med IFRS. Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2019, med mindre annet er oppgitt.

Fortsatt drift

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen.

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

Resultatregnskap

Resultat før skatt

Bankens resultat før skatt utgjorde 86,0 millioner kroner (122,6 millioner kroner). Resultatet for 2020 inkluderte 13,1 millioner kroner i kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEVRY, samt 17,0 millioner kroner i økte tapsavsetninger, som følge av covid-19 pandemien. I 2019 resultatet inngikk en positiv engangseffekt på 23,2 millioner kroner fra reversering av gruppenedskrivninger.

Årets skattekostnad var 16,2 millioner kroner (28,5 millioner kroner) og resultatet etter skatt ble 69,8 millioner kroner (94,1 millioner kroner). Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 6,6 prosent (11,8 prosent).

Inntekter fra investeringer i aksjer etter skatt, som er ført til fond for urealiserte gevinster, utgjorde 13,9 millioner kroner, og totalresultatet endte dermed på 83,7 millioner kroner.

Driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter økte i 2020 med 8,7 millioner kroner til 155,2 millioner kroner (146,6 millioner kroner). Dette til tross for en større nedgang av rentenetto i andre kvartal, som følge av at rentenedssettelse på utlån til kundene ble gjennomført tidligere enn nedgangen i markedrenter og innskuddsrenter. Sterk vekst i utlånsvolum fra både privat- og næringskunder på egen bok bidro positivt i andre halvår. Lav 3 måneders NIBOR, og derav reduserte kostnader på

markedsfinansieringen, ga en større reduksjon i rentekostnadene i andre halvår, hvilket bidro til økning i rentenetto for året. Netto renteinntekter, som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, falt fra 1,71 prosent i 2019 til 1,65 prosent for 2020.

Som følge av implementering av IFRS fom. 01.01.2020 inkluderes ikke lenger rentekostnader fra fondsobligasjoner i netto renteinntekter.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 41,7 millioner kroner (35,9 millioner kroner), som var en økning på 5,8 millioner kroner fra året før. Bortfall av inntekter fra debetkort ble kompensert med en større økning i inntekter fra Eika Boligkreditt. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 10,9 millioner kroner (8,9 millioner kroner). Økt bruk av tjenester fra samarbeidspartner, Eiendomsfinans AS, bidro til økte provisjonskostnader også i 2020.

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter ble 19,6 millioner kroner (15,2 millioner kroner). Utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var samlet 2,8 millioner kroner høyere enn i 2019, og for VN Norge AS var økningen på 1,6 millioner kroner.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle instrumenter ga en inntekt på 1,7 millioner kroner (2,1 millioner kroner). Renteporteføljen ga et positivt bidrag på 0,1 millioner kroner (1,1 millioner kroner). Aksjer ga

en inntekt på 0,5 millioner kroner i 2020 (-0,4 millioner kroner). Valutainntekter ble redusert med 0,2 millioner kroner til 1,2 millioner kroner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 108,7 millioner kroner (89,4 millioner kroner), en økning på 19,3 millioner kroner i forhold til 2019. Økningen skyldes kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEVRY på 13,1 millioner kroner. Beløpet relaterer seg til tjenestevederlag til SDC fra tidspunkt for forventet konvertering til utløp av gjeldende avtale, samt avsetning i forhold til forpliktelser knyttet til immaterielle eiendeler i SDC. I tillegg har øvrige IKT-kostnader økt, banken har ansatt fire nye rådgivere i løpet av året og nytt av året er at formuesskatt inngår som en driftskostnad.

Bankens kostnad/inntektsforhold er svekket siste året og endte på 52,4 prosent. Forholdstallet økte som følge av 13,1 millioner kroner i kostnader til konvertering av kjernebankløsning. Justert for dette var kostnad / inntektsforholdet 46,1 prosent, en bedring sammenliknet med 2019 som var 46,8 prosent.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjorde en netto kostnad på 12,7 millioner kroner (-21,1 millioner kroner) i 2020, og var en økning på 33,8 millioner kroner sammenliknet med 2019.

Netto kostnaden består av økning i forventet kredittap i steg 1 og 2 med 12,1 millioner kroner, en økning i steg 3 med 0,4 millioner

kroner og en inngang på tidligere perioders konstaterte tap på 0,9 millioner kroner. Netto konstaterte tap utgjorde 1,0 million kroner.

Forventet økning i kredittap i steg 1 og 2, nevnt ovenfor, inkluderte en covid-19 buffer på 17,0 millioner kroner, hvorav 3,0 millioner kroner knyttes til privatkunder og 14,0 millioner kroner knyttet til næringskunder. Bufferen er ment å fange opp en økning i forventet tap, som følge av nedstengning og økonomisk nedgang, og utgjorde en ekstraavsetning basert på skjønnsmessige vurderinger for ulike bransjer og for personkunder.

Balanse og likviditet

Kun de vesentligste balansepostene i bankens regnskap er kommentert.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 9,8 milliarder kroner ved utgangen av året, og økte med 1,14 milliarder kroner siste 12 måneder.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker per 31. desember 2020 var 8,4 milliarder kroner, en økning på 1,0 milliard kroner (13,7 prosent) de siste 12 månedene. Utlån til privatkunder beløp seg til 6,1 milliarder kroner (72,5 prosent) og næringslån var på 2,3 milliarder kroner (27,5 prosent).

Banken har avlastet egen balanse for boliglån innenfor 75 prosent til Eika Boligkreditt (EBK).



Banken bidro med **1,5 MNOK** til næringsutvikling i vår region. Pengene skal bidra til lokal sysselsetting, verdiskaping, bidra til det grønne skiftet og ellers være til gode for innbyggerne i regionen.

Bankens brutto utlån inklusive lån i EBK, var 11,1 milliarder kroner per 31. desember 2020, en økning på 1,55 milliarder kroner (16,3 prosent) de siste 12 måneder. Ved utgangen av 2020 var 8,8 milliarder kroner (79,2 prosent) utlån til privatkunder og 2,3 milliarder kroner (20,8 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 1,01 milliard kroner siste året. Næringslån er økt med 540 millioner kroner. Veksten kommer hovedsakelig innenfor eiendom og boligutvikling, som en følge av høy aktivitet i bankens markedsområde.

Misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Per 31. desember 2020 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 13,4 millioner kroner (13,4 millioner kroner), tilsvarende 0,16 prosent (0,18 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Engasjementene er individuelt nedskrevet med 0,7 millioner kroner (1,48 millioner kroner).

Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt nedskrivninger. Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer var ved utgangen av året 14,3 millioner kroner (2,7 millioner kroner), tilsvarende 0,17 prosent (0,04 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Engasjementene er individuelt nedskrevet med 3,0 millioner kroner (2,54 millioner kroner).

Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Nedskrivninger på utlån i steg 1 og 2 utgjorde ved utgangen av året 0,29 prosent (0,15 prosent) av samlet utlånsportefølje i egen bok. Banken har økt nedskrivningene i steg 1 og 2 med 12,9 millioner kroner siste året. Økningen inkluderte en covid-19 buffer på 17,0 millioner kroner, omtalt under Tap på utlån.

Til sammenlikning hadde banken i 2019 en positiv engangseffekt fra reversering av gruppenedskrivninger på 23,2 millioner kroner, som ga en samlet nedgang i gruppenedskrivningene på 21,0 millioner kroner.

Styret mener at samlede foretatte nedskrivninger er dekkende for å reflektere forventede tap i utlånsporteføljen ved utløpet av 2020.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde ved årsskiftet 5,9 milliarder kroner, som er en økning på 736 millioner kroner (14,3 prosent) fra 2019. Innskuddsprosenten var 70,3 prosent, som er på nivå med året før.

Likviditet og obligasjoner

Banken har god likviditet. Likviditetsreservene er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 221 millioner kroner (431 millioner kroner). I tillegg består likviditetsreserven av sertifikater og obligasjoner på totalt 954 millioner kroner (718 millioner kroner). Banken har en årlig rullerende oppgjørskreditt på 200 millioner kroner.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2020 var på 124 prosent (230 prosent), mens kravet er 100 prosent.

Finansiering

Senior obligasjonsgjeld økte med 300 millioner kroner i 2020. Banken utstedte gjennom året senior obligasjonslån for til sammen 650 millioner kroner. Forfalte senior obligasjonslån var 350 millioner kroner i 2020.

Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 68 millioner kroner (67 millioner kroner).

Soliditet og finansiell risiko

Ansvarlig lån var 50 millioner kroner ved utgangen av året (79,8 millioner kroner). Fondsobligasjonen på 75 millioner ble omklassifisert til egenkapital f.o.m. 01.01.2020 i forbindelse med overgang til IFRS. Samtidig ble fond for urealiserte gevinster etablert med 87,1 millioner kroner, og med bakgrunn i positive verdiendringer på bankens aksjer ble fondet økt med 13,1 millioner kroner ved årsslutt til 100,2 millioner kroner. Sum egenkapital var 1.121,8 millioner kroner, hvorav egenkapitalbeviserne andel utgjorde 115,5 millioner kroner, inkludert foreslått utbytte på 7,4 millioner kroner.

Banken hadde ved utgangen av året en konsolidert ren kjernekapital på 16,3 prosent (17,2 prosent), konsolidert kjernekapitaldekning på 17,8 prosent (19,0 prosent) og konsolidert kapitaldekning på 18,9 prosent (21,0 prosent).

Årsresultat, med overføring til sparebankens fond på 55,5 millioner kroner og 0,7 millioner kroner til utjevningsfondet, bidro til styrket egenkapital. Utlånsveksten reduserte ren kjernekapital, samt omklassifisering av utlån til høyrisiko, som alene reduserte ren kjernekapital med 0,5 prosentpoeng. I desember kom Finanstilsynet med presiseringer av hvilke engasjement som skal vektles med 150 prosent (høyrisiko). Banken har gjennomgått utlånsporteføljen og omklassifisert berørte lån. Banken er kapitalisert for ytterligere vekst i 2021.

Banken fikk vedtak om pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav av Finanstilsynet høsten 2019. Pilar 2-kravet på 2,4 prosent av konsolidert beregningsgrunnlag, dog minimum 100 millioner kroner, skal dekkes av ren kjernekapital. Kravet skal dekke risikoer foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet.

Styret har fastsatt kapitalmål på konsolidert beregningsgrunnlag for ren kjernekapital på 14,9 prosent, kjernekapitaldekning på 16,4 prosent og kapitaldekning på 18,4 prosent. Banken anser seg godt kapitalisert, og oppfyller de gjeldende myndighetskrav for kapitaldekning med god margin. Banken er ikke involvert i noen rettstvister som vurderes å ha betydning for bankens soliditet eller lønnsomhet.

Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Utover dette vurderer styret soliditeten løpende.

Risikoeksponering

Bankens risikostrategi og risikorammer utgjør styrets overordnede retningslinjer for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen skal defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital, ansvarlig kapital og uvektet kjernekapitalandel. De viktigste risikoområdene er definert som kreditt risiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko, strategisk- og forretningsrisiko og andre risikoformer.

Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet. Saker som omhandler risiko-styring og internkontroll forberedes av revisjons- og risikoutvalget, som er et underutvalg av styret. Det er etablert egne prinsipper for behandling og oppfølging av risikoområder som er nedfelt i ulike policydokumenter. Målet er å sette rammer som bidrar til å begrense og styre de risikoer som følger av bankens virksomhet. Risikoeksponeringen skal til enhver tid være kjent og innenfor de rammene som er fastsatt av styret.

Risikostyringen skal sikre gjennomgående effektivitet og kvalitet i prosessene, støtte opp under bankens aktiviteter for å nå mål, og bidra til en stabil og god egenkapital-avkastning. Risikoeksponering og risiko-utvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

Kreditt risiko

Banken skal ha en lav til moderat kreditt-risikoprofil. Kreditt risiko defineres som

risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kreditt risiko ansees å være det vesentligste risiko-området i bankens virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Risikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, detaljerte håndbøker og rutiner for kredittgivning og ulike rapporterings- og oppfølgingskrav.

Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem. Risiko-klassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og dokumenteres skriftlig unntatt ved mindre engasjement eller mindre endringer. Det benyttes standardiserte modeller for både personmarkedet og næringsmarkedet. Kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er likevel forskjellige i de to segmentene.

Banken yter i svært liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er i all hovedsak sikret med realverdier i form av boligeiendom i bankens primærområde. 81,4 prosent av bankens brutto utlån inklusive utlån i EBK er til privatkunder i bankens primærområde. 92,9 prosent (8,2 milliarder kroner per 31.12.2020) av samlede boliglån inklusive lån i EBK, er lån sikret innenfor 60 prosent av godkjent verdi-grunnlag. Styret anser kreditt risikoen i boliglånsporteføljen for å være lav.

Utlån til næringskunder ytes i hovedsak til næringslivet i bankens primærområder. Styret har som målsetting at lån til nærings-virksomhet skal utgjøre maksimalt 25



prosent av bankens samlede utlån, inklusive lån i EBK. Ved utgangen av 2020 utgjorde næringslånene, inklusive lån i EBK, 20,5 prosent (18,5 prosent). Banken har ingen store engasjementer ved årsskiftet. Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer og markedsområder, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Det er blant annet fastsatt rammer for maksimal eksponering innenfor ulike bransjer og markedsområder. Alle nærings-engasjementer blir risikoklassifisert hver måned. Hovedtyngden av lånene innenfor næringssegmentet blir gitt med sikkerhet i fast eiendom. Næringslån vurderes å ha en høyere risiko enn boliglån.

Utviklingen i utlånsporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikorapporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittkomite i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin ved forfall eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Risikoen søkes redusert ved å ha en tilstrekkelig likviditetsreserve, samt å ha en jevn forfallsprofil på ekstern finansiering.

Utvikling i innskuddsdekningen er sentral for bankens avhengighet av ekstern finansiering ved utstedelse av senior obligasjonslån. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån viser en økning fra 70,0 prosent ved utgangen av 2019 til 70,3 prosent ved utgangen av 2020. Banken har en lav likviditetsrisikoprofil, og det er utarbeidet rutiner for styring og

kontroll av risikoen i samsvar med policy. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og utviklingen i likviditetsrisiko rapporteres til styret hvert kvartal.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapir-kurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Banken har ikke rammer for å investere i aksjer utover strategiske aksjer, som for eksempel Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene.

Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger. Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav.

Renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld/egenkapital. Banken skal i henhold til vedtatt policy kun påta seg en begrenset renterisiko. Alle fastrenteprodukter av en

vesentlig størrelse skal derfor sikres med rentebytteavtaler. All utstedt funding er flytende. Renterisiko blir løpende rapportert til styret, og renterisikoen har gjennom året vært innenfor vedtatt rammeverk.

Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø

Lillestrøm Sparebank hadde ved årsskiftet 49 fast ansatte og 4 vikarer, og sysselsatte i gjennomsnitt 47,0 årsverk gjennom året (44,4). I tråd med bankens strategi om profesjonell rådgivning og høy servicegrad overfor kundene, er det et kontinuerlig mål å styrke de ansattes kompetanse. Mange av bankens ansatte er autoriserte finansielle rådgivere (AFR), godkjente forsikringsrådgivere (GOS), autorisert innen kreditt (AIK), har dagligbanksertifisering og/eller har internsertifisering som bedriftsrådgiver.

Sykefraværet i 2020 var på 3,02 prosent (2,95 prosent). Nivået er tilsvarende lave nivå som i fjor. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv (IA avtale) og har et eget arbeidsmiljøutvalg. Bankens ansatte har behandlingsforsikring som et av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Med bakgrunn i smittevernregler har mye av bankdriften blitt utført av ansatte på hjemmekontor, på en tilfredsstillende måte.

Flere tiltak med hensikt å opprettholde et godt engasjement blant ansatte ble gjennomført gjennom året, dog noe redusert, i henhold til opprinnelig planer, for å kunne overholde smittevern. Tidlig i 2020 ble avdelingen Kunde/market etablert, hvor fire team inngår med hver sin Teamleder. Det er to team for

personmarkedet, ett for bedriftsmarkedet og ett for dagligbank. Formålet var å styrke salgskraften i banken. De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har møter for å drøfte aktuelle saker. Samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i året. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Det har i 2020 ikke skjedd ulykker eller skader på arbeidsplassen.

Likestilling

Bankens generalforsamling per 31.12.2020 består av tjue medlemmer, hvorav ni kvinner og elleve menn. Bankens styre består av tre kvinner og fire menn. Tre av fem i bankens ledergruppe er kvinner. Ved årsskiftet var det 30 kvinner og 19 menn fast ansatt i banken.

Banken skal gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, lønns-, utviklings- og avansmuligheter. Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillingsloven. Næringen har en felles ambisjon om en forbedring av likelønns-situasjonen i finansbransjen, hvor de blant annet har etablert likestillings-indikatorer for finanssektoren.

Diskriminering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

Eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Lillestrøm Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styret skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskytere, ansatte og egenkapitalbevisiere.

Generalforsamlingen per 31.12.2020 består av tjue medlemmer. Elleve av medlemmene er valgt av innskytere, fem medlemmer er ansattrepresentanter, valgt av ansatte i banken, mens fire medlemmer er valgt av egenkapitalbevisierne. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av seks eksterne medlemmer i tillegg til en ansattvalgt. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og omgivelsene. Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef. Styret har et revisjons- og risikoutvalg, som er et underutvalg av styret og består av to eksterne styremedlemmer. De skal virke som et saksforberedende arbeidsutvalg og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for regnskaps-rapportering, revisjon, internkontroll og den samlede risikostyringen. Hensikten er å øke kvaliteten på styrets arbeid innen disse områdene. Revisjons- og risikoutvalget skal også vurdere revisors uavhengighet. Det er vedtatt egen instruks for revisjons- og risikoutvalget.

Bankens ledelse

MARTIN FAGERLI

Leder forretningsutvikling og -støtte

Født: 1976

Utdannelse: Siviløkonom Handelshøgskolan i Stockholm

Erfaring: DNB, Capgemini

Ansatt siden: 2015

ANNE DANIELSEN WOOD

Leder kunde/marked

Født: 1958

Utdannelse: Siviløkonom BI, Program for Executive Development (PED) fra IMD

Erfaring: DNB, PwC og SEB

Ansatt siden: 2013

KIM FINSTAD

Leder risk & compliance

Født: 1975

Utdannelse: Diplomøkonom BI

Erfaring: Elkjøp Norge AS / Elkjøp ASA, Aktiv Eiendom

Ansatt siden: 2007

SIRI BERGGREEN

Administrerende banksjef

Født: 1968

Utdannelse: Bachelor økonomi og ledelse BI, Executive MBA NHH, **Erfaring:** Tysnes sparebank (banksjef)

Styreverv: Styremedlem i Sparebankforeningen Norge og Eika Gruppen AS, samt medlem i Hovedstyret Finans Norge.

Ansatt siden: 2013

TORUNN MERETE HOLTET

Leder økonomi og HR

Født: 1978

Utdannelse: Siviløkonom NHH

Erfaring: Deloitte

Ansatt siden: 2006

Styret har et godtgjørelsesutvalg, som består av to eksterne styremedlemmer og en ansattrepresentant. Finansforetaksforskriften pålegger styret i ethvert foretak i finanssektoren å fastsette retningslinjer og rammer for en godtgjørelsesordning. Ordningen skal gjelde for hele foretaket, og skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med foretakets risiko på lengre sikt. Banken har en felles bonusordning for alle fast ansatte, basert på et likt beløp per ansatt, som er innenfor unntaksbestemmelsen i Finanstilsynets rundskriv 2/2020. Det er vedtatt egen instruks for godtgjørelsesutvalget.

Administrerende banksjef leder banken sammen med fire ledere, som utgjør ledergruppen. Banken er organisert i fire avdelinger; kunde/market, økonomi og HR, forretningsutvikling og -støtte og risk & compliance for å sikre kvalitet, compliance og risikostyring. Banken har også en rolle som fagansvarlig kreditt, som innehas av leder forretningsutvikling og -støtte. Leder kunde/market har AHV-ansvaret. Rollene rapporterer direkte til administrerende banksjef.

Samfunnsansvar

Banken har egen redegjørelse for samfunnsansvar tilgjengelig på bankens hjemmeside. Bankens samfunnsengasjement står sentralt i strategien til bankens virksomhet. Bærekraft og ESG (Environmental, Social & Governance) har vært et viktig tema gjennom opplæring for alle, og banken har gjennomført et prosjektarbeid for å utarbeide mål og ambisjoner som er styrebehandlet. Den

viktigste milepælen var signering av FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, en forpliktelse for at bærekraft vil være av største betydning for banken også i fremtiden. Videre samarbeid vil blant annet foregå med Eika Gruppen, hvor Grønt boliglån ble lansert og vil bli videreutviklet neste år.

Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad en direkte påvirkning på det ytre miljø. Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.

Forsknings- og utviklingsarbeid

Banken har ingen egne pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter. Utviklingen skjer i samarbeid med Eika Gruppen eller lokale virksomheter.

Disponering av årets overskudd

Lillestrøm Sparebank har et resultat etter skatt på kr. 69.766.012 som foreslås disponert slik;

Utbytte	kr. 7.400.000
Gaver	kr. 5.800.000
Overføres sparebankens fond	kr. 55.475.514
Overføres utjevningsfondet	kr. 1.090.498

Egenkapitalbeviserernes andel av årsoverskuddet, etter dekning av andel renter fondsobligasjoner, er 12,17 %, og i kr. 8.069.796. Foreslått utbytte per egenkapitalbevis utgjør kr. 7,40. Samt at kr. 0,67 per egenkapitalbevis foreslås overført til utjevningsfondet.

Utsiktene fremover

Utbruddet av covid-19 og de økonomiske effektene av smitteverntiltak kan påvirke bankens resultat og utvikling også i kommende perioder. Konsekvensene av pandemien er høyst usikker, og avhenger av utvikling i smittesituasjonen og vaksinasjonsfremdrift. Det forventes negativ påvirkning på økonomisk vekst og makrobildet i Norge og globalt fremover. For banken vil det være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Styringsrente på 0 prosent i Norges Bank og lave markedsrenter gir press på rentenetto og bankens inntjening, i et marked med stor konkurranse om både privat- og næringskundene.

Bankens markedsområde er i en spennende utvikling med befolkningsvekst, etablering av næringsvirksomhet og boligutbygging. Banken har mål om økt markedsandel og fortsatt utlånsvekst i 2021, samt mål om effektivisering for å styrke konkurransekraften.

Som lokal sparebank vil vi i 2021 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank på Romerike. Vi skal utgjøre en forskjell ved å være lokalt tilstede, fysisk og digitalt, for næringskunder og privatkunder. I et godt lokalt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet

Lillestrøm, 15. februar 2021
I styret for Lillestrøm Sparebank

Morten Kokkim
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Malin Renate Ranheim
styremedlem

Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem, ansattvalgt

Mariann Ødegård
styremedlem

Siv Hege Solheim
styremedlem

Arne H. Ramstad
styremedlem

Siri Berggreen
administrerende banksjef



Bankens styre

ARNE H. RAMSTAD
Styremedlem

Født: 1960

Utdannelse:
Handelsakademiet

Stilling til daglig: Daglig leder i og eier av AHR AS

Styremedlem fra: 2017

SIV HEGE SOLHEIM
Styremedlem

Født: 1974

Utdannelse:
Siviløkonom NHH

Stilling til daglig: Økonomidirektør i Veidekke ASA

Styremedlem fra: 2017

JO ANDERS MOFLAG
Nestleder

Født: 1976

Utdannelse:
Statsautorisert revisor BI

Stilling til daglig: Leder forretningsutvikling og M&A i Felleskjøpet Agri
Styremedlem fra: 2012

MORTEN KOKKIM
Styreleder

Født: 1968

Utdannelse: Cand. jur. UiO
Stilling til daglig:

Advokat/partner i Advokatfirmaet Mageli ANS
Styreleder fra: 2020

MALIN RENATE RANHEIM
Styremedlem

Født: 1983

Utdannelse:
Master i rettsvitenskap

Stilling til daglig: Advokat/partner i Advokatfirmaet Økland
Styremedlem fra: 2019

MARIANN ØDEGÅRD
Styremedlem

Født: 1967

Utdannelse: MSc. UiO, Master of Management BI, Leadership program INSEAD

Stilling til daglig: Assisterende forskningsdirektør ved Forsvarets Forskningsinstitutt (FFI)
Styremedlem fra: 2014

HÅKON F. OLSEN
Styremedlem, ansattvalgt

Født: 1958

Utdannelse: Autorisert Finansiell Rådgiver (AFR) Eikaskolen

Stilling til daglig: AFR i LillestrømBanken
Styremedlem fra: 2011

Resultatregnskap

Ordinært resultat

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter		250 539	263 362
Rentekostnader og lignende kostnader		95 325	116 804
Netto renteinntekter	Note 18	155 214	146 557
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		41 753	35 937
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10 948	8 875
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 28	19 579	15 225
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst / tap på ikke-finansielle eiendeler		1 745	2 099
Netto andre driftsinntekter	Note 20	52 128	44 386
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	49 675	46 994
Andre driftskostnader	Note 22	58 851	42 219
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	186	218
Sum driftskostnader før kredittap		108 712	89 431
Resultat før tap		98 631	101 512
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	12 652	-21 127
Resultat før skatt		85 979	122 639
Skattekostnad	Note 23	16 213	28 502
Resultat av ordinær drift etter skatt		69 766	94 138

Utvidet resultat

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 28	14 124	
Skatt	Note 23	239	
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		13 885	
Sum utvidet resultat		13 885	
Totalresultat		83 651	
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	Note 37	8,07	12,07

Balanse

Lillestrøm, 15. februar 2021
I styret for Lillestrøm Sparebank

Morten Kokkim <i>styreleder</i>
Jo Anders Moflag <i>styrets nestleder</i>
Malin Renate Ranheim <i>styremedlem</i>
Håkon Ferdinand Olsen <i>styremedlem, ansattvalgt</i>
Mariann Ødegård <i>styremedlem</i>
Siv Hege Solheim <i>styremedlem</i>
Arne H. Ramstad <i>styremedlem</i>
Siri Berggreen <i>administrerende banksjef</i>

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		3 691	76 936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		217 513	354 478
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost (netto)		8 358 474	7 357 705
Rentebærende verdipapirer	Note 26	954 271	718 125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	283 873	161 839
Varige driftsmidler	Note 29	485	670
Andre eiendeler	Note 30	10 407	18 660
Sum eiendeler		9 828 714	8 688 413

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	46 333	71 020
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 32	5 895 822	5 159 975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	2 651 262	2 348 708
Annen gjeld	Note 34	43 806	45 750
Pensjonsforpliktelser	Note 34	553	594
Betalbar skatt	Note 23	18 045	29 269
Utsatt skatt	Note 23	0	612
Andre avsetninger	Note 11	840	0
Ansvarlig lånekapital	Note 33	50 260	79 800
Fondsobligasjonskapital	Note 35	0	75 000
Sum gjeld		8 706 921	7 810 726
Eierandelskapital	Note 36	100 000	100 000
Overkursfond		1 250	1 250
Fondsobligasjonskapital	Note 35	75 000	0
Sum innskutt egenkapital		176 250	101 250
Fond for urealiserte gevinster		100 248	0
Sparebankens fond		820 691	771 462
Gavefond		10 328	0
Utjevningsfond		14 277	4 975
Annen egenkapital		0	0
Sum opptjent egenkapital		945 543	776 437
Sum egenkapital		1 121 793	877 687
Sum gjeld og egenkapital		9 828 714	8 688 413

Kontantstrøm- oppstilling

Direkte metode

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-1 007 760	-518 744
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	245 490	246 318
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	735 847	375 615
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-53 236	-52 709
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-24 687	71 020
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	503	3 307
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-234 612	-14 333
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	10 421	12 297
Netto provisjonsinnbetalinger	26 609	27 062
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	1 277	994
Utbetalinger til drift	-91 386	-101 821
Betalt skatt	-29 280	-18 727
Utbetalte gaver	-5 044	-6 178
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-425 859	24 101
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	-89
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-22 634	-26 368
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	132	211
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	19 579	15 225
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-2 923	-11 021
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	652 554	850 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-350 000	-800 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-42 079	-56 537
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	125 000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-29 800	-80 200
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2 247	-2 241
Renter på fondsobligasjon	-3 457	-3 877
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-6 400	-7 401
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	218 571	24 744
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-210 211	37 824
Likviditetsbeholdning 1.1	431 415	393 591
Likviditetsbeholdning 31.12	221 204	431 415
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	3 691	76 936
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	217 513	354 478
Likviditetsbeholdning	221 204	431 415

Endringer i egenkapitalen

INNSKUTT EGENKAPITAL				OPPTJENT EGENKAPITAL						
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	100 000	1 250		697 393	1 306					799 949
Resultat etter skatt				82 069	12 069					94 138
Avsatt gaver, overført til annen gjeld				-8 000						-8 000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld					-8 400					-8 400
Egenkapital 31.12.2019	100 000	1 250		771 462	4 975					877 687
Overgang til IFRS			75 000	-5 865	-859	8 400	11 572	87 109		175 356
Egenkapital 01.01.2020	100 000	1 250	75 000	765 597	4 116	8 400	11 572	87 109	0	1 053 043
Endret disponering generalforsamlingens årsmøte 19.03.2020				2 000	2 000	-2 000	-2 000			0
Utbetalt utbytte						-6 400				-6 400
Utbetalte gaver							-5 044			-5 044
Renter fondsobligasjon				-3 036	-421					-3 457
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				655	91			-746		0
Totalresultatet				55 476	8 490		5 800	13 885		83 651
Egenkapital 31.12.2020	100 000	1 250	75 000	820 692	14 277	0	10 328	100 247	0	1 121 793

Foreslått utbytte utgjør 7,40 kr per egenkapitalbevis.

	2020	2019
Foreslått utbytte (tall i tusen kroner)	7 400	8 400

Innhold

Note 1: Generelle regnskapsprinsipper	38
Note 2: Kredittrisiko	40
Note 3: Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	42
Note 4: Kapitaldekning	43
Note 5: Risikostyring	44
Note 6: Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	45
Note 7: Fordeling av utlån	46
Note 8: Kredittforringede lån	46
Note 9: Forfalte og kredittforringede lån	47
Note 10: Eksponering på utlån	47
Note 11: Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	48
Note 12: Store engasjement	49
Note 13: Sensitivitet	49
Note 14: Likviditetsrisiko	50
Note 15: Valutarisiko	51
Note 16: Kursrisiko	51
Note 17: Renterisiko	51
Note 18: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	52
Note 19: Segmentinformasjon	52
Note 20: Andre inntekter	52
Note 21: Lønn og andre personalkostnader	53
Note 22: Andre driftskostnader.	53
Note 23: Skatter	54
Note 24: Kategorier av finansielle instrumenter	54
Note 25: Virkelig verdi finansielle instrumenter	56
Note 26: Rentebærende verdipapirer	56
Note 27: Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	57
Note 28: Aksjer og andeler til virkelig verdi over utvidet resultat	57
Note 29: Varige driftsmidler	58
Note 30: Andre eiendeler	58
Note 31: Innlån fra kredittinstitusjoner	58
Note 32: Innskudd fra kunder	58
Note 33: Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	59
Note 34: Annen gjeld og pensjon	59
Note 35: Fondsobligasjonskapital	60
Note 36: Eierandelskapital og eierstruktur	60
Note 37: Resultat per egenkapitalbevis	62
Note 38: Garantier	62
Note 39: Hendelser etter balansedagen	63
Note 40: Implementering av IFRS 16	63
Note 41: Overgangsnoter til IFRS	64

Noter til regnskapet

NOTE 1: SELSKAPSFORSKIFTE OG REGNSKAPSPRINSIPPER

SELSKAPSFORSKIFTE

Lillestrøm Sparebank er en selvstendig sparebank med forretningsadresse Torvet 5, 2000 Lillestrøm. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedrifts-markedet med hovedvekt på Lillestrøm og nærliggende områder.

Årsregnskapet ble godkjent av styret 15.02.2021.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Måling og innregning er fullt ut er i samsvar med IFRS.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenlignings-tall iht. forskriftens § 9-2, men sammenligningstall er delvis omarbeidet mht. klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift. Se note 27 i årsrapport 2019 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

I samsvar med årsregnskapsforskriften har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

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.
Om ikke annet fremgår er beløp angitt i tusen kroner.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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 engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i

boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretnings-

modellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer (anleggsaksjer), er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Egenkapitalinstrumenter som ikke er strategiske investeringer (omløpsaksjer) er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (FVTPL).

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår Innlån fra kredittinstitusjoner», «Innskudd fra kunder», «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og «Ansvarlig lånekapital».

MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. 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 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. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost 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 med fradrag for avsetning for forventede tap.

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 forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

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 som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garanti-kontrakter og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til trinn 2. Dersom det oppstår en kredittforingelse skal instrumentet flyttes til trinn 3.

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.

Presentasjon av resultatposter knyttet til 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 valuta og 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 føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Lillestrøm 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 driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. 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.

Nedskrivning av materielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle eiendeler verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjennvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjennvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjennvinnbart 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. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil banken 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 har en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til et privat administrert livs- og pensjonsforsikrings-selskap. Bankens ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjonslån

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

Segmentinformasjon

Segmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med den interne rapporteringen i banken. På balanseposter segmentrapporteres det kun på utlån og innskudd.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om bankens finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke bankens 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. 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 kredittinstitusjoner.

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.

NOTE 2: KREDITTRISIKO

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. PD betyr Probability of Default eller misligholdssannsynlighet. 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.

Eika fikk i januar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen, for detaljer rundt den gamle modellen og endringene sammenlignet med den nye modellen, se note 27 årsregnskapet 2019.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn 6 måneder for personmarkeds kunder og 1 måned for bedriftsmarkeds kunder. Følgelig vil kun

adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn hhv 1 eller 6 måneder. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Nedenfor er oversikt over misligholdssannsynlighet og risikoklasse.

Risikoklasse		Misligholdssannsynlighet
1	Lav risiko	0,01–0,10
2		0,10–0,25
3		0,25–0,50
4	Middels risiko	0,50–0,75
5		0,75–1,25
6		1,25–2,00
7		2,00–3,00
8	Høy risiko	3,00–5,00
9		5,00–8,00
10		8,00–100,00
11	Misligholdt	
12	Tapsutsatt	

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD-verdier for lån (eiendeler) og er grunnlag for migrering mellom steg 1 og steg 2 som beskrevet i note 3.

Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD, beregnet for de neste 12 månedene, på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og minimum en dobling i PD liv (PD liv er PD beregnet over hele lånets forventede løpetid). For engasjementer med opprinnelig PD over 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % og minimum en dobling i PD liv. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak ved at PD må være høyere enn 0,5 % for at lån skal plasseres i steg 2. Det er satt minimumsgrenser for endring i PD-verdi som må overskrides for at økingen skal være definert som signifikant.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD-endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Tabellen under viser økingen i forventet tap i steg 1 og 2 med bakgrunn i forskjellige scenarier som er beskrevet i note 13 (tall i 1.000 kroner).

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen er minimum 30 dager i betalingsrestanse sammenlignet med betalingsplan.

Avsatte tap på utlån, kred. og garantier	Bokførte nedskr.	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	3 327	3 086	3 874	3 434	2 933	3 802	3 223
Steg 2	4 273	6 426	7 039	6 553	5 377	10 249	6 705

Beregning av tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres kontinuerlig med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 4/6, best 1/6 og worst 1/6. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I worst case-scenariet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base case-scenariet og visa versa i best case-scenariet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene per 31.12.2020:

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatenes antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken fordeler engasjement i 3 steg ved beregning av forventet tap (Expected Credit Loss - ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9. Ved førstegangs innregning plasseres engasjementet i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over engasjementets forventede levetid. Dersom engasjementet er kredittforringet blir det overført til steg 3. Tapsavsetninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Individuelle nedskrivninger (steg 3)

Banken gjennomgår alle engasjement i bedriftsporteføljen med EAD større enn 4 millioner kroner årlig. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i

bedriftsmarkedet vurderes også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedssituasjon generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturerings og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken foretar individuelle nedskrivninger dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kreditttap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelser. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Steg 1 og 2

Nedskrivningsreglene i IFRS 9 er basert på en modell for forventede kreditttap (Expected Credit Loss - ECL). Metoden for måling av nedskrivninger for forventet tap for finansielle eiendeler i resultatregnskapet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning. Ved førstegangs innregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det foretas avsetning for 12-måneders forventet (tap steg 1). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig, skal det foretas en tapsnedskrivning lik forventet tap over hele levetiden (steg 2). Nedskrivningen i steg 1 og steg 2 samlet erstatter tidligere gjennomførte gruppevisse nedskrivninger.

Viser til note 11.

PD modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). 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. Estimat for tap ved mislighold (LGD) er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellbeskrivelse fremkommer i note 2.

Eika Boligkreditt bruker de samme modellene som banken.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som volatilitet og korrelasjoner knyttet til kredittrisiko må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. For flere detaljer se note 26.

Justering av nedskrivninger med bakgrunn i COVID-19

IFRS 9 åpner for at ledelsens skjønn og estimater benyttes. De er fortsatt brukt skjønnsutøvelse ved utgangen av 2020 ettersom vesentlige estimater for å beregne forventet tap ikke ser ut til å reflektere den økte risikoen forbundet med COVID-19.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i. Bankens beregnede nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er for konsekvenser av epidemien.

Effekten av covid-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko): 117 millioner kroner.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko): 43 millioner kroner.
3. I middels grad påvirket (medium risiko): 2.006 millioner kroner.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko): 147 millioner kroner.
5. I høy grad påvirket (høy risiko): 23 millioner kroner.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Tilleggsnedskrivninger for bedriftsmarkedet utgjør 14 millioner kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 11.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Bankens hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. effekter av covid-19 f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. effekter av covid-19, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med lånevolum. Tilleggsnedskrivninger på utlån til personmarkedet er 3,0 millioner kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 11.

NOTE 4: KAPITALDEKNING

	Banken	Banken	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Sparebankens fond	820 692	771 462	672 164
Egenkapitalbevis	100 000	100 000	132 232
Overkursfond	1 250	1 250	135 251
Fond for urealiserte gevinster	100 247	0	101 313
Utjevningsfond (ekskl. foreslått utbytte)	6 877	4 975	6 877
Gavefond	10 328	0	10 328
Sum egenkapital	1 039 393	877 687	1 058 164
Immaterielle eiendeler	0	0	-695
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 238	0	-1 854
Fradrag i ren kjernekapital	-178 280	-69 745	-25 947
Ren kjernekapital	859 875	807 941	1 029 668
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	92 842
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	934 875	882 941	1 122 510
Tilleggskapital - ansvarlig lån	50 000	79 800	72 471
Fradrag i ansvarlig kapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	984 875	962 741	1 194 981
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	112
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	62 651	46 190	93 709
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	56 901	31 032	119 307
Foretak	100 584	247 963	122 736
Massemarked	0	0	63 801
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 861 740	3 356 932	4 655 218
Forfalte engasjementer	33 346	15 866	35 145
Høyrisiko-engasjementer	494 854	6 488	494 854
Obligasjoner med fortrinnsrett	35 517	31 020	55 102
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19 535	70 896	19 535
Andeler i verdipapirfond	0	0	3 091
Egenkapitalposisjoner	103 816	87 769	126 991
Øvrige engasjement	62 218	49 853	68 435
CVA-tillegg	0	0	64 280
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 831 161	3 944 008	5 922 317
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	355 229	329 666	389 696
Sum beregningsgrunnlag	5 186 391	4 273 674	6 312 013
Ren kjernekapitaldekning i %	16,6 %	18,9 %	16,3 %
Kjernekapitaldekning i %	18,0 %	20,7 %	17,8 %
Kapitaldekning i %	19,0 %	22,5 %	18,9 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,4 %	10,0 %	8,6 %



«Drive-in-Live» er en ny opplevelse for både artister og publikum under koronaen.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. For bankens eierandeler i Eika Gruppen AS og i Eika Boligkreditt AS, se note 28.

	2019
Ren kjernekapital	877 498
Kjernekapital	967 899
Ansvarlig kapital	1 067 092
Beregningsgrunnlag	5 089 026
Ren kjernekapitaldekning i %	17,2 %
Kjernekapitaldekning i %	19,0 %
Kapitaldekning i %	21,0 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,6 %

NOTE 5: RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens risikostrategi og risikorammer utgjør styrets overordnede retningslinjer for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen skal defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital, ansvarlig kapital og uvektet kjernekapitalandel. De viktigste risikoområdene er definert som kredittisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko, strategisk - og forretningsrisiko og andre risikoformer.

Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet. Saker som omhandler risikostyring og internkontroll forberedes av revisjons- og risikoutvalget, som er et underutvalg av styret. Det er etablert egne prinsipper for behandling og oppfølging av risikoområder som er nedfelt i ulike policydokumenter. Målet er å sette rammer som bidrar til å begrense og styre de risikoer som følger av bankens virksomhet. Risikoeksponeringen skal til enhver tid være kjent og innenfor de rammene som er fastsatt av styret.

Risikostyringen skal sikre gjennomgående effektivitet og kvalitet i prosessene, støtte opp under bankens aktiviteter for å nå mål, og bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning.

Adm. banksjef har det overordnede ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av adm. banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvaret for å sikre god risikostyring og kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

KREDITTRISIKO

Banken skal ha en lav til moderat kredittisiko-profil. Kredittisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Risikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy,

kredittfullmakter, detaljerte håndbøker og rutiner for kredittgivning og ulike rapporterings- og oppfølgingskrav.

Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og dokumenteres skriftlig unntatt ved mindre engasjement eller mindre endringer. Det benyttes standardiserte modeller for både personmarkedet og næringsmarkedet. Kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er likevel forskjellige i de to segmentene.

Banken yter i svært liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er i all hovedsak sikret med realverdier i form av boligeiendom i bankens primærområde. 81,4 prosent av bankens brutto utlån inklusive utlån i EBK er til privatkunder i bankens primærområde. Styret anser kredittisikoen i boliglånsporteføljen for å være lav. 92,9 prosent (8,2 milliarder kroner per 31.12.2020) av samlede boliglån inklusive lån i EBK, er lån sikret innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag.

Utlån til næringskunder ytes i hovedsak til næringslivet i bankens primærområder. Styret har som målsetting at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre maksimalt 25 prosent av bankens samlede utlån, inklusive lån i EBK. Ved utgangen av 2020 utgjorde næringslånene, inklusive lån i EBK, 20,5 prosent (18,5 prosent pr. 31.12.2019). Banken har ingen store engasjementer ved årsskiftet. Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer og markedsområder, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Det er blant annet fastsatt rammer for maksimal eksponering innenfor ulike bransjer og markedsområder. Alle næringsengasjementer blir risikoklassifisert hver måned. Hovedtyngden av lånene innenfor næringssegmentet blir gitt med sikkerhet i fast eiendom. Næringslån vurderes å ha en høyere risiko enn boliglån.

Utviklingen i utlånsporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikorapporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittkomite i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin ved forfall eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Risikoen søkes redusert ved å ha en tilstrekkelig likviditetsreserve, samt å ha en jevn forfallsprofil på eksterne finansiering.

Utvikling i innskuddsdekningen er sentral for bankens avhengighet av eksterne finansiering ved utstedelse av senior obligasjonslån. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån viser en økning fra 70,0 prosent ved utgangen av 2019 til 70,3 prosent ved utgangen av 2020.

Banken har en lav likviditetsrisikoprofil, og det er utarbeidet rutiner for styring og kontroll av risikoen i samsvar med policy. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og utviklingen i likviditetsrisiko rapporteres til styret hvert kvartal.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Banken har ikke rammer for å investere i aksjer utover strategiske aksjer, som for eksempel Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene.

Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger. Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav.

OPERASJONELL RISIKO

Risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Operasjonell risiko styres i henhold til bankens policy for operasjonell risiko med tilhørende rammeverk. Det skal innenfor de ulike risikoområdene ikke være organisasjonsmessig sammenheng mellom de ansatte som utøver operativt arbeid, og de som har ansvaret for overvåking og rapporteringen av økonomiske nøkkeltall og styringsmål. På årlig basis utarbeides det risikoanalyser i de ulike avdelingene, som danner grunnlag for kontrolltiltak og neste års internkontroll. Dette sikrer at banken har kvalitet og hensiktsmessighet i de kontrollhandlingene som skal utføres. Rammeverk for operasjonell risiko overvåkes månedlig og utviklingen rapporteres kvartalsvis til styret i egen risikorapport.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømme-risiko.

STRATEGISK RISIKO

Strategisk risiko - risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forbindelse med strategiske initiativ i banken (slik som vekstambisjoner utover det vanlige, inntreden i nye markeder, oppkjøp av andre virksomheter etc.).

NOTE 6: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET**2020****BRUTTO UTLÅN**

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 757 555	29 553	0	0	5 787 108
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 948 040	195 677	0	0	2 143 717
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	133 203	280 204	0	0	413 407
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	42 034	0	42 034
Sum brutto utlån	7 838 798	505 434	42 034	0	8 386 266
Nedskrivninger	-12 786	-11 309	-3 697	0	-27 792
Sum utlån til balanseført verdi	7 826 012	494 125	38 337	0	8 358 474

PERSONMARKEDET

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5 218 090	29 111	0	0	5 247 201
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	424 879	132 043	0	0	556 922
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38 305	197 354	0	0	235 659
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	39 991	0	39 991
Sum brutto utlån	5 681 274	358 508	39 991	0	6 079 773
Nedskrivninger	-1 000	-4 974	-3 697	0	-9 671
Sum utlån til bokført verdi	5 680 274	353 534	36 294	0	6 070 102

BEDRIFTSMARKEDET

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	539 465	442	0	0	539 907
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 523 161	63 634	0	0	1 586 795
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	94 898	82 850	0	0	177 748
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	2 043	0	2 043
Sum brutto utlån	2 157 524	146 926	2 043	0	2 306 493
Nedskrivninger	-11 786	-6 335	0	0	-18 121
Sum utlån til bokført verdi	2 145 738	140 591	2 043	0	2 288 372

UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET**UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER**

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	332 510	19 201	0	0	351 711
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	74 105	2 397	0	0	76 502
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14 475	5 615	0	0	20 090
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0		264	0	264
Sum ubenyttede kreditter og garantier	421 090	27 214	264	0	448 568
Nedskrivninger	-121	-388	0	0	-509
Netto ubenyttede kreditter og garantier	420 969	26 826	264	0	448 059

2019**BRUTTO UTLÅN**

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditt-eksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 729 024	216 159	33 323	0	4 978 506
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 215 233	131 878	28 345	0	2 375 455
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	399 408	7 180	4 893	0	411 480
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	29 257	500	359	4 017	26 099
Total	7 372 922	355 716	66 920	4 017	7 791 541
Gruppenedskrivninger	-11 200				0
Total	7 361 722	355 716	66 920	4 017	7 791 541

PERSONMARKEDET

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditt-eksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 379 608	197 749	26 852	0	4 604 209
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	904 186	19 203	75	0	923 464
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	309 118	1 609	0	0	310 727
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	13 941	0	0	3 045	10 896
Total	5 606 853	218 561	26 927	3 045	5 849 296
Gruppenedskrivninger	-4 500				
Total	5 602 353	218 561	26 927	3 045	5 849 296

BEDRIFTSMARKEDET

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditt-eksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	349 417	18 410	6 471	0	374 297
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 311 046	112 674	28 270	0	1 451 991
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	90 290	5 571	4 893	0	100 753
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	15 316	500	359	972	15 203
Total	1 766 069	137 155	39 993	972	1 942 244
Gruppenedskrivninger	-6 700				
Total	1 759 369	137 155	39 993	972	1 942 244

NOTE 7: FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	725 579	635 878
Byggelån	69 275	116 471
Nedbetalingslån	7 591 412	6 620 573
Brutto utlån og fordringer på kunder	8 386 266	7 372 922
Nedskrivning steg 1	-12 786	0
Nedskrivning steg 2	-11 309	0
Nedskrivning steg 3	-3 697	0
Gruppenedskrivninger	0	-11 200
Individuelle nedskrivninger	0	-4 017
Netto utlån og fordringer på kunder	8 358 474	7 361 722
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2 715 176	2 175 571
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	11 073 650	9 537 294

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Lillestrøm kommune	3 078 684	2 967 387
Lørenskog kommune	758 253	627 303
Rælingen kommune	934 857	745 077
Romerike inkl. Enebakk	1 222 855	1 296 627
Oslo	1 578 159	1 304 953
Andre	813 459	431 576
Sum	8 386 266	7 372 922

NOTE 8: KREDITTFORRINGEDE LÅN**2020**

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	39 991	-3 697	36 294
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 043	0	2 043
Annen næring	0	0	0
Sum	42 034	-3 697	38 337

Banken har 31,3 MNOK lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Banken har per 31.12.2020, 10,7 MNOK nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 6,1 MNOK.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	13 968	-3 045	10 923
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	2 140	-972	1 168
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	0	0	0
Sum	16 108	-4 017	12 091

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	13 355	13 378
Nedskrivning steg 3	-683	0
Individuelle nedskrivninger	0	-1 480
Netto misligholdte lån	12 672	11 898

Andre kredittforringede lån	28 679	2 730
Nedskrivning steg 3	-3 014	0
Individuelle nedskrivninger	0	-2 537
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	25 665	193

Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	38 337	12 091
---	---------------	---------------

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020		2019	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	38 340	91,2 %	11 238	69,8 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	1 038	2,5 %	1 040	6,5 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	2 656	6,3 %	3 829	23,8 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	42 034	100 %	16 107	100 %

NOTE 9: FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 tom. 3 mnd	Over 3 tom. 6 mnd.	Over 6 tom. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kreditt- forringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kreditt- forringede lån
2020										
Privatmarkedet	5 928 158	112 087	16 381	1 025	14 396	7 726	151 615	39 991	181 536	40 295
Bedriftsmarkedet	2 209 265	95 217	12	0	1 999	0	97 228	2 043	128 602	2 395
Totalt	8 137 423	207 304	16 393	1 025	16 395	7 726	248 843	42 034	310 138	42 690
2019										
Privatmarkedet	5 463 498	125 455	6 661	2 305	2 477	6 456	143 355	13 968	26 170	2 000
Bedriftsmarkedet	1 763 155	503	272	1 099	0	1 040	2 914	2 140	350	0
Totalt	7 226 653	125 958	6 933	3 404	2 477	7 496	146 269	16 107	26 520	2 000

NOTE 10: EKSPONERING PÅ UTLÅN

	Brutto utlån	Nedskrivn. steg 1	Nedskrivn. steg 2	Nedskrivn. steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivn. steg 1	Nedskrivn. steg 2	Nedskrivn. steg 3	Maks kreditt- eksponering
2020										
Personmarkedet	6 079 773	-1 000	-4 974	-3 697	274 153	28 966	-327	-335	0	6 372 560
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	26 171	-2	0	0	2 219	0	0	0	0	28 388
Industri	17 484	-30	-23	0	5 444	300	-4	0	0	23 170
Bygg, anlegg	339 383	-2 625	-1 064	0	50 362	7 018	-43	-4	0	393 028
Varehandel	58 181	-574	-456	0	15 482	12 406	-24	-37	0	84 977
Transport og lagring	15 213	-147	-78	0	431	6 759	0	-6	0	22 172
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1 738 543	-7 439	-4 252	0	19 720	6 403	-16	-3	0	1 752 956
Annen næring	111 518	-969	-463	0	12 805	6 101	-10	-3	0	128 979
Sum	8 386 266	-12 786	-11 309	-3 697	380 616	67 952	-424	-388	0	8 806 230
2019										
Personmarkedet	5 606 853									
					Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt- eksponering
					5 606 853	-3 045	218 561	26 927	0	5 849 296
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske					22 914	0	2 954	0	0	25 868
Industri					16 075	0	6 302	300	0	22 677
Bygg, anlegg					329 132	0	68 922	9 104	0	407 158
Varehandel					39 925	-972	14 021	12 353	0	65 326
Transport og lagring					15 038	0	972	6 013	0	22 023
Eiendomsdrift og tjenesteyting					1 249 562	0	15 886	6 415	0	1 271 864
Annen næring					93 423	0	28 098	5 808	0	127 330
Sum					7 372 922	-4 017	355 716	66 920	0	7 791 542
Gruppenedskrivninger					-11 200					-11 200
Total					7 361 722	-4 017	355 716	66 920	0	7 780 342

NOTE 11: NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2020

PERSONMARKEDET Nedskrivninger på utlån til kunder	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1 231	2 848	3 045	7 123
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17	-402	0	-384
Overføringer til steg 2	-132	1 122	0	991
Overføringer til steg 3	-14	-192	1 252	1 046
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	43	1	0	44
Utlån som er fraregnet i perioden	-215	-660	-584	-1 459
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-155	70	-16	-101
Andre justeringer	225	2 187	0	2 412
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	1 000	4 974	3 697	9 671

Brutto utlån til kunder	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	5 289 064	312 737	5 052	5 606 853
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	98 693	-98 693	0	0
Overføringer til steg 2	-153 977	153 977	0	0
Overføringer til steg 3	-20 802	-12 899	33 701	0
Nye utlån utbetalt	2 225 027	87 901	1 238	2 314 166
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 756 732	-84 514	0	-1 841 246
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	5 681 274	358 508	39 991	6 079 773

BEDRIFTSMARKEDET Nedskrivninger på utlån til kunder	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2 458	4 326	972	7 757
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77	-946	0	-869
Overføringer til steg 2	-108	854	0	746
Overføringer til steg 3	0	-65	0	-65
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	114	1	0	115
Utlån som er fraregnet i perioden	-345	-1 508	-972	-2 825
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-405	-42	0	-447
Andre justeringer	9 994	3 714	0	13 708
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	11 785	6 335	0	18 121

Brutto utlån til kunder	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1 605 661	159 309	1 100	1 766 069
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	74 074	-74 074	0	0
Overføringer til steg 2	-128 912	128 912	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2 051	2 051	0
Nye utlån utbetalt	837 580	143 666	0	981 246
Utlån som er fraregnet i perioden	-230 880	-208 835	-2 077	-441 792
Konstaterte tap			969	969
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	2 157 524	146 926	2 043	2 306 492

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	166	152	0	319
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-76	0	-69
Overføringer til steg 2	-11	297	0	286
Overføringer til steg 3	-1	0	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	15	4	0	19
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-68	-51	0	-118
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-43	49	0	6
Andre justeringer	57	12	0	69
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	121	388	0	509

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	381 633	41 004	0	422 636
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4 421	-4 421	0	0
Overføringer til steg 2	-38 609	38 609	0	0
Overføringer til steg 3	-264	0	264	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	189 113	595	0	189 708
Engasjement som er fraregnet i perioden	-115 203	-48 573	0	-163 776
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	421 090	27 214	264	448 568

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 017	8 318
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	297	185
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 632	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 280	-58
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-969	-4 428
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3 697	4 017

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	430	-4 604
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	12 149	-21 000
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	969	4 508
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	6	127
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-902	-158
Tapkostnader i perioden	12 652	-21 127

31.12.2020 Oversikt over totale nedskrivninger fordelt etter steg og type engasjement	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivn.
Utlån til kunder - amortisert kost	12 786	11 309	3 697	27 792
Eika Boligkreditt	286	0	0	286
Garantier og ubenyttede rammekreditter	121	388	0	509
Lånetilsagn	17	0	0	17
Sum nedskrivninger	13 210	11 697	3 697	28 604
Bokført som reduksjon av balanseposter	12 786	11 309	3 697	27 792
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger	424	388		812

NOTE 12: STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 9,0 % (2019: 9,5 %) av brutto engasjement. Banken har 2 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,65 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	752 053	698 947
Totalt brutto engasjement	8 386 266	7 372 922
i % brutto engasjement	8,97 %	9,48 %
Ansvarlig kapital	984 875	962 741
i % ansvarlig kapital	76,36 %	72,60 %
Største engasjement utgjør	10,65 %	9,62 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Engasjementsbeløp er før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13: SENSITIVITET

Balanseførte tap på utlån, kred. og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	3 327	3 086	3 874	3 434	2 933	3 802	3 223
Steg 2	4 273	6 426	7 039	6 553	5 377	10 249	6 705

Beskrivelse av scenarioene:

Basis: Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10 % fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

NOTE 14: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 691	3 691
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						217 513	217 513
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	11 399	73 500	235 960	965 068	7 100 339		8 386 266
Rentebærende verdipapirer	60 505	90 308	232 875	537 051	33 532		954 271
Øvrige eiendeler						294 765	294 765
Sum eiendeler	71 904	163 808	468 835	1 502 119	7 133 871	515 969	9 856 506
Innlån fra kredittinstitusjoner		46 333					46 333
Innskudd fra kunder	5 481 950	413 872					5 895 822
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			601 037	1 901 298	150 198		2 652 533
Øvrig gjeld						63 245	63 245
Ansvarlig lånekapital				50 260			50 260
Egenkapital						1 121 793	1 121 793
Sum gjeld og egenkapital	5 481 950	460 205	601 037	1 951 558	150 198	1 185 038	9 829 986
Netto	-5 410 046	- 296 397	- 132 202	- 449 439	6 983 673	- 669 069	26 520

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						76 936	76 936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordr. på sentralbanker						354 478	354 478
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost (netto)	33 128	46 900	221 245	668 354	6 403 295	- 15 217	7 357 705
Rentebærende verdipapirer	35 003		316 010	367 112			718 125
Øvrige eiendeler						181 169	181 169
Sum eiendeler	68 131	46 900	537 255	1 035 466	6 403 295	597 366	8 688 413
Innlån fra kredittinstitusjoner	35 205	35 814					71 020
Innskudd fra kunder	4 860 999	298 976					5 159 975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			350 000	2 000 000		- 1 292	2 348 708
Øvrig gjeld						76 224	76 224
Ansvarlig lånekapital		29 800		125 000			154 800
Egenkapital						877 687	877 687
Sum gjeld og egenkapital	4 896 204	364 590	350 000	2 125 000	0	952 618	8 688 413
Netto	-4 828 073	- 317 690	187 255	-1 089 534	6 403 295	- 355 253	0

NOTE 15: VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 150 TNOK, og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta per 31.12.2020, utover to aksjeposter bokført til samlet beløp på 11,8 MNOK.

NOTE 16: KURSRIKISO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17: RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2020	Rente- binding 0-1 mnd.	Rente- binding 1-3 mnd.	Rente- binding 3 mnd.-1 år	Rente- binding 1-5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår (Tall i tusen kroner)							
Kontanter og kontantekvivalenter						3 691	3 691
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	217 513						217 513
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 306 492	6 079 773				- 27 792	8 358 473
Obligasjoner, sertifikat og lignende	189 138	765 133					954 271
Øvrige eiendeler						294 765	294 765
Sum eiendeler	2 713 143	6 844 906	-	-	-	270 664	9 828 713
Gjeld til kredittinstitusjoner		46 333					46 333
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 760 942	4 134 879					5 895 821
Obligasjonsgjeld		2 652 533				- 1 272	2 651 262
Øvrig gjeld						63 245	63 245
Ansvarlig lånekapital	50 260						50 260
Egenkapital						1 121 793	1 121 793
Sum gjeld og egenkapital	1 811 202	6 833 745	-	-	-	1 183 767	9 828 713
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	901 941	11 161	-	-	-	- 913 103	0

2019	Rente- binding 0-1 mnd.	Rente- binding 1-3 mnd.	Rente- binding 3 mnd.-1 år	Rente- binding 1-5 år	Rente- binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår (Tall i tusen kroner)							
Kontanter og kontantekvivalenter	70 521					6 415	76 936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	354 478						354 478
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 766 069	5 606 853				- 15 217	7 357 705
Obligasjoner, sertifikat og lignende	75 027	445 049	198 049				718 125
Øvrige eiendeler						181 169	181 169
Sum eiendeler	2 266 095	6 051 902	198 049	-	-	172 367	8 688 413
Gjeld til kredittinstitusjoner	35 205	35 814					71 020
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 615 300	3 544 674					5 159 975
Obligasjonsgjeld		2 350 000				- 1 292	2 348 708
Øvrig gjeld						76 224	76 224
Ansvarlig lånekapital	50 000	104 800					154 800
Egenkapital						877 687	877 687
Sum gjeld og egenkapital	1 700 506	6 035 289	-	-	-	952 619	8 688 413
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	565 590	16 613	198 049	-	-	- 780 252	0

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2020

	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1 % endring
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	8 386 265	0,09	- 7 902
Rentebærende verdipapirer	954 271	0,14	- 1 336
Gjeld			
Flytende innskudd	5 942 154	0,12	7 270
Verdipapirgjeld	2 652 533	0,17	4 509
Ansvarlig lånekapital	50 260	0,01	5
Sum renterisiko			2 546

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoene omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 2,5 millioner kroner.

NOTE 18: NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019	Gj.snittlig rentesats 2020	Gj.snittlig rentesats 2019
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1 478	4 747	0,32 %	1,10 %
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	239 557	246 318	3,02 %	3,40 %
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	9 505	12 297	1,17 %	1,66 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter	250 539	263 362		
	2020	2019	Gj.snittlig rentesats 2020	Gj.snittlig rentesats 2019
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	974	1 440		
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	49 308	49 717	0,86 %	1,00 %
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	39 519	56 537	1,59 %	2,24 %
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på ansvarlig lånekapital	1 596	6 118	2,85 %	3,95 %
Andre rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden	3 928	2 992		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	95 325	116 804		
Netto renteinntekter	155 214	146 557		

NOTE 19: SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

Balansetall 2020	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunde	5 987 024	2 399 241	8 386 266
Innskudd fra kunder	3 787 505	2 108 316	5 895 822

NOTE 20: ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2020	2019
Garantiprovisjon	861	860
Formidlingsprovisjoner	1 436	1 474
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	18 696	8 739
Betalingsformidling	10 685	15 474
Verdipapirforvaltning	2 208	2 156
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 494	5 816
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 374	1 417
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	41 753	35 937
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2020	2019
Betalingsformidling	- 7 494	- 6 972
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 3 454	- 1 903
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-10 948	-8 875
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	106	1 105
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstr.	468	-335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1 171	1 328
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	1 745	2 099
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19 579	15 225
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19 579	15 225

NOTE 21: LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER.

	2020	2019
Lønn	37 242	35 034
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7 525	7 384
Pensjoner	3 462	3 228
Sosiale kostnader	1 446	1 347
Sum lønn og andre personalkostnader	49 675	46 994

2020

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikkerhetsstillelse
Adm. banksjef	1 732	58	136	0
Leder økonomi og HR	1 140	58	119	0
Leder kunde/market	1 318	58	135	187
Leder forretningsutvikling og -støtte	1 143	58	118	0
Leder risk & compliance	911	58	75	6 317

Adm. banksjef har ingen avtale om etterlønn ved fratredelse eller særskilt avtale om vilkår for oppsigelse.

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikkerhetsstillelse
Styreleder	180		
Styrets nestleder	150	50	
Styremedlem	150	40	
Styremedlem	150		
Styremedlem	150		221
Styremedlem (ansattvalgt)	150		834
Styrets varamedlem (ansattvalgt)	39		2 909

2019

Ledende ansatte	Lønn	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikkerhetsstillelse
Adm. banksjef	1 671	55	134	0
Leder økonomi og HR	1 109	55	117	0
Leder kunde/market	1 269	55	132	180
Leder forretningsutvikling og -støtte	1 112	55	115	5 501

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikkerhetsstillelse
Styreleder	240	40	
Styrets nestleder	150	50	
Styremedlem	150	30	
Styremedlem	88		
Styremedlem	150		221
Styremedlem (ansattvalgt)	150		1 103
Styrets varamedlem (ansattvalgt)	36		3 306

Samlet lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer i generalforsamling per 31.12.2020 var 29,3 MNOK.

Samlet lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer i generalforsamling per 31.12.2019 var 15,2 MNOK.

Årlig honorar til leder av generalforsamling kr. 25.000.

Medlem i bankens valgkomite får årlig honorar på kr. 10.000 og leder kr. 20.000.

Antall årsverk i banken per 31.12.2020	47
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	656 871

NOTE 22: ANDRE DRIFTSKOSTNADER.

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	4 037	4 028
EDB kostnader	27 323	11 881
Kostnader leide lokaler	6 400	5 951
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 541	1 357
Formueskatt	1 460	0
Markedsføring	4 970	5 832
Ekstern revisor	700	684
Andre driftskostnader	12 420	12 486
Sum andre driftskostnader	58 851	42 219

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	480	471
Andre attestasjonstjenester	28	184
Skatterådgivning	80	84
Andre tjenester	133	5
Sum honorar til ekstern revisor	722	745

NOTE 23: SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2020	2019	
Resultat før skattekostnad	100 103	122 639	
Permanente forskjeller	- 30 777	- 13 954	
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 3 457		
Virkning av implementering IFRS 9	- 104		
Endring i midlertidige forskjeller	7 004	2 912	
Sum skattegrunnlag	72 770	111 597	
Betalbar skatt	18 192	27 899	
Formuesskatt		1 370	
Implementeringseffekt ført mot egenkapitalen	- 147		
Betalbar skatt i balansen	18 045	29 269	
Årets skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt	19 083	29 269	
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkap.	- 864		
Skatteeffekt impl. IFRS 9 ført mot egenkap. 01.01.2020	- 26		
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 751	- 728	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	11	- 39	
Årets skattekostnad	16 452	28 502	
Resultat før skattekostnad	100 103	122 639	
25 % skatt av:			
Resultat før skattekostnad	25 026	30 660	
Permanente forskjeller	- 7 694	- 3 489	
Formuesskatt		1 370	
Betalbar skatt på renter av hybridkapital	- 864		
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkap.	- 26		
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	11	- 39	
Skattekostnad	16 452	28 502	
Effektiv skattesats (%)	16 %	23 %	
Endring balanseført utsatt skatt			
Balanseført utsatt skatt 01.01	785	1 340	
Resultatført i perioden	- 1 990	- 728	
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	239		
Balanseført utsatt skatt 31.12	-966	612	
Utsatt skatt	2020	01.01.2020	2019
Driftsmidler	- 456	33	33
Pensjonsforpliktelse	- 138	- 148	- 148
Gevinst og tap	1 108	1 385	1 385
Over og underkurs utstedte obligasjoner	- 260	- 286	- 286
Avsetning til forpliktelser	- 3 275	- 2 094	0
Rentebærende verdipapir virkelig verdi over ord. resultat	- 125	- 288	- 288
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	2 181	2 184	- 83
Sum utsatt skatt (+) / utsatt skattefordel (-)	-966	785	612
Resultatført utsatt skatt			
Driftsmidler	- 489		- 129
Pensjonsforpliktelse	10		34
Gevinst og tap	- 277		- 349
Over og underkurs utstedte obligasjoner	26		
Avsetning til forpliktelser	- 1 181	2 094	
Rentebærende verdipapir virkelig verdi over ord. resultat	163		- 284
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	- 3	- 2 267	
Sum endring utsatt skatt	-1 751	-173	-728

NOTE 24: KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 691			3 691
Utlån til og fordr. på kredittinst. og finans.foretak	217 513			217 513
Utlån til og fordr. på kunder til amortisert kost (netto)	8 358 474			8 358 474
Rentebærende verdipapirer		954 271		954 271
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		1 777	282 096	283 873
Sum finansielle eiendeler	8 579 678	956 048	282 096	9 817 822
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak	46 333			46 333
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 895 822			5 895 822
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2 651 262			2 651 262
Ansvarlig lånekapital	50 260			50 260
Sum finansiell gjeld	8 643 676			8 643 676

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	76 936			76 936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	354 478			354 478
Utlån til og fordr. på kunder til amortisert kost (netto)	7 357 705			7 357 705
Rentebærende verdipapirer		718 125		718 125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		4 325	157 514	161 839
Sum finansielle eiendeler	7 789 120	722 450	157 514	8 669 083
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak	71 020			71 020
Innskudd og andre innlån fra kunder	5 159 975			5 159 975
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2 348 708			2 348 708
Ansvarlig lånekapital	79 800			79 800
Fondsobligasjonskapital	75 000			75 000
Sum finansiell gjeld	7 734 502			7 734 502



510 kunder har tatt i bruk den nye løsningen for kontant-tjenester i butikk, hvor du kan ta ut og sette inn kontanter i butikker i NorgesGruppen, i bl.a. Meny og Kiwi – over hele landet.



NOTE 25: VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER**Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld**

	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	2 651 262	2 662 073	2 348 708	2 361 618
Ansvarlig lånekapital	50 260	50 890	79 800	80 269
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2 701 522	2 712 963	2 428 508	2 441 887

Gjeld inngår på verdsettelsesnivå 2, og verdien er utledet fra kvoterte priser.

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

For balansepostene kontanter og kontantekvivalenter, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak, utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost, innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak, og innskudd og andre innlån fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		954 271	1 777	956 048
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	9 621	2 325	270 150	282 096
Sum eiendeler	9 621	956 596	271 927	1 238 144

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	233 545	4 325
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	441
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	14 103	0
Investering	22 634	0
Salg	-132	-2 989
Utgående balanse	270 150	1 777

	2020			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	Kursendring -10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1 422	1 599	1 955	2 133
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet res.	216 120	243 135	297 165	324 180
Sum eiendeler	217 541	244 734	299 120	326 312

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 258,3 MNOK av totalt 270 MNOK i nivå 3.

NOTE 26: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER**2020**

Obligasjonsportefølje	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	104 839	104 862	104 862
Kommune / fylke	312 505	313 256	313 256
Bank og finans	180 286	180 984	180 984
Obligasjoner med fortrinnsrett	355 609	355 168	355 168
Sum obligasjonsportefølje	953 238	954 271	954 271
Herav børssnoterte verdipapir	868 188	868 907	868 907

2019

Obligasjonsportefølje	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	100 882	101 123	100 882
Kommune / fylke	229 702	229 313	229 297
Bank og finans	78 583	78 381	78 366
Obligasjoner med fortrinnsrett	310 110	310 303	309 579
Sum obligasjonsportefølje	719 277	719 120	718 125
Herav børssnoterte verdipapir	647 317	647 240	646 246

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Per 31.12.2020 er ingen deler av beholdningen av obligasjonsporteføljen stilt som sikkerhet.

NOTE 27: AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	2020					2019		
	Org. nummer	Antall	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)				953 238	954 271		719 277	718 125
Aksjer								
Norvestor V Alpha Feeder IS	991 374 426	584 318	12,90 %	1 700	1 777	584 318	4 689	4 325
Blue Bay Club AS	991 157 883	53 900	0,40 %	539	0	53 900	539	0
Sum aksjer				2 239	1 777		5 228	4 325
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				2 239	1 777		5 228	4 325
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				955 478	956 048		724 505	722 450

NOTE 28: AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	2020						2019				
	Org. nr.	Antall	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat											
SDC AS		3 903	0,00 %	1 756	2 149		4 137	0,00 %	1 862	1 862	
Eika Gruppen AS	976 319 568	766 045	3,10 %	38 371	123 486	15 321	766 045	3,16 %	38 371	38 371	14 034
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	31 465 650	2,57 %	131 225	134 819	2 215	26 134 118	2,13 %	109 043	109 043	746
Spama AS	916 148 690	150	0,00 %	15	15	42	150	0,00 %	15	15	9
VN Norge AS	821 083 052	1 951 244 433 092 630	0,20 %	0	2 132	1 968	1 951 244 433 092 630	0,20 %	0	0	402
Eika VBB AS	921 859 708	2 446	2,24 %	7 632	9 680		2 446	2,24 %	7 632	7 632	
Visa Inc C-aksjer		1 313	0,00 %	591	9 621	33	1 313	0,00 %	591	591	33
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8,05	0,04 %	0	193		8,05	0,04 %	0	0	
Sum aksjer tilgjengelig for salg				179 591	282 096	19 579			157 514	157 514	15 225

	2020	2019
Balanseført verdi 31.12. året før	157 514	131 357
Overgang IFRS, verdiendring aksjer	88 381	
Balanseført verdi 01.01.2020	245 895	
Tilgang	22 231	26 368
Avgang	-132	-211
Utvidet resultat	14 102	
Nedskrivning	0	
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	0	
Balanseført verdi 31.12.	282 096	157 514

NOTE 29: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	2 591
Tilgang	89
Avgang til kostpris	0
Utrangert til kostpris	0
Kostpris pr. 31.12.19	2 680
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	2 010
Bokført verdi pr. 31.12.19	670
Kostpris pr. 01.01.20	2 680
Tilgang	0
Avgang til kostpris	0
Utrangert til kostpris	0
Kostpris pr. 31.12.19	2 680
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	2 196
Bokført verdi pr. 31.12.20	484
Avskrivninger 2019	218
Avskrivninger 2020	186
Avskrivningsprosent	20 %

NOTE 30: ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skattefordel	966	0
Opptjente, ikke mottatte inntekter	7 333	17 293
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 108	1 259
Andre eiendeler	0	108
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	10 407	18 660

NOTE 31: INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinst. til amortisert kost	46 333	501	71 020	1 020
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	46 333		71 020	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere per 31.12.2020 eller 31.12.2019.

NOTE 32: INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	5 895 822	5 159 975
Sum innskudd kunder	5 895 822	5 159 975
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Lillestrøm kommune	3 094 946	2 831 769
Lørenskog kommune	421 749	349 152
Rælingen kommune	490 956	453 471
Romerike inkl. Enebakk	650 390	666 962
Oslo	815 627	584 494
Andre	422 153	274 127
Sum innskudd	5 895 822	5 159 975
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	3 908 342	3 363 556
Jordbruk, skogbruk og fiske	29 370	40 792
Industri	42 465	29 155
Bygg, anlegg	309 564	212 479
Varehandel	157 568	94 421
Transport og lagring	59 642	56 014
Eiendomsdrift og tjenesteyting	808 570	829 000
Annen næring	580 301	534 558
Sum innskudd	5 895 822	5 159 975

NOTE 33: OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålyd.	Bokført verdi		Rentevilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO 0010787534	29.05.2017	27.05.2020	50 000	0	50 000	3m Nibor + 67 bp
NO 0010805658	15.09.2017	15.09.2020	300 000	0	300 000	3m Nibor + 50 bp
NO 0010822034	03.05.2018	03.05.2021	300 000	300 474	300 000	3m Nibor + 54 bp
NO 0010778871	16.11.2016	16.11.2021	300 000	300 563	300 000	3m Nibor +107 bp
NO 0010837172	20.11.2019	20.05.2022	300 000	300 325	300 000	3m Nibor + 57 bp
NO 0010805666	12.09.2017	12.09.2022	300 000	300 152	300 000	3m Nibor + 72 bp
NO 0010848286	21.03.2019	21.03.2023	300 000	300 088	300 000	3m Nibor + 66 bp
NO 0010832579	19.09.2018	19.09.2023	300 000	300 091	200 000	3m Nibor + 70 bp
NO 0010868862	18.11.2019	18.11.2024	300 000	300 394	300 000	3m Nibor + 70 bp
NO 0010890809	17.08.2020	17.09.2025	300 000	300 135	0	3m Nibor + 79 bp
NO 0010907199	19.11.2020	19.02.2026	150 000	150 199	0	3m Nibor + 73 bp
NO 0010907165	20.11.2020	20.02.2024	100 000	100 113	0	3m Nibor + 59 bp
Over-/underkurs				-1 272	-1 292	
Sum gjeld ved utstedte v. papirer				2 651 262	2 348 708	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålyd.	Bokført verdi		Rentevilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010865405	02.10.2019	02.10.2024	50 000	50 260	50 000	3m Nibor + 28 bp
NO0010732233	10.03.2015	10.03.2020	29 800		29 800	3m Nibor+ 215 bp
Sum ansvarlig lånekapital				50 260	79 800	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	2 348 708	650 000	350 000	2 554	2 651 262
Sum gjeld ved utst. verdipapirer	2 348 708	650 000	350 000	2 554	2 651 262
Ansvarlige lån	79 800	0	29 800	260	50 260
Sum ansvarlige lån	79 800	0	29 800	260	50 260

NOTE 34: ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	36 674	22 221
Bankremisser	112	251
Skattetrekk	1 654	1 490
Øvrig gjeld	5 172	5 388
Avsatt til gaver	195	8 000
Avsatt til utbytte	-	8 400
Sum annen gjeld	43 806	45 750
	2020	2019
Pensjonsforpliktelser		
Pensjonsforpliktelser	553	594
Sum pensjonsforpliktelser	553	594

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, 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 fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 35: FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første tilbake- kallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2020	2019
NO0010853237	27.05.2019	27.05.2024	75 000	3m Nibor + 365 bp	75 000	75 000
Fondsobligasjonsskapital					75 000	75 000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen "Sum rentekostnader", men som en reduksjon i opptjent egenkapital, og fordeles etter eierbrøken ved årets slutt. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonsskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Innløste	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonsskapital	75 000	0	0	75 000
Sum fondsobligasjonsskapital	75 000	0	0	75 000

NOTE 36: EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Eierandelskapitalen per 31.12.2020 består av 1.000.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kr. LillestrømBanken utstedte egenkapitalbevis høsten 2017, og de ble registrert i Foretaksregisteret 5. desember 2017. Tegningskurs var 105 kr. per egenkapitalbevis. Siste omsetningskurs siste handelsdag i 2020 var 131 kr.

Utbyttepolitikk

«LillestrømBanken har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir konkurransedyktig og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal skape verdier for egenkapitalbeviserne ved konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Årsoverskuddet etter skatt vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbevisernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. LillestrømBanken har som målsetning at 50-100 prosent utbetales som utbytte.

Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser, stabilitet i utbytte, samt bankens behov for kjernekapital.

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 utjevningsfondet.

Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.»

Eierandelsbrøk	2020	2019
Eierandelskapital	100 000	100 000
Overkursfond	1 250	1 250
Utjevningsfond	6 877	4 975
Sum eierandelskapital (A)	108 127	106 225
Sparebankens fond	820 691	771 462
Gavefond	10 328	
Grunnfondskapital (B)	831 019	771 462
Fond for urealiserte gevinster	100 248	
Fondsobligasjon	75 000	
Avsatt utbytte	7 400	
Sum egenkapital	1 121 793	877 687
Eierandelsbrøk A/(A+B)	11,51 %	12,10 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,40	8,40
Samlet utbytte (i hele kr.)	7 400 000	8 400 000

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis per 31.12.2020

Ledende ansatte / primærinnsidere med personlig nærstående	Antall egenkapitalbevis
Siri Berggreen, Adm. banksjef	2 820
Torunn Merete Holtet, Leder økonomi og HR, inkl. nærstående	2 340
Martin Fagerli, Leder forretningsutvikling og -støtte, inkl. nærstående	2 200
Anne D. Wood, Leder bedriftsmarked	2 820
Kim Finstad, Leder risk & compliance	990
Jo Sivert Martinsen, Leder kontor Lørenskog	0
Tina Svensson Grønlund, Teamleder dagligbank	990
Atle Rognerud, Teamleder personmarked Lillestrøm	0
Ola Brandser Nøss, Teamleder bedriftsmarked	0
Nina Kumari Fylling, Administrasjonskoordinator	0
	12 160

Styret med personlig nærstående	Antall egenkapitalbevis
Morten Kokkim, styreleder	0
Jo Anders Moflag, nestleder	0
Arne Ramstad, styremedlem	4 420
Håkon Olsen, ansattvalgt styremedlem	990
Mariann Ødegård, styremedlem	0
Malin Renate Ranheim, styremedlem	0
Siv Hege Solheim, styremedlem	1 900
Hege L. Johansen, ansattvalgt varamedlem	300
	7 610

Generalforsamlingen	Antall egenkapitalbevis
Erik Holsten, leder	13 770
Wenche Rydland	0
Håvard Bjerke	0
Merete Løkse	0
Trude Nordeng Rougnø	0
Anne Grethe Ruud Wirum	2 820
Hege Hauge	0
Bjørn W. Lund	0
Morten Kjelland	0
Hanne Bakke von H. Clemm	0
Erik Aasen	5 000
Hanne Worsøe	0
John Børre Tosterud (Tosterud Holding AS)	22 900
Rolf Kristian Kofoed (Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig)	91 330
Aksel Nilsen Huser	9 210
Walther Løken Hansen	0
Jørgen Sigernes	100
Tom Martinsen	100
Torunn Kinn	300
Anne Nikolaisen	0
	145 530

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020		
Navn	Beholdning	Eierandel
Huser, Ole-Vidar	91 330	9,13 %
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	91 330	9,13 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	43 890	4,39 %
A Management AS	38 870	3,89 %
Skigarden AS	27 460	2,75 %
Willys AS	27 460	2,75 %
Braaten, Tarje	26 634	2,66 %
Floraveien Invest AS	26 180	2,62 %
Riisalleen Invest AS	26 090	2,61 %
Bredde Invest AS	22 900	2,29 %
Tosterud Holding AS	22 900	2,29 %
Huser, Morten Erland	22 900	2,29 %
Stubberud, Knut	18 420	1,84 %
Huser, Hanne	18 330	1,83 %
Valskaar Holding AS	17 470	1,75 %
Storstrøm, Stein Arne	13 990	1,40 %
Holsten, Erik	13 770	1,38 %
Asak Eiendom AS	13 120	1,31 %
Johan Kr. Bjørnstad Holding AS	10 570	1,06 %
Utkvitne, Rolf	10 000	1,00 %
Sum 20 største	583 614	58,36 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	416 386	41,64 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 000 000	100,00 %

31.12.2019		
Navn	Beholdning	Eierandel
Huser, Ole-Vidar	91 330	9,13 %
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	91 330	9,13 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	43 890	4,39 %
A Management AS	38 870	3,89 %
Skigarden AS	27 460	2,75 %
Willys AS	27 460	2,75 %
Braaten, Tarje	26 474	2,65 %
Floraveien Invest AS	26 180	2,62 %
Riisalleen Invest AS	26 090	2,61 %
Bredde Invest AS	22 900	2,29 %
Tosterud Holding AS	22 900	2,29 %
Huser, Morten Erland	22 900	2,29 %
Stubberud, Knut	18 420	1,84 %
Huser, Hanne	18 330	1,83 %
Valskaar Holding AS	17 470	1,75 %
Storstrøm, Stein Arne	13 990	1,40 %
Holsten, Erik	13 770	1,38 %
Asak Eiendom AS	13 120	1,31 %
Johan Kr. Bjørnstad Holding AS	10 570	1,06 %
Utkvitne, Rolf	9 500	0,95 %
Sum 20 største	582 954	58,30 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	417 046	41,70 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 000 000	100,00 %

NOTE 37: RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2020	2019
Resultat etter skatt	69 766	94 138
Renter på fondsobligasjon	-3 457	
Sum	66 309	94 138
Eierandelsbrøk (vektet gj. sn. for 2020)	12,17 %	12,82 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	8 070	12 069
Veid gjennomsnitt av antall utstedt egenkapitalbevis	1 000 000	1 000 000
Resultat pr egenkapitalbevis	8,07	12,07

NOTE 38: GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	9 185	11 692
Kontraktsgarantier	27 815	28 038
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	3 800	4 034
Sum garantier overfor kunder	40 800	43 764
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	1 400
Tapsgaranti	27 152	21 756
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	27 152	23 156
Sum garantier	67 952	66 920

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	TNOK	%	TNOK	%
Lillestrøm kommune	47 859	70,4 %	45 463	67,9 %
Lørenskog kommune	7 228	10,6 %	6 818	10,2 %
Rælingen kommune	1 405	2,1 %	325	0,5 %
Romerike inkl. Enebakk	4 038	5,9 %	4 444	6,6 %
Oslo	6 676	9,8 %	9 124	13,6 %
Andre	748	1,1 %	748	1,1 %
Sum garantier	67 952	100 %	66 920	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 2.715 millioner kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 39: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

NOTE 40: IMPLEMENTERING AV IFRS 16

IFRS 16 Leieavtaler blir implementert med virkning fra 1.1.2021. Standarden vil primært påvirke leietakers regnskapsføring og vil føre til at vesentlige leieavtaler for banken balanseføres. Standarden fjerner tidligere skille mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksrett (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi. Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken velger å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt metode, og sammenligningstall blir ikke utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 1. januar 2021. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente. Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

IFRS 16 Ikke kansellerbare leiekontrakter

Banken leier kontorene på Torvet 5 i Lillestrøm og på Lørenskog, samt en bil under ikke kansellerbare leiekontrakter innen ett til fire år. Bankens lånerente er beregnet til 0,96 %. Disse leiekontraktene har ulike betingelser, og kan ha mulighet for fornyelse.

Arlig leie og varighet	Arlig leie
Kontorlokaler, Torvet 5, 2000 Lillestrøm. Avtale inngått i 2014. Kontraktstid 10 år, med en opsjon på 5 år + 5 år.	3 483
Kontorlokaler, Ola Hegerbergsgate 10, 1461 Lørenskog. Avtale inngått i 2018. Leieperiode til 30.06.2023.	275
Ikke kansellerbare leiekontrakter	01.01.2021
Forpliktelser for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger:	
I løpet av ett år	3 808
Etter ett år men innen fem år	10 862
Etter fem år	-
Ikke kansellerbare leiekontrakter	14 670
Avstemming av leiebetalinger mot effekten av implementering av IFRS 16	44
Leieforpliktelser per 31. desember 2020	14 670
Neddiskontering ved bruk av lånerenten på 0,96 %	-254
Kortsiktige / uvesentlige leieforpliktelser	-50
Leieforpliktelser per 1. januar 2021	14 366



Vi samarbeider med flere gründerhus i regionen, Business Lillestrøm, ScaleUp Lillestrøm og Igloo Innovation på Lørenskog.

NOTE 41: OVERGANGSNØTER TIL IFRS**Tabell 1 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter**

	Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)		Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020).	
		31.12.2019		01.01.2020
Finansielle eiendeler	Målekategori	Bokført verdi	Målekategori	Bokført verdi
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	Amortisert kost	76 936	Amortisert kost	6 415
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	354 478	Amortisert kost	425 017
Netto utlån til kunder	Amortisert kost	7 357 705	Amortisert kost	7 361 259
Sertifikater og obligasjoner	Laveste verdis prinsipp	718 125	Virkelig verdi over resultatet	721 570
Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	4 325	Virkelig verdi over resultatet	4 325
Aksjer og andeler	Kostpris	157 514	Virkelig verdi over utvidet resultat	245 895
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost	71 020	Amortisert kost	71 020
Innskudd fra kunder - flytende rente	Amortisert kost	5 159 975	Amortisert kost	5 160 145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost	2 348 708	Amortisert kost	2 353 801
Ansvarlig lånekapital 1)	Amortisert kost	154 800	Amortisert kost	80 321

1) Fondsobligasjoner er omklassifisert til egenkapital.

Opptjente renteinntekter / påløpte rentekostnader vil, etter overgangen, fordeles på de ulike underliggende postene da disse skal presenteres til amortisert kost.

Tabell 2 Avstemming av finansielle eiendeler og forpliktelser mellom forskrift om årsregnskap for banker m.v. per 31.12.2019 og forskrift om årsregnskap for banker m.v. gjeldende fra 01.01.2020

	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)	Reklassifi- sering	Endring i måling	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)
Finansielle eiendeler				
Amortisert kost				
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	76 936	-70 521		6 415
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	354 478	70 538		425 017
Netto utlån til kunder	7 357 705	11 594	-8 040	7 361 259
Sum finansielle eiendeler - amortisert kost	7 789 119	11 611	-8 040	7 792 691
Laveste verdis prinsipp (LVP)				
Sertifikater og obligasjoner	718 125	-718 125		
Aksjer og andeler	4 325	-4 325		
Sum finansielle eiendeler - LVP	722 450	-722 450		
Kost				
Aksjer og andeler	157 514	-157 514		
Sum finansielle eiendeler - Kost	157 514	-157 514		
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer		157 514	88 381	245 895
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering		157 514	88 381	245 895
Virkelig verdi over resultatet				
Sertifikater og obligasjoner		720 575	995	721 570
Aksjer og andeler		4 325		4 325
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over resultatet		724 900	995	725 895
Sum finansielle eiendeler	8 669 083	14 061	81 336	8 764 480

	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)	Reklassifi- sering	Endring i måling	Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)
Finansielle eiendeler				
Amortisert kost				
Innskudd fra kredittinstitusjoner	71 020			71 020
Innskudd fra kunder - flytende rente	5 159 975	170		5 160 145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 348 708	5 093		2 353 801
Ansvarlig lånekapital	154 800	-74 479		80 321
Sum finansielle forpliktelse – amortisert kost	7 734 503	-69 216		7 665 287
Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn			-925	-925
Sum finansielle forpliktelser	7 734 503	-69 216	-925	7 664 361

Tabell 3 Avstemming av nedskrivninger mellom utlånsforskriften og IFRS9

	31.12.2019				01.01.2020 IFRS 9
	Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til kunder - amortisert kost	15 217	3 689	7 174	4 017	14 880
Boligkreditt		490			490
Garantier og ubenyttede rammekreditter		166	152		318
Lånetilsagn		117			117
Sum nedskrivninger	15 217	4 462	7 326	4 017	15 806
Bokført som reduksjon av balanseposter		3 689	7 174	4 017	14 880
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger		773	152		925

Steg 1 Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån. Forventet tap over 12 måneder

Steg 2 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring. Forventet tap over levetiden til instrumentet

Steg 3 Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap. Forventet tap over levetiden til instrumentet

Tabell 4 Effekten av overgangen til IFRS på egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen per 31.12.2019 mot egenkapitalen 01.01.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 ihht. NGAAP	877 687
Verdiendringer på utlån til kunder	-8 040
Verdiendring på obligasjoner	995
Verdiendring på aksjer og andeler	88 381
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-925
Reklassifisering av gaver og utbytte som egenkapital	19 972
Reklassifisering av fondsobligasjon som egenkapital	75 000
Skatteeffekten av overgangen	-26
Egenkapital 01.01.2020 ihht. IFRS	1 053 043

Uavhengig revisors beretning



Til generalforsamlingen i Lillestrøm Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Lillestrøm Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Lillestrøm Sparebank

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgjøre 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 dekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

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

(2)



Uavhengig revisors beretning - Lillestrøm Sparebank

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 15. februar 2021

PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor

(3)

Styrende organer per 31. desember 2020

GENERALFORSAMLING

Innskytervalgte medlemmer

Wenche Rydland
Håvard Bjerke
Morten Kjelland
Merete Løkse (nestleder i gen.forsaml.)
Trude Nordeng Rougnø
Anne Grethe Ruud Wirum
Hege Hauge
Bjørn W. Lund
Hanne Worsøe
Erik Aasen
Hanne Bakke von H. Clemm

Varamedlemmer

Hans Herman Gulbrandsen
Rémi Goget
Maria Teresa Espino Donnelly
Serafin Revilla Alfonso

Ansatte medlemmer

Walther Løken Hansen
Jørgen Sigernes
Tom Martinsen
Torunn Kinn
Anne Nikolaisen

Varamedlemmer

Thorbjørn Einseth
Celine Knutsen

Egenkapitalbevisiere medlemmer

Erik Holsten (leder i gen.forsaml.)
Rolf Kristian Kofoed
Aksel Nilsen Huser
Børre Tosterud

Varamedlemmer

Bjørn Svindal
Bjørn-Erik Børresen

Generalforsamling
11 innskytervalgte
5 ansattvalgte
4 EK-bevis eiere
= 20 medlemmer

VALGKOMITE FOR GENERALFORSAMLINGEN

Anne Grethe Ruud Wirum (leder)
Hege Hauge
Morten Kjelland
Erik Holsten
Anne Nikolaisen

Varamedlemmer

Merete Løkse
Aksel Nilsen Huser
Torunn Kinn

VALGKOMITE FOR EGENKAPITALBEVISEIERE

Tarje Braaten (leder)
Anita Borgvang
Bjørn-Erik Børresen

Varamedlemmer

Arne Bjørn Rasmussen
Pål W. Larsen
Morten E. Huser

VALGKOMITE FOR ANSATTE

Tor Arne Günther
Mette Øverby
Tom T. Arnfinnsen
Mona Akersveen

STYRET

Morten Kokkim (styreleder)
Jo Anders Møflag (nestleder)
Mariann Ødegård
Siv Hege Solheim
Arne H. Ramstad
Malin Renate Ranheim
Håkon F. Olsen (ansattvalgt)
Hege L. Johansen (ansattvalgt vara)

Revisjons- og risikoutvalget

Jo Anders Møflag (leder)
Siv Hege Solheim

Godtgjørelsesutvalget

Mariann Ødegård (leder)
Arne H. Ramstad
Hege L. Johansen

Valgkomite generalforsamling

3 innskytervalgte
1 ansattvalgt
1 EK-bevis eier
= 5 medlemmer



Vårt markedsområde på Romerike har 314.300 innbyggere. Satsningsområdet til banken er i kommunene Lillestrøm, Rælingen og Lørenskog, som utgjør nærmere 150.000 innbyggere. Vi skal fortsette å styrke vår posisjon på Romerike videre i 2021.

For deg og
lokalmiljøet

 **lillestrøm
banken**

Torvet 5, Lillestrøm
Tlf: 63 80 42 00
Org.nr.: NO 937 885 911 MVA
www.lillestrombanken.no