



LillestrømBanken for deg og lokalmiljøet

Lillestrøm Sparebank ble etablert 29. juni i 1887, og med over 130 års historie er vi den eldste bedriften i Lillestrøm. Bankens formål er å tilby kundene gode banktjenester og vi har i alle år også bidratt sterkt i lokalmiljøet.

Banken benytter markedsnavnet LillestrømBanken, og har en sterk posisjon i lokalmarkedet. Bankens primærmarked er Romerike, med ekstra fokus på satsningsområdene Skedsmo, Lørenskog og Rælingen, som er områder med sterk befolkningsvekst. Bankens samarbeider med Aktiv Eiendomsmegling både i Lillestrøm og på Lørenskog. Totalt har banken 19.200 kunder, fordelt på 16.800 personkunder og 2.400 næringskunder. Forvaltningskapitalen er på 9 milliarder kroner, inklusive lån i Eika Boligkreditt AS.

I november 2017 gjennomførte banken en vellykket emisjon og har utstedt 1 million egenkapitalbevis til kurs 105 kr. Banken har fått over 300 nye eiere som har kjøpt sin del av banken i form av egenkapitalbevis.

Gjennom LokalBidraget har banken årlig delt ut 3 millioner kroner, som totalt blir til 12 millioner kroner, inkludert årets avsetning på 3 millioner kroner

som deles ut i 2018. LokalBidraget er en del av våre samfunnsgaver til lokale lag og foreninger. Bankens kunder stemmer selv på ønsket lag / forening, som har søkt om gave, via mobilbanken.

Eika Alliansen er et viktig strategisk samarbeid som bidrar til videreutvikling av banken. I en bransje som preges av teknologisk utvikling og økt grad av selvbetjente løsninger så er eierskap i Eika Gruppen AS, hvor vi er en av de største eierne, viktig for banken. En felles strategi for utvikling av tjenester, samt eierskap i Vipps-plattformen, gjør banken godt rustet for fremtidens digitale utfordringer – både nasjonalt og internasjonalt.

LillestrømBanken er en totalbank, med 45 ansatte, og er en attraktiv og engasjert medspiller i vårt markedsområde, for deg og lokalmiljøet.

Finansiell kalender 2018

LillestrømBanken forventer offentliggjøring av regnskaper på følgende tidspunkter i 2018:

REGNSKAPSÅR 2017

Kvartalsrapport Q4-2017	13.02.2018
Årsmøte Generalforsamling	15.03.2018

REGNSKAPSÅR 2018

Kvartalsrapport Q1-2018	24.04.2018
Kvartalsrapport Q2-2018	14.08.2018
Kvartalsrapport Q3-2018	30.10.2018

Andre datoer:

Valgmøte Generalforsamling	26.04.2018
----------------------------	------------

Nøkkelinformasjon ved kontantutbytte

Utbyttebeløp: NOK 0,6319 per egenkapitalbevis
Vedtaksdato og siste dag inklusive: 15.03.2018
Ex-dato: 16.03.2018
Record date (eierregisterdato): 19.03.2018
Betalingsdato: 27.03.2018

“Hammering Man” (2010)
av Jonathan Barofsky



Innhold

• Leder – Lyden av LillestrømBanken	4
• Fornøyde kunder i et stort marked	5
• Et solid resultat og kapasitet for videre vekst	7
• Lokalbidraget – Lyden av nye korpsinstrumenter	8
• Gaver utbetalt i 2017	9
• Unge talenter 2017	10
• Begivenheter i 2017	11
• Eika Gruppen – strategisk viktig samarbeidspartner for banken	12
• Nøkkeltall	14
• Langsiktig målbilde	16
• Årsberetning 2017	19
• Resultatregnskap	28
• Balanse	30
• Kontantstrømoppstilling	32
• Noter til regnskapet	34
• Uavhengig revisors beretning	48
• Styrende organer	50

Leder

Lyden av LillestrømBanken

LillestrømBanken leverer i 2017 et sterkt resultat med god utlånsvekst. Vi gleder oss over positive tilbakemeldinger fra fornøyde kunder og flere bruker banken enn før. Det er vi svært takknemlig og glad for.

LillestrømBanken er en solid sparebank. Historien viser at banken med lokal tilstedeværelse gjennom 130 år har gitt solide bidrag tilbake til lokalmiljøet. Det skal vi fortsette med.

Lyden av Lillestrøm

Kunst skaper debatt. Det nye kunstverket som banken har støttet er på forsiden av årsrapporten. Skulpturen fungerer som en lyttestasjon for «Lyden av Lillestrøm» og har skapt engasjement.

Lytter til deg

Nye tider krever nye løsninger. Vi lytter til dine behov og skal bistå deg både digitalt og lokalt. Vi har fornyet og økt vår styrke, og skal merkes i regionen fremover. Ny teknologi skal bidra til bedre kundeløsninger og økt effektivitet. Banken skal bidra til forutsigbarhet og trygghet gjennom gode råd og banktjenester.

Emisjon av egenkapitalbevis

Å vokse krever kapital. Høsten 2017

utstedte banken egenkapitalbevis på 105 millioner for å sikre videre vekst. Banken ble godt mottatt av både lokale og nasjonale investorer. Vi er stolte over tilliten vi er vist ved emisjonen. Banken har klare ambisjoner om å levere konkurransedyktige vilkår og utbytte. Vi lover vi skal ta godt vare på banken, kundene og våre nye eiere.

God start på Lørenskog

Rådgivningskontoret på Lørenskog har hatt en god start og vi utvider med flere rådgivere i 2018. Lørenskog opplever stor vekst og her ser vi muligheter til å bidra. Med vårt engasjement for det lokale skal vi skape gjenklang også på Lørenskog.

Utvikling av vår region

Banken er genuint opptatt av Romerike og Lillestrøm-regionen. LillestrømBanken ønsker å være en del av det gode samarbeidet mellom næringslivet, frivillige organisasjoner, kommuner og alle med hjerte for lokalmiljøet. Sammen skal vi

utvikle regionen. Vi skal bidra gjennom finansiering og andre banktjenester til utbyggere og bedrifter. Vi gir råd og veiledning og vi er med å finansiere boliger til innflytterne i vår region.

Veien videre for banken

I 2017 opplevde vi for første gang på mange år en lengre periode med nedgang i boligprisene, særlig i Oslo. Nedgangen på Romerike var ikke like sterk som i hovedstaden, og akkurat nå ser det ut til at boligprisene har stabilisert seg. Eiendom er den sektor banken er mest eksponert mot og vi følger utviklingen tett sammen med våre nære samarbeidspartnere i Aktiv og Eika. Banknæringen er også inne i en brytningstid og nye digitale løsninger lanseres fortløpende. LillestrømBanken skal være med på denne reisen og samtidig være tydelig tilstede lokalt. Det krever kompetanse og et genuint ønske om å hjelpe deg som kunde. Vi skal skille oss fra de store. Vi skal utgjøre en forskjell for deg!

Takk

Jeg vil rette en stor takk til dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i bankens formelle organer for innsatsen de legger ned for banken vår. I tillegg vil jeg rette en stor takk til alle bankens lojale kunder og den tilliten dere har vist oss. Vi håper vår tilstedeværelse fortsatt vil bidra til at alle opplever at vårt kundeløfte blir realisert også i 2018:

LillestrømBanken
– for deg og lokalmiljøet



Siri Berggreen
adm. banksjef



Fornøyde kunder i et stort marked

19.164

Banken har totalt 19.164 **kunder** fordelt på 16.772 privatkunder og 2.392 næringslivskunder.

27.500

Vårt kundesenter behandlet 27.500 **henvendelser på telefon** i 2017. Gjennom samarbeidet med Eika, utvides åpningstid og tilgjengelighet i 2018. Hverdager fra kl. 07.00 til 23.00 og i helgene fra kl. 09.00 til 23.00.

4.442

Det ble gjennomført 4.442 **fysiske kundemøter** i banken med bedrifts- og privatkunder. I tillegg gjennomføres også et stort antall telefonmøter og bedriftsbesøk med bankens kunder.

84^{POENG}

Kundeopplevelsen blant våre bedriftskunder er målt til 84 poeng, som tilsier svært fornøyde kunder. Snittet blant Eikabankene er på 74 poeng. Personkundes kundeopplevelse lå på 74, som indikerer at personkunden også er meget godt fornøyd med banken.

7,1^{MNOK}

Banken bidro med 7,1 millioner kroner i **sponsing, gaver, lokalbidraget og stipend** i 2017. Banken bidro som sponsor og med pengestøtte til over 160 lag og foreninger, stipend, prosjekter og samfunns-gaver.

6.614

Veksten i antall innbyggere på Romerike var 6.614 (5.433 i 2016) siste 12 måneder frem til 30. september 2017. Romerike har totalt 284.926 innbyggere ved utgangen av 3. kvartal 2017.

3.254

Det ble registrert 3.254 **fullførte boliger** siste året på Romerike, mot 2.363 i 2016. I vårt satsningsområde, Skedsmo, Rælingen og Lørenskog, var det alene 1.221 fullførte boliger.

1.587

Det ble i 2017 etablert 1.587 **nye foretak** på Romerike, mot 1.399 i 2016. Alle nyetablerte fikk informasjon om LillestrømBanken via en startpakke.

ENGASJERT

Med begeistring bidrar vi til å realisere drømmer og skape trygghet for deg som kunde.



Et solid resultat og kapitalisert for videre vekst

82,6^{MILL.}

Banken leverer et solid resultat i 2017. **Resultat før skatt** er på 82,6 millioner kroner, mot et resultat før skatt på 75,7 millioner kroner i 2016.

10,7%

Resultat etter skatt gir en god **egenkapitalavkastning** på 10,7 prosent, mot 11,0 prosent i 2016

48,7%

Økt rentenetto bidrar til å styrke **kostnad/inntektsforholdet** til 48,7 prosent, mot 49,3 prosent i 2016.

20,1%

Ved utgangen av 2017 er **ren kjernekapital** 20,1 prosent, mot 17,4 prosent ved forrige årsskiftet. Etter emisjon, av netto 100 millioner kroner høsten 2017, er banken kapitalisert for videre vekst.

648^{MILL.}

Sparebankens fond utgjør 648 millioner kroner ved utgangen av 2017, mot 591 millioner kroner ved utgangen av 2016.

4,6^{MRD.}

Ved utgangen av 2017 har banken **innskudd** på 4,6 milliarder kroner, mot 4,5 milliarder kroner ved utgangen av 2016, og tilsvarer en økning på 3,1 prosent siste året.

7,8^{MRD.}

Ved utgangen av 2017 har banken en **utlånsportefølje inkludert boligkreditt** på 7,8 milliarder kroner, en økning på 749 millioner kroner siste året (10,6 prosent). Veksten er i tråd med bankens strategi.

9,0^{MRD.}

Ved utgangen av 2017 har banken en **forvaltningskapital inkludert boligkreditt** på 9,0 milliarder kroner, mot 8,1 milliarder kroner ved utgangen av 2016.

Lokalbidraget – Lyden av nye korpsinstrumenter

Lage Angell-Olsen (saxofon), Ingeborg Halvorsen Larsen (horn) og Sina Fiskvik Solvang (trompet).



Årlig har banken delt ut 3 millioner kroner gjennom LokalBidraget siden 2015. Midlene fordeles til gode prosjekter og etter antall stemmer mottakeren får av bankens kunder, gjennom avstemming på mobilbanken. Av de 100 lag og foreningene, som det var mulig å stemme på i 2017, har vi snakket med leder i Lillestrøm Skolekorps Christin Fiskvik.

Korpset søkte om støtte til nye instrumenter og ba kundene om å gi korpset sin stemme. Lillestrøm Skolekorps fikk 98.101 kroner av potten på 3 millioner kroner til nye instrumenter.

Hvilke nye instrumenter har dere fått kjøpt etter utdelingen av LokalBidraget 2017?

Vi har fått kjøpt inn mange instrumenter og det var nødvendig da det meldte seg 53 nye aspiranter til korpset i høst, forteller Christin Fiskvik stolt. Korpset har kjøpt 3 fløyter, 6 klarinetter, 1 saxofon, 2 kornetter, 1 Waldhorn, 2 tromboner og 2 marstrommer for bidraget fra LokalBidraget.

Hva gjorde dere for å få så mange stemmer?

Vi var ekstremt aktive, for ikke å si masete på facebook, både i lukket gruppe og åpen gruppe. Vi likte og delte det banken la ut på facebook om LokalBidraget på våre sider. I tillegg til at vi snakket om det på foreldremøter og sendte ut melding om å stemme på

korpslappen. Korpslappen er informasjon som sendes ut ukentlig.

Hva betyr støtte fra næringslivet for skolekorpset?

Det betyr svært mye. Det gjør at vi kan gjøre det lille ekstra for medlemmene våre. Vi klarer å drifte øvelsene ukentlig med egen inntekter. Vi kan sponse litt av turer, kurs m.m. når vi får støtte fra næringslivet. Vi kan også være mer kritisk til instrumentene våre, som kan fornyes oftere med støtte. Vi vet at det å ha et godt instrument å spille på betyr ekstremt mye for motivasjonen.

Kommer dere til å søke på i 2018?

Selvfølgelig, vi har flere spennende prosjekter i korpset! Målet er å komme over beløpet i 2017, men vi har ikke budsjettert med det i 2018. Vi synes støtten vi får fra LokalBidraget er veldig positiv og vi takker både kunder og banken for alle de nye instrumentene til korpset i 2017, avslutter Christin Fiskvik, leder av Lillestrøm Skolekorps.

Lokalbidrag Idrett

Rælingen Fotballklubb	199 364
Lillestrøm golfklubb	161 391
Lillestrøm Håndballklubb	129 745
Skedsmo Fotballklubb	126 582
Lillestrøm Sportsklubb	104 430
Flisbyen BK	101 266
Lillestrøm Toppåhåndball	75 949
Lørenskog Idrettsforening	69 620
Strandpromenaden Krokettklubb	66 456
Strømmen & Lillestrøm skiklubb	60 127
Fet Idrettslag	50 633
Lillestrøm Tennisklubb	44 304
Danseklubben 2Dance	37 975
Skedsmo Skiklubb	34 810
Skedsmo Håndballklubb	31 646
Strømmen Innebandy	31 646
Lørenskog Håndballklubb	28 481
Unique Danseklubb	28 481
Løvenstad FK	25 316
Nero Alpin	25 316
Enebakk Idrettsforening	22 152
Rælingen skiklubb alpin	22 152
Akrene IF	22 152
Dalen idrettslag	18 987
Kunnskapsbyen Ro/Padleklubb	18 987
Skjetten Fotball	18 987
Enebakk Motorsportklubb	15 823
Lillestrøm Starfighters	15 823
Fet Svømmeklubb	12 658
Ups&Downs Romerike	12 658
Bedriftsidretten i Akershus	9 494
Fjellhammer IL Lørenskoghallen	9 494
Skedsmo ishockeyklubb	9 494
Skedsmo Rideklubb	9 494
SSK Skjetten Svømming	9 494
Lillestrøm- omegn bueskyttere	6 329
Lillestrøm Turn og Idrettsf.	6 329
LSKdans	6 329
Lørenskog Cykleklubb	3 165
Nitelven Travlag	3 165
Skedsmo Taekwondo IL	3 165
Ullensaker Rideklubb	3 165
Sum	1 693 034

Lokalbidrag Humanitært

Dyrebeskyttelsen Lillestrøm	110 759
Hjelpende hender	72 785
Lions Club Lillestrøm	56 962
Skedsmo Røde Kors	50 633
Mercy House	47 468
LHL Skedsmo	31 646
Morgenstellet	31 646
StrømmenSkjetten Sanitetsf.	12 658
Lillestrøm Pensjonistforening	9 494
Norges livredningsselskap	9 494
Norsk folkehjelp Fetsund	9 494
Skedsmo revmatikerforening	9 494
Norsk Folkehjelp Lørenskog	6 329
Prosjekt takknemlighet	3 165
Skedsmo Sanitetsforening	3 165
Slagrammede Nedre Romerike	3 165
Sum	468 357

Lokalbidrag Kultur

Lillestrøm skolekorps	98 101
Rælingen skolekorps	82 278
Lillestrøm Byorkester	47 468
Mannskoret Over Enga	44 304
Huseby Harvest	37 975
Skedsmo Skolekorps	37 975
Lillestrøm Musikkorps	34 810
Rælingen Sanglag	34 810
Skedsmo Amatørteater	31 646
Strømmen og Skjetten s.korps	28 481
Leirsund velforening	25 316
Sangkoret Frisk Pust	25 316
Skedsmo Bluesklubb	25 316
Skjetten Dur & Moll	15 823
Lillestrøm Kulturforum	12 658
Skedsmo janitsjarorkester	12 658
St. Laurentiuskoret	12 658
Fet janitsjar	9 494
Lørenskog Skolekorps	9 494
Gjallarstadi Vikinglag	6 329
Nittedal strykeorkester	6 329
Skedsmo Voices	6 329
Stranden Skolemusikkorps	6 329
Strømmen barneteater	6 329
Folkeakademiet Sørum	3 165
Lillestrøm Damekor	3 165
Lillestrøm Teaterselskab	3 165
Lillestrøm Trekkspillklubb	3 165
Sum	670 886

Lokalbidrag Interesseorganisasjoner

Sørum Fritidsgårds Venner	41 139
Kanarifansen	28 481
OdinStiftelsen	28 481
Romerike Afasiforening	18 987
Lions Klubb Skedsmo	15 823
Flateby hundeklubb	6 329
Mc mot mobbing	6 329
Syklistene Lillestrøm og omegn	6 329
Landslag - Off. pensjonister	3 165
Norges Fibromyalgiforbund	3 165
Norsk Schäferhund Romerike	3 165
Pårørende innen Psykisk helse	3 165
Skedsmo Pensjonistforening	3 165
Sum	167 723



Gaver utbetalt i 2017

Lokalbidraget 2017	3 000 000
Talentstipender 2017	150 000
LSK 100-års-jubileum	43 547
Forskning på barnekreft (1 kr per kunde)	18 857
Skøytebanen - Piruetten	78 379
Sjakkbrikker på Torvet	5 120
Lillestrøm Trekkspillklubb 45 års jubileum	5 000
Unicef - TV-aksjonen 2017	25 000
Kunstgave til Business Lillestrøm	4 804
Julegata i Lillestrøm	12 500
Jubileumsgave til byen - ebenk	212 241
Sykehusklovnene - Juleforestillingen	25 000
Sum	3 580 448

Unge talenter 2017



Som en del av de totale midlene i LillestrøBankens gavefond, har banken etablert en egen stipend-ordning. Stipendet har til hensikt å stimulere lovende talenter, som har utmerket seg med gode ferdigheter og prestasjoner. Stipendene deles ut i bankens markedsområde, Romerike, til unge i aldersgruppen 13 – 23- år. Stipendene deles ut i kategoriene kunst, kultur og idrett.

Det er mange dyktige unge talenter fra vårt lokalmiljø. Banken ønsker gjennom stipendet å gi vår støtte, slik at talentene fortsetter å vokse mot sine mål og for å lykkes med sine karrierer.

Årets jury bestod av:

Ole Jakob Flæten (ordfører i Skedsmo)
Robert Skrolsvik (Lillestrøm Kultursenter)
Alvi Mudasar (Talentbasen.no)
Hege Riise (LSK Kvinner)
Trine Ullereng (samfunnskontakt i LillestrømBanken)

Vi gratulerer årets talenter og ønsker vinnere lykke til og gleder oss til å følge dem videre.

Årets vinnere:

**IDA CHARLOTT
FINSTAD, 21 ÅR**
Skedsmokorset,
sang og låtskriver.

**MARCUS
THOMSEN, 19 ÅR**
Lørenskog,
kulestøt.

**ANNIKA
JARSTADMARKEN
PRICE, 13 ÅR**
Strømmen,
ballett.

**NORA
GJESTVANG,
19 ÅR**
Lillestrøm,
skuespiller.

**JOACHIM
BAKKEN LIEN, 20 ÅR**
Rælingen, alpint.

**HEDDA
NORDHAGEN, 16 ÅR**
Fetsund,
konsertpianist.

Begivenheter i 2017

JAN

En uke med undervisning på Kjellervolla skole for 5 klasser på 9. trinn. 4 ansatte fra banken går gjennom **personlig økonomi** forsikringer og karrierevalg med elevene.

FEB

LillestrømBanken satser på **Vipps** og går sammen med 100 norske banker inn på eiersiden. Dette er svar på økt internasjonal konkurranse fra en samlet norsk bankbransje.

MAR

Lillestrømkonferansen arrangeres for 2. gang sammen med Kunnskapsbyen Lillestrøm, med 360 deltakere.

JUN

Byfesten arrangeres for 20. gang, og LillestrømBanken er for første gang generalsponsor.

Vi fyller 130 år og feirer med å dele ut is til alle som er innom banken den 29. juni.

AUG

Små Føtter – **LillestrømBanken cup** arrangeres av Skedsmo Fotballklubb, en turnering for 1.200 barn i alderen 7 – 10 år.

SEP

Kunstverket «**Lyden av Lillestrøm**» avdukes i Elvebredden kunstpark. LillestrømBanken fond for kunstnerisk utsmykking gir gave som dekker halve kostnaden for kunstverket.

Vår **jubileumsgave til byen, eBank**, plasseres på Torvet, hvor alle kan lade telefon og koble seg på wifi.

Banken går inn som hovedsponsor av **Lillestrøm Håndballklubb**.

NOV

En vellykket **emisjon av egenkapitalbevis** på 105 millioner kroner gjennomføres.

Banken signerer videreføring av hovedsponsor med **Lørenskog IF**.

DES

Bjelleseremoni på Oslo Børs. Som eldste bedrift i kommunen, er vi eneste selskap med hovedadresse i Skedsmo kommune, som er **notert på Merkur Market** og er på Oslo Børs.

Banken viderefører avtalen med **Lillestrøm Kultursenter** for 3 nye år.



Eika – et strategisk viktig samarbeid for banken

Eika Alliansen er etablert av små selvstendige lokalbanker over hele landet. I dag består alliansen av 69 lokalbanker som alle er aksjonærer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt. Samlet har bankene og selskapene en forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn.

Lokalbankene ved din side

Lokalbankene i Eika Alliansen er selvstendige banker, som har valgt et strategisk samarbeid for å sikre bankens kunder konkurransedyktige vilkår og de beste kundeopplevelsene. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene er unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken». Eika Gruppen's kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen er eid av 74 norske lokalbanker

og OBOS. LillestrømBanken har en eierandel på 2,86 % og er den 6. største aksjonæren.

Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen

bankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice.

Eika Gruppens samlede leveranse bidrar til konkurransedyktighet, slik at vi kan bygge videre på våre sterke lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eierandelene er dynamisk i forhold til andel lån bankene plasserer i selskapet. Pr. 31.12.2017 har LillestrømBanken en eierandel på 1,94 prosent og er den 12. største aksjonæren. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin

utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån. LillestrømBankens andel av forvaltningskapitalen i Eika Boligkreditt utgjør 1,6 milliarder kroner. Eierskapet i Eika Boligkreditt anses som strategisk viktig for LillestrømBanken.

Banken samarbeider med lokalbankene i alliansen, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt (EBK). Eika Alliansen er et viktig strategisk samarbeid som bidrar til videreutvikling av banken. Eika Gruppen AS har de siste fem årene levert historisk gode resultater og provisjoner som i tillegg har bidratt positivt til LillestrømBankens resultat. Eika Gruppen AS og EBK samlede leveranser bidrar til LillestrømBankens konkurransedyktighet. Vårt strategiske eierskap i selskapene styrker vår markedsposisjon og gir konkurransedyktige vilkår – til beste for våre kunder, oppsummerer adm. banksjef Siri Berggreen.



Nøkkeltall

RESULTATREGNSKAP - TALL I MNOK

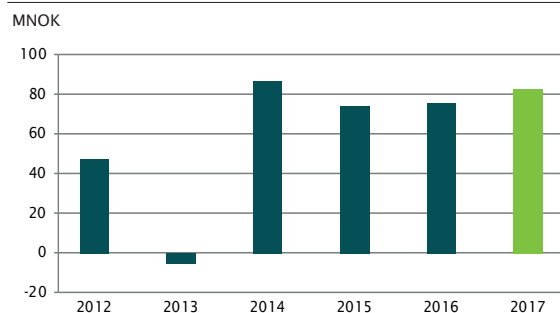
	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Netto renteinntekter	124,6	112,2	95,9	105,9	102,7	103,9
Sum netto driftsinntekter	41,0	43,8	42,9	49,1	50,0	32,8
Sum driftskostnader	80,6	76,9	72,9	68,2	83,3	96,6
Netto tap på utlån og garantier	2,5	4,1	-8,1	1,4	-2,6	0,4
Gevinst / tap anleggsverdipapirer inkl. kredittap på obligasjoner	0,1	0,7	0,4	1,6	-77,4	7,7
Resultat før skatt	82,6	75,7	74,4	87,0	-5,4	47,4
Skatt	19,2	17,0	19,3	22,4	17,8	15,3
Resultat etter skatt	63,4	58,7	55,1	64,6	-23,2	32,1

BALANSE (UTVALGTE POSTER) - TALL I MNOK

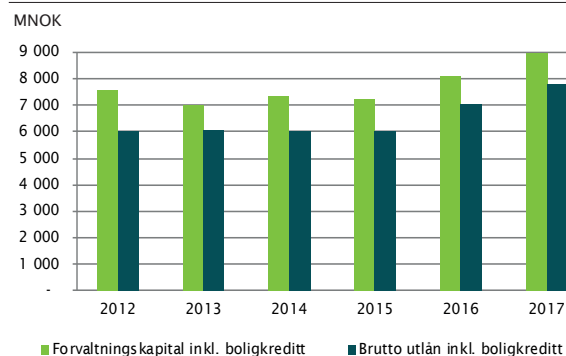
Forvaltningskapital inkl. boligkreditt	8 963	8 074	7 247	7 334	6 972	7 572
Forvaltningskapital	7 405	6 683	5 952	5 929	5 244	5 342
Gj.sn. forvaltningskapital gjennom 12 mnd.	7 052	6 236	6 082	5 719	5 286	5 694
Brutto utlån egen balanse	6 245	5 663	4 717	4 575	4 344	3 735
Utlån i boligkreditt	1 558	1 391	1 295	1 405	1 729	2 231
Brutto utlån inkl. boligkreditt	7 803	7 054	6 012	5 980	6 073	5 966
Innskudd	4 601	4 463	4 253	3 894	3 726	3 744
Sparebankens fond	648	591	536	485	426	449
Egenkapitalbevis inkl. overkursfond*	101					

* For mer informasjon om egenkapitalbevis, se note 19 og 26.

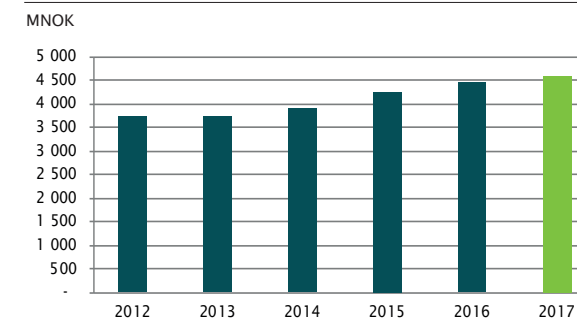
RESULTAT FØR SKATT



FORVALTNINGSKAPITAL INKL. BOLIGKREDITT



INNSKUDD



LØNNSOMHET

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Netto renteinntekt i % av gj.sn. forvaltning	1,77 %	1,80 %	1,58 %	1,85 %	1,94 %	1,82 %
Resultat etter skatt i % av forvaltningskapital	0,86 %	0,88 %	0,93 %	1,09 %	-0,44 %	0,60 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter	48,7 %	49,3 %	52,5 %	44,0 %	54,6 %	70,7 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	0,04 %	0,07 %	-0,17 %	0,03 %	-0,06 %	0,01 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,7 %	11,0 %	11,3 %	15,2 %	-5,2 %	7,7 %

VEKST / FINANSIERING

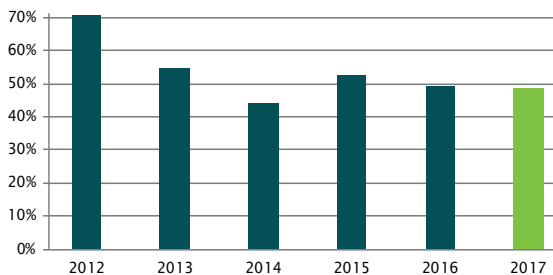
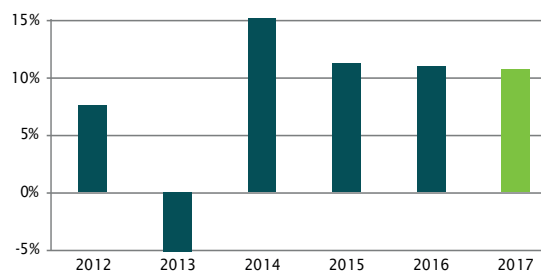
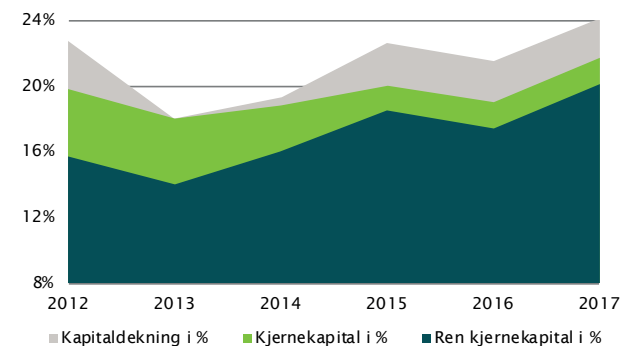
Utlånsvekst egen balanse	10,3 %	20,1 %	3,1 %	5,3 %	16,3 %	-8,9 %
Utlånsvekst inkl. boligkreditt	10,6 %	17,3 %	0,5 %	-1,5 %	1,8 %	-3,9 %
Andel boligkreditt av brutto utlån inkl. boligkreditt	20,0 %	19,7 %	21,5 %	23,5 %	28,5 %	37,4 %
Innskuddsvekst	3,1 %	5,0 %	9,2 %	4,5 %	-0,5 %	5,5 %
Innskuddsdekning	73,7 %	78,8 %	90,2 %	85,1 %	85,8 %	100,2 %
Innskuddsdekning justert for boligkreditt	59,0 %	63,3 %	70,7 %	65,1 %	61,4 %	62,8 %

KREDITTKVALITET

Næringslån i % av brutto utlån egen balanse	20,7 %	20,9 %	18,1 %	21,9 %	26,1 %	36,2 %
Næringslån i % av brutto utlån inkl. boligkreditt	16,6 %	16,8 %	14,2 %	16,8 %	18,6 %	22,7 %
Misligholdte engasjementer (90 dager) i % av brutto utlån egen balanse	0,08 %	0,29 %	0,35 %	1,18 %	1,14 %	1,27 %
Tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån egen balanse	0,26 %	0,25 %	0,66 %	1,13 %	1,15 %	3,12 %
Sum nedskrivninger i % av brutto utlån egen balanse	0,59 %	0,61 %	0,64 %	0,92 %	1,02 %	1,38 %

SOLIDITET

Sum egenkapital i % av forvaltningskapital	10,1 %	8,8 %	9,0 %	8,2 %	8,1 %	8,4 %
Ren kjernekapital i %	20,1 %	17,4 %	18,5 %	16,0 %	14,0 %	15,7 %
Kjernekapital i %	21,7 %	19,0 %	20,0 %	18,8 %	18,0 %	19,8 %
Kapitaldekning i %	24,1 %	21,5 %	22,6 %	19,3 %	18,0 %	22,8 %

DRIFTSKOSTNADER I PROSENT AV DRIFTSINTEKTER**EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT****KAPITALDEKNING**

Hva er viktig for banken?

LillestrømBanken skal engasjere seg og bidra positivt til vekst og utvikling lokalt, enten det gjelder privatpersoner eller næringsliv. Banken skal vokse og være stor nok til å fylle sin rolle som lokalbank i fremtiden.

Verdiene våre:

Engasjert
Profesjonell
Lokal
Ekte

Hjertet i lokalmiljøet

Vi skal være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet. Banken ønsker kunder som er opptatt av hva som skjer i vårt lokalsamfunn. 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.

Å gi noe tilbake til lokalmiljøet

Avkastningen av bankens egenkapital skal være konkurransedyktig. Banken skal dele av sitt overskudd og gi tilbake til lokalmiljøet i form av gaver og utbytte til egenkapitalbeviserne. Vårt bidrag gjennom sponing og gaver skal komme kundene og lokalsamfunnet til gode.

Sertifisering og kompetanse

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.

Vår digitale virkelighet

I en digital hverdag ønsker kundene tilgang til gode tjenester. En økende andel tjenester flytter seg fra våre lokaler til

digitale plattformer. Gjennom eierskap i Eika Gruppen er vi sikret et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø. Banken og Eika Gruppen følger nøye med den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen, også kalt Fintech. 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 tilstede med gode løsninger som er raske og enkle i hverdagen og vi skal være tilgjengelig for kundene når de trenger det - fysisk og digitalt.

Kundeomsorg

Banken skal yte kundeomsorg og aktivt jobbe med å kontakte kunder. Aktiv kundeomsorg betyr at vi bryr oss om våre kunder og avdekker behov gjennom god rådgivning. Selv om flere tjenester blir digitale vil kunder fortsatt ha behov for personlig rådgivning og/eller en bekreftelse på sine valg av finansielle løsninger. Mange ønsker råd for å avdekke fremtidige behov, enten det er boligkjøp eller pensjon. Vår styrke er å se hele kunden og dekke kundens behov.

Konkurransedyktige vilkår

Banken skal tilby konkurransedyktige vilkår. 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 2018 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank for Romerike. I et godt markedsområde skal vi være banken for kunder med hjertet i lokalmiljøet.

Nettverk

LillestrømBanken skal bygge nettverk og spille på lag med andre lokale aktører. Sammen med banken kan vi 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. Det vil være naturlig og samarbeide med f.eks. revisor, regnskapsførere, advokater og meglere. Banken skal bidra til prosjekter som er innovative og skaper næringsutvikling lokalt. Banken har en egen samfunnskontakt som har fokus på nettverksbygging i lokalmiljøet som sin primær oppgave.

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet

PROFESJONELL

Vi kjenner deg som kunde og gir deg økonomisk rådgivning tilpasset dine behov.





Innhold

Bankens virksomhet	19
Vekst på Romerike	19
Markedsforhold	19
Redegjørelse for årsregnskapet	19
Fortsatt drift	20
Resultatregnskap	20
Resultat før skatt	20
Driftsinntekter	20
Driftskostnader	20
Tap på utlån	20
Balanse og likviditet	20
Forvaltningskapital	20
Utlån	20
Misligholdte / tapsutsatte engasjementer	20
Innskudd	22
Likviditet og obligasjoner	22
Finansiering	22
Garantier	22
Finansielle derivater	22
Soliditet og finansiell risiko	22
Risikoeksponering	22
Kreditrisiko	23
Likviditetsrisiko	23
Markedsrisiko	23
Renterisiko	24
Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø	24
Likestilling	21
Diskriminering	24
Eierstyring og selskapsledelse	24
Samfunnsansvar	26
Ytre miljø	26
Forsknings- og utviklingsarbeid	26
Disponering av årets overskudd	26
Utsiktene fremover	26

Årsberetning 2017

Bankens virksomhet

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

Høsten 2017 emitterte banken egenkapitalbevis, og hentet brutto 105 millioner kroner i markedet. Ny egenkapital styrker soliditeten til banken og banken får nye eiere med på laget. 8. desember ble egenkapitalbevisene notert på Merkur Market på Oslo Børs.

Banken har 45 ansatte og hovedkontor i Lillestrøm, og ett rådgivningskontor, sammen med Aktiv Eiendomsmegling, på Lørenskog. Forvaltningskapitalen er på 7,4 milliarder kroner, og ytterligere 1,6 milliarder kroner er overført til forvaltning hos Eika Boligkreditt AS.

Vekst på Romerike

Bankens nærområde på Romerike ligger i aksene mellom Oslo og Gardermoen, og har over flere år vært av de områder i Norge med stor vekst i befolkning

og næringsvirksomhet. Per utløpet av 3. kvartal hadde de 13 kommunene på Romerike i overkant av 285.000 innbyggere. Netto vekst i befolkning og antall foretak gir et økt marked for banktjenester. Boligprisene på Nedre Romerike steg i 2017 med 0,1 prosent, noe som er høyere enn på landsbasis, hvor prisene er 2,1 prosent lavere siste 12 måneder. Siste 5 år har boligprisene steget med 35,3 prosent på Nedre Romerike. Bankens primærmarkedsområde er på Romerike, hvor vi har de tre satsingsområdene Skedsmo, Rælingen og Lørenskog. I de tre kommunene har banken en markedsandel på 5,2 % basert på antall tinglyste pant i bolig.

Markedsforhold

Norsk økonomi fikk igjen en normal vekst i 2017, drevet av økte boliginvesteringer og god vekst i det private konsumet. Veksten i BNP for Fastlands-Norge ble i underkant av 2 prosent, tett opptil den årlige veksttakten som Norge Bank forventer de nærmeste årene. Norges Bank holdt sin foliorente uendret på 0,50 prosent gjennom året.

Oslo Børs steg med 19,1 prosent i 2017, største oppgang siden

2013. Indeks for egenkapitalbevis, OSEEX, steg med 25 prosent.

Det har vært et omslag i boligmarkedet i 2017. For første gang siden 2013 har vi hatt en nedgang i boligprisene året under ett, med 2,1 prosent nedgang på landsbasis. Svakest utvikling hadde Oslo med en nedgang på 6,2 prosent.

Tolv månedersvekst for husholdningenes gjeld var på 6,5 prosent per desember. Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, som forventes å vedvare i 2018.

Finansdepartementet har tidligere vedtatt å heve den motsykliske kapitalbufferen fra 1,5 prosent til 2,0 prosent fra 31.12.2017, og økningen er hensyntatt i bankens kapitalmål.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsregnskapsforskriften og norsk anbefaling for god regnskapsskikk. Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2016, 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 82,6 millioner kroner (75,7 millioner kroner), og var 6,9 millioner kroner bedre enn resultatet for 2016.

Årets skattekostnad var 19,2 millioner kroner (17,0 millioner kroner) og resultatet etter skatt ble 63,4 millioner kroner (58,7 millioner kroner). Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 10,7 prosent (11,0 prosent).

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte i 2017 med 12,4 millioner kroner til 124,6 millioner kroner (112,2 millioner kroner). Rentenetto som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital falt fra 1,80 prosent til 1,77 prosent. Økt utlånsvolum, innen både privat og næring, bidro til å øke rentenetto

i kroner, selv om utlånsrentene er redusert gjennom året, på grunn av sterk konkurranse i markedet.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble 10,5 millioner kroner (13,6 millioner kroner). Samlet utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS var 1,9 millioner kroner høyere enn i 2016. Det høye nivået i 2016 skyldes engangseffekt fra Visa Norge FLI på 4,7 millioner kroner.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 35,6 millioner kroner (35,1 millioner kroner), som var en økning på 0,5 millioner kroner fra året før. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 7,6 millioner kroner (7,6 millioner kroner), og falt med 0,1 millioner kroner. Reduksjon av inntekter fra betalingsformidling, er kompensert ved økte inntekter fra andre produktområder, som boligkreditt, sparing og plassering og forsikringer.

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler ble en gevinst på 2,3 millioner kroner (2,7 millioner kroner). Renteporteføljen ga et positivt bidrag på 1,2 millioner kroner, som var 0,5 millioner kroner lavere enn i 2016. Omløpsaksjene har ikke gitt resultateffekt i 2017, og kun et marginalt bidrag i 2016.

Andre driftsinntekter utgjorde 0,2 millioner kroner i 2017, mot null året før.

Banken bokførte gevinster på 0,08 millioner kroner i 2017, mot 0,7 millioner kroner ved nedsalg av aksjer i Eika Boligkreditt AS i 2016.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 80,6 millioner kroner (76,9 millioner kroner), en økning på 3,7 millioner kroner i forhold til 2016. Økningen skyldtes i hovedsak finansskatt og økte IKT-kostnader.

Til tross for økte kostnader på flere områder, er bankdriften effektivisert samlet sett i 2017. Bankens kostnad / inntektsforhold for 2017 ble styrket, og endte på 48,7 prosent. Tilsvarende forholdstall for 2016 var 49,3 prosent.

Tap på utlån

Tap på utlån utgjorde en kostnad på 2,5 millioner kroner (4,1 millioner kroner), en bedring på 1,7 millioner kroner mot 2016. Tapene består av økning i nedskrivning på grupper av utlån med 3,1 millioner kroner, og en nettokostnad på konstaterte tap på 0,1 millioner kroner, mens reduserte nedskrivninger på individuelle utlån med 0,7 millioner kroner bidro i positiv retning.

Balanse og likviditet

Kun de vesentligste balansepostene i bankens regnskap er kommentert.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde

7,4 milliarder kroner ved utgangen av året, og økte med 721 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlån

Bankens brutto utlån i egne bøker per 31. desember 2017 var 6,2 milliarder kroner, en økning på 582 millioner kroner (10,3 prosent) de siste 12 månedene. Utlån til privatkunder beløp seg til 4,95 milliarder kroner (79,3 prosent) og næringslån var på 1,29 milliarder kroner (20,7 prosent).

Banken har avlastet egen balanse for boliglån innenfor 60 prosent til Eika Boligkreditt (EBK).

Bankens brutto utlån i egne bøker inklusive lån i EBK, var 7,8 milliarder kroner per 31. desember 2017 (7,1 milliarder kroner). Dette tilsvarer en økning på 10,6 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 2017 var 6,51 milliarder kroner (83,4 prosent) utlån til privatkunder og 1,29 milliarder kroner (16,6 prosent) næringslån. Lån til privatkunder er økt med 641 millioner kroner siste året. Næringslån er økt med 108 millioner kroner. Veksten kommer hovedsakelig innenfor eiendom og boligutvikling, som en følge av en betydelig aktivitet innenfor disse bransjene i bankens primærområde.

Misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Per 31. desember 2017 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over

LOKAL Vi er tilstede og støtter opp om lokalmiljøet med stolthet. Vi bygger relasjoner med nye og gamle kunder for å skape vekst og utvikling.



90 dager 4,7 millioner kroner (16,5 millioner kroner), tilsvarende 0,08 prosent (0,29 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt nedskrivninger. Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer ved utgangen av året var 16,2 millioner kroner (14,2 millioner kroner), tilsvarende 0,26 prosent (0,25 prosent) av brutto utlån i egen balanse. Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Nedskrivninger på grupper av utlån per 31. desember 2017 utgjorde 0,5 prosent (0,5 prosent) av samlet utlånsportefølje i egen bok. Banken har økt gruppenedskrivningene med 3,1 millioner kroner siste året på grunn av utlånsvekst (5,8 millioner kroner). Det er ikke foretatt nedskrivninger på utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt, grunnet lav tapsrisiko, som følge av sikkerhetsdekning innenfor 60 prosent.

Styret mener på ovennevnte bakgrunn at samlede foretatte nedskrivninger er dekkende for å reflektere tapene i utlånsporteføljen ved utløpet av 2017.

Innskudd

Innskudd fra kunder per 31. desember 2017 utgjorde 4,6 milliarder kroner, som er en økning på 138 millioner kroner fra

samme tid i fjor. Som følge av stor vekst i utlån ble banken i 2017 i mindre grad innskuddsfinansiert. Innskuddsprosenten var 78,8 prosent for ett år siden, mot 73,7 prosent ved årsskiftet.

Likviditet og obligasjoner

Banken har god likviditet. Likviditetsreservene er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 395 millioner kroner (170 millioner kroner). I tillegg består likviditetsreserven av sertifikater og obligasjoner på totalt 670 millioner kroner (723 millioner kroner). Banken har en årlig rullerende oppgjørskreditt på 200 millioner kroner.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2017 var på 128 (105), godt over krav på 100.

Finansiering

Banken har utstedt senior obligasjonslån for til sammen 800 millioner kroner i løpet av 2017. Netto forfalt volum utgjorde 296 millioner kroner. Vekst i utlån i egen bok er årsak til økning av senior obligasjonslån i løpet av året.

Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 66 millioner kroner (57 millioner kroner).

Finansielle derivater

Nominelt beløp for finansielle derivater var 47 millioner kroner (48 millioner kroner) per 31.12.2017.

Derivatene er benyttet for å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteutlån.

Soliditet og finansiell risiko

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 24,1 prosent (21,5 prosent) og kjernekapitaldekning på 21,7 prosent (19,0 prosent). Ren kjernekapital utgjorde 20,1 prosent (17,4 prosent).

En høy utlånsvekst økte kapitalbruken, mens et godt årsresultat for 2017, på 56,7 millioner kroner, og emisjon av egenkapitalbevis, på netto 101,25 millioner kroner, bidro til å øke soliditeten betydelig i banken.

Investeringer i egenkapital i andre selskaper i finansiell sektor, gir fradrag i bankens kapitaldekning etter gitte regler. Overgangsbestemmelser i forbindelse med endringer i fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor, medførte at 80 prosent (60 prosent) av fradraget per 31.12.2017 trekkes fra i ren kjernekapital, mens resterende andel skal komme til fradrag med halvparten i kjernekapital og halvparten i tilleggskapital. Fra og med 01.01.2018 er overgangsbestemmelsene utløpt.

Styret har fastsatt mål for kapitaldekning på 19,0 prosent, kjernekapitaldekning på 17,0 prosent og for ren kjernekapital på 15,5 prosent. Alle målene er innfridd ved årsskiftet.

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 og ansvarlig kapital. De viktigste risikoområdene er definert som kredittrisiko, 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 sine mål, og bidra til en stabil og god avkastning. 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

Lillestrøm Sparebank skal ha en lav til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko 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. For alle vesentlige engasjementer skal det i henhold til bankens rutiner foreligge en skriftlig risikoklassifisering. 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 nærområde. 5,9 milliarder kroner (91,2 prosent) av samlede boliglån inklusive lån i EBK, ligger innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag. 66,7 prosent av bankens brutto utlån inklusive utlån i EBK er til privatkunder i bankens primærområde. Styret anser kredittrisikoen i boliglånporteføljen for å være lav.

Banken låner primært ut kapital til næringslivet i bankens nærområder. Styret har som målsetting at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre maksimalt 25 prosent av bankens samlede utlån (inklusive lån i EBK). Ved utgangen av 2017 utgjorde næringslånene 16,6 prosent (16,8 prosent) (inklusive lån i EBK). Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Det er fastsatt rammer for maksimal eksponering innenfor alle bransjer. Alle næringsengasjementer blir risikoklassifisert hver måned. Hovedtyngden av lånene innenfor næringssegmentet blir gitt mot sikkerhet i fast eiendom. Næringslån vurderes å ha en høyere risiko enn boliglån til private.

Utviklingen i utlånporteføljen 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 innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller 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 nedgang fra 78,8 prosent ved utgangen

av 2016 til 73,7 prosent ved utgangen av 2017, på grunn av stor utlansvekst.

Banken har en lav likviditetsrisikoprofil, og det er utarbeidet rutiner for styring og kontroll av risikoen i samsvar med policy. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og styret mottar rapportering av likviditetsrisiko 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 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 sikres derfor 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 45 ansatte og sysselsatte

i alt 45,5 årsverk gjennom året. Sammenlignet med 2016 er det en reduksjon på 1,2 årsverk.

I tråd med bankens strategi om profesjonell rådgivning og høy servicegrad overfor kundene, er det et kontinuerlig fokus på å styrke de ansattes kompetanse. Mange av bankens ansatte har gjennomført autorisert finansiell rådgiver, godkjenning av forsikringsrådgivere, dagligbanksertifisering og/eller internsertifisering av bedriftsrådgiver. Kompetanseutviklingen i 2017 har blant annet bestått av ny autorisasjon innen kreditt for flere av de av ansatte. Flere ansatte er i et sertifiseringsløp og vil sertifiseres i løpet av 2018.

Sykefraværet i 2017 var på 6,9 prosent (5,3 prosent). Nivået var høyere enn målet. Korttidsfraværet er generelt lavt, og enkelttilfeller av langvarige sykmeldinger er årsak til høyt nivå. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv (IA avtale). Bankens ansatte har behandlingsforsikring som et av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Bankens ansatte har også tilgang til eget treningsrom.

Årlig måling og gjennomgang av tiltak med hensikt å opprettholde høyt medarbeiderengasjement har hatt fokus i organisasjonen i 2017. I 2018 organiseres ansatte i team

i personmarkedet for å bidra til best mulig resultat og gode arbeidsforhold. De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har jevnlig møter for å drøfte aktuelle saker. Samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i 2017. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Det har i 2017 ikke skjedd ulykker eller skader på arbeidsplassen.

Likestilling

Bankens generalforsamling per 31.12.2017 består av seksten medlemmer, hvorav sju kvinner og ni menn. Bankens styre består av tre kvinner og fire menn. Fire av seks i bankens ledergruppe er kvinner. Ved årsskiftet var det 29 kvinner og 16 menn ansatt i banken. Banken skal gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, lønn, utviklings- og avansmuligheter. Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillingsloven. Næringen har en felles ambisjon om en forbedring av likelønnsituasjonen i finansbransjen, hvor de blant annet har etablert likestillingsindikatorer 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 arbeidstagere 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 styre skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskyttere og ansatte.

Generalforsamlingen per 31.12.2017 består av seksten medlemmer. Tolv av medlemmene er valgt av de som har innskudd i banken (innskytervalgte). En av de innskytervalgte medlemmene representerer sparebankens samfunnsfunksjon. Fire medlemmer er ansattrepresentanter som er valgt av de ansatte i banken.

Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens generalforsamling vedtok 9. oktober å etablere eierandelskapital ved å utstede 1 million egenkapitalbevis, samt reviderte vedtekter. Ny sammensetning av generalforsamlingen er etablert tidlig i 2018.

Bankens styre består av seks eksterne medlemmer i tillegg til en ansattvalgt.

Bankens ledelse



SIRI BERGGREEN

Adm. banksjef

Født: 1968

Utdannelse: Bachelor øk. og ledelse BI, Executive MBA NHH

Erfaring: Tysnes sparebank (banksjef)

Styreverv: Styremedlem i Sparebankforeningen og Hovedstyret Finans Norge

Ansatt siden: 2013

JO SIVERT MARTINSEN

Leder personmarked

Født: 1969

Utdannelse: Bachelor markeds-kommunikasjon BI

Erfaring: Gjensidige, DNB, Møller/SEB.

Ansatt siden: 2006

TORUNN MERETE HOLTET

Leder økonomi og HR

Født: 1978

Utdannelse: Siviløkonom NHH

Erfaring: Deloitte

Ansatt siden: 2006

MARTIN FAGERLI

Leder forretningsutvikling og -støtte

Født: 1976

Utdannelse: Siviløkonom Handelshögskolan i Stockholm

Erfaring: DNB, Capgemini

Ansatt siden: 2015

ANNE D. WOOD

Leder bedriftsmarked

Født: 1958

Utdannelse: Siviløkonom BI, Program for executive development (PED) fra IMD

Erfaring: DNB, PwC og SEB

Ansatt siden: 2013

Tina Svensson Grønlund

Leder daglig bank

Født: 1966

Utdannelse: Studier innen informatikk og ledelse

Erfaring: IF Skadeforsikring

Ansatt siden: 2001

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 instruks 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 regnskapsrapportering, 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.

Styret har et godtgjørelsesutvalg, som består av to eksterne styremedlemmer og en ansattrepresentant. Forskrift om godtgjørelsesordninger 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 15/2014. Det er vedtatt egen instruks for godtgjørelsesutvalget.

Administrerende banksjef leder banken sammen med fem ledere, som utgjør ledergruppen. Banken er organisert i fem avdelinger; dagligbank, økonomi og HR, forretningsutvikling og – støtte, personmarked og bedriftsmarked. For å sikre kvalitet, compliance og risikostyring har banken en risk manager og en rolle som fagansvarlig kreditt, som innehas av leder forretningsutvikling og –støtte, og begge rapporterer direkte til administrerende banksjef.

Samfunnsansvar

Banken har egen redegjørelse for samfunnsansvar tilgjengelig på bankens hjemmeside.

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 pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Disponering av årets overskudd

Lillestrøm Sparebank har et årsoverskudd på kr. 63.354.923 som foreslås disponert slik;

Utbytte (for 27 dager)	kr.	631.933
Gaver	kr.	6.000.000
Overføres sparebankens fond	kr.	56.722.990

Utsiktene fremover

Bankens markedsområde er i en spennende utvikling med befolkningsvekst, etablering av næringsvirksomhet og boligutbygging. Banken har mål om økt markedsandel og fortsatt utlansvekst i 2018, samt mål om ytterligere effektivisering for å styrke konkurransekraften.

Som lokal sparebank vil vi i 2018 fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank på Romerike. Vi skal utgjøre en forskjell ved å være lokalt tilstede 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, 12. februar 2018
I styret for Lillestrøm Sparebank

Endre Solvin-Witzø
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Kari Eian Krogstad
styremedlem

Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem

Mariann Ødegård
styremedlem

Arne H. Ramstad
styremedlem

Siv Hege Solheim
styremedlem

Siri Berggreen
administrerende banksjef

Bankens styre



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: Konsernfinanssjef i Felleskjøpet AGRI

Styremedlem fra: 2012

KARI EIAN KROGSTAD

Styremedlem

Født: 1964

Utdannelse: Cand. Scient UiO, Markedsøkonom IHM Business school

Stilling til daglig: Konsernsjef i Medistim ASA

Styremedlem fra: 2012

ARNE H. RAMSTAD

Styremedlem

Født: 1960

Utdannelse: Handelsakademiet

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

Styremedlem fra: 2017

HÅKON F. OLSEN

Styremedlem, ansattvalgt

Født: 1958

Utdannelse: Autorisert Finansiell Rådgiver (AFR) Eikaskolen

Stilling til daglig: AFR i LillestrømBanken

Styremedlem fra: 2011

MARIANN ØDEGÅRD

Styremedlem

Født: 1967

Utdannelse: Master Sc. UiO, Master management BI, Leadership program INSEAD

Stilling til daglig: Adm.dir i Kjeller Innovasjon

Styremedlem fra: 2014

ENDRE SOLVIN-WITZØ

Styreleder

Født: 1971

Utdannelse: MSC NTNU, MBA NHH

Stilling til daglig: Direktør porteføljekjøp i Lindorff Group

Styreleder fra: 2012

Resultatregnskap

(Tall i 1.000)	Noter	2017	2016
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 448	1 643
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		186 803	164 775
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende inntekter		7 747	11 027
Andre renteinntekter og lignende inntekter		1	17
Sum renteinntekter og lignende inntekter		195 999	177 463
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		425	483
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		34 833	35 758
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15	27 302	20 047
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	16	5 771	5 979
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	3 057	2 951
Sum rentekostnader og lignende kostnader		71 388	65 219
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		124 611	112 244
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10 508	13 596
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		10 508	13 596
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		738	743
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		34 838	34 356
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22	35 577	35 099
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		7 560	7 625
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		7 560	7 625
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1 173	1 703
Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	0	36
Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		1 090	973
Sum netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		2 262	2 712

(Tall i 1.000)	Noter	2017	2016
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		186	0
Sum andre driftsinntekter		186	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn m.v.	17, 23	42 238	39 663
Administrasjonskostnader		21 102	20 847
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		63 340	60 509
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		171	154
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	171	154
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader	11, 12	17 103	16 224
Sum andre driftskostnader		17 103	16 224
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		2 465	4 138
Sum tap på utlån, garantier m.v.	7	2 465	4 138
Nedskrivning / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst / tap		80	721
Sum nedskr. / rev. av nedskr. og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler	9	80	721
Resultat av ordinær drift før skatt		82 587	75 722
Skatt på ordinært resultat	18	19 232	16 985
Resultat for regnskapsåret		63 355	58 737
Overføringer og disponeringer			
Utbytte på egenkapitalbevis		632	0
Overført til sparebankens fond		56 723	54 737
Overført til gavefond og / eller gaver		6 000	4 000
Overført til utjevningfondet		0	0
Sum disponeringer		63 355	58 737

Balanse

Eiendeler

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2017	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		71 856	62 078
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		323 280	142 918
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		323 280	142 918
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse- / drifts- og brukskreditter		516 741	459 061
Byggelån		39 969	36 871
Nedbetalingslån		5 688 603	5 167 382
Sum utlån før nedskrivninger på individuelle utlån og grupper av utlån		6 245 313	5 663 314
Nedskrivninger på individuelle utlån		-6 854	-7 601
Nedskrivninger på grupper av utlån		-30 200	-27 100
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3, 4, 5, 6, 7	6 208 259	5 628 614
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige		193 458	311 172
Utstedt av andre		476 705	412 013
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	8	670 163	723 185
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		113 266	109 904
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.		4 579	4 488
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	9	117 845	114 393
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventar		593	763
Sum varige driftsmidler	12	593	763
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		216	337
Sum andre eiendeler		216	337
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		12 658	11 125
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		12 658	11 125
SUM EIENDELER		7 404 870	6 683 413

Gjeld og egenkapital

Lillestrøm, 12. februar 2018
I styret for Lillestrøm Sparebank

Endre Solvin-Witzø
styreleder

Jo Anders Moflag
styrets nestleder

Kari Eian Krogstad
styremedlem

Håkon Ferdinand Olsen
styremedlem

Mariann Ødegård
styremedlem

Arne H. Ramstad
styremedlem

Siv Hege Solheim
styremedlem

Siri Berggreen
administrerende banksjef

(Tall i 1.000)	Noter	31.12.2017	31.12.2016
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjon uten avtalt løpetid		0	34 676
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	34 676
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4 352 557	4 187 031
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		248 716	276 138
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	14	4 601 273	4 463 168
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		1 848 990	1 450 347
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner		0	-104 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 15	1 848 990	1 346 347
Annen gjeld			
Annen gjeld		41 045	82 480
Sum annen gjeld	18, 24	41 045	82 480
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			
	25	11 821	12 605
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	17	862	609
Utsatt skatt	18	1 935	2 558
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2 798	3 166
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		60 000	60 000
Annen ansvarlig lånekapital		90 000	90 000
Sum ansvarlig lånekapital	16, 19	150 000	150 000
SUM GJELD		6 655 927	6 092 443
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Egenkapitalbevis		100 000	0
Overkursfond		1 250	0
Sum innskutt egenkapital	19, 26	101 250	0
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		647 693	590 970
Sum opptjent egenkapital	19	647 693	590 970
SUM EGENKAPITAL		748 943	590 970
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7 404 870	6 683 413
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			
Garantier	2, 3, 4, 5, 7	65 744	57 107
Forpliktelser			
Finansielle derivater	13	46 564	47 943

Kontantstrøm- oppstilling

(Tall i 1.000)	2017	2016
Driftsaktiviteter		
Resultat av ordinær drift før skatt	82 587	75 722
Ordinære avskrivninger	171	154
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier + / -	2 353	4 471
Underkurs ført som rentekostnad fra obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	109	653
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og aksjer	-2 342	-3 432
Avsatt til utbytte egenkapitalbevis	-632	
Avsatt til gaver	-6 000	-4 000
Skattekostnad	-19 232	-16 985
=Tilført fra årets drift	57 013	56 582
Endring i brutto utlån til kunder, økning - / nedgang +	-581 998	-946 576
Endring i innskudd fra kunder, økning + / nedgang -	138 105	210 583
Endring i øvrige fordringer og gjeld + / -	-45 466	55 509
A Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-432 346	-623 902
Investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	-419
Netto innbetaling / utbetaling ved salg/kjøp av obligasjoner og sertifikater, økning -/nedgang +	54 194	158 745
Netto innbetaling / utbetaling ved salg / kjøp av aksjer og andeler, økning - / nedgang +	-2 282	4 559
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	51 912	162 885
Finansieringsaktiviteter		
Endring i innskudd fra banker, økning + / nedgang -	-34 676	34 676
Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld	800 000	850 000
Utbetaling ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-296 000	-368 000
Utbetaling ved kjøp av egen obligasjonsgjeld	0	-104 000
Innbetaling ved emisjon av egenkapitalbevis	105 000	0
Utbetaling ved emisjon av egenkapitalbevis	-3 750	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	570 574	412 676
A +B +C Netto endring likviditet i året + / -	190 140	-48 340
+ Likviditetsbeholdning per 01.01.	204 996	253 336
= Likviditetsbeholdning per 31.12.	395 136	204 996

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.



“Parkvokterne” (2014)
av Christian Sunde

Noter til regnskapet

Innhold

Note 1: Generelle regnskapsprinsipper	34
Note 2: Garantier	36
Note 3: Næringsfordelte utlån, garantier, tap, mislighold og nedskrivninger	37
Note 4: Utlån og garantier fordelt på geografiske områder	37
Note 5: Utlån og garantier fordelt på risikoklasser	38
Note 6: Misligholdte engasjementer og engasjementer med nedskrivninger	38
Note 7: Tap på utlån	39
Note 8: Obligasjoner og sertifikater	39
Note 9: Aksjer og andeler	40
Note 10: Bankenes Sikringsfond	40
Note 11: Godtgjørelse til revisor	40
Note 12: Varige driftsmidler	40
Note 13: Finansielle derivater	41
Note 14: Rentestatser gjeldsposter	41
Note 15: Resultatføring av overkurs på utstedte obligasjoner	41
Note 16: Ansvarlig lånekapital	41
Note 17: Pensjonsforpliktelser	42
Note 18: Skatt	42
Note 19: Kapitaldekning og egenkapital	42
Note 20: Likviditetsrisiko	44
Note 21: Renterisiko	44
Note 22: Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45
Note 23: Lønn, lån / sikkerhetsstillelser og ytelser til ledende personer m.m.	45
Note 24: Annen gjeld	45
Note 25: Påløpte kostnader	45
Note 26: Egenkapitalbevis	46

NOTE 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende krav som stilles i lover og forskrifter for sparebanker i tillegg til god regnskapsskikk.

Hvor annet ikke er opplyst, er alle tall i hele 1.000 kroner.

Valuta

Banken kjøper og selger valuta i forbindelse med kjøp og salg av valuta til kunder. Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret.

Finansielle instrumenter – renteinstrumenter

Banken anvender ulike finansielle instrumenter som ikke inngår i balansen for å styre bankens renterisiko. Den type instrumenter er rente-bytteavtaler (renteswapper). Slike instrumenter blir ved avtaleinngåelsen klassifisert som sikringsforretninger.

Markedsverdi på rentebytteavtalene er basert på indikativ gjennomsnittspris av kjøp og salg og forutsetter at bytteavtalen løper fram til forfall. Vurderingen er ment for evalueringsformål for det aktuelle tidspunkt og er ikke nødvendigvis sammenfallende med den verdi kontrakten ville hatt dersom denne hadde blitt omsatt i markedet på dette tidspunkt.

Finansielle instrumenter - verdipapirer

Finansielle instrumenter omfatter finansielle eiendels- og gjeldsposter i tillegg til finansielle derivater. Slike poster omfatter aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis, sertifikater og obligasjoner. Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjon eller kunde om fastsettelse av rentevilkår og verdi av egenkapitalinstrumenter for helt bestemte fremtidige perioder.

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner defineres som omløpsmidler. Investeringer i sertifikater og obligasjoner klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Porteføljevurdering benyttes ikke for omløpsmidlene. Prisene som er lagt til grunn for bokført verdi avviker ikke vesentlig mot ligningskursene fastsatt av Verdipapirforetakenes Forbund.

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer og fond bokføres enten som omløpsmiddel eller anleggsmiddel. Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning som er omløpsmidler, men ikke ansett som en del av en handelsportefølje, er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi i tråd med god regnskapsskikk. Porteføljevurdering benyttes ikke for omløpsmidlene. Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning som er klassifisert som anleggsmidler er i regnskapet vurdert til anskaffelseskost. Disse reguleres ikke for fortløpende kursendringer. I den grad verdifall ikke forventes å være forbigående vil disse verdipapirene likevel bli nedskrevet til virkelig verdi. Porteføljevurdering benyttes ikke for anleggsmidlene. Reversering av tidligere nedskrivninger skjer kun der grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utlån og garantier

Utlån bokføres til kost på etableringstidspunktet. Etableringsgebyret fra kundene overstiger ikke kostnadene forbundet med etablering av lån, og tas derfor til inntekt i etableringsåret.

Nedskrivning av lån foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i nedskriv-

ninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Tap på utlån og garantier er basert på en gjennomgang av bankens utlåns- og garantiportefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer. Bankens foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrett oppstod. Misligholdte engasjementer under 90 dager, hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, foretatt utpanting, tatt utlegg eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres som tapsutsatt.

Konstaterte tap

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning som ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler føres i balansen under egen post i tråd med årsregnskapsforskriften. Slike eiendeler er verdsatt til det laveste av anskaffelseskost og realisasjonsverdi. Løpende verdiendringer bokføres som endring i tap over resultatregnskapet. Bankens har ingen overtatte eiendeler per 31.12.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskriv-

ninger. Avskrivningene for året belastes årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har.

I de tilfeller den virkelige verdi av et varig driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien, samt at denne verdiforringelsen ikke forventes å være forbigående, foretas det en nedskrivning til virkelig verdi på dette driftsmiddelet. Slike nedskrivninger fremkommer i resultatregnskapet under linje for nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler. Nedskrivningen reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. Reverseringen kan ikke medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris.

Virksomhetsområder – segmenter

Sparebanken vurderer sin virksomhet i banken som ett samlet virksomhetsområde. Styring av banken skjer også etter prinsipper som tilsier en enhetlig vurdering.

Utstedte sertifikater og obligasjoner

Utstedte sertifikater og obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for underkurs, som kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall. Ved kjøp og salg av egne obligasjoner i annenhåndsmarkedet, behandles overkurs og underkurs på tilsvarende måte som ved emisjon av obligasjoner. Kjøp av egne obligasjoner føres mot de utstedte obligasjonene på gjeldssiden i balansen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med god regnskapsskikk, NRS (F) om resultatattskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de

regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Ytterligere detaljer om skatt, se note 18.

Betalbar skatt fra skattepliktig netto inntekt og formue som beregnes ved ligningen hvert år.

Utsatt skatt knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige. Utsatt skatt er fremtidig betalbar skatt på skatteøkende midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier. Utsatt skattefordel er realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skatt i balansen defineres som skatt beregnet på netto skatteøkende midlertidige forskjeller etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen defineres som skatt beregnet på netto skattereduserende midlertidige forskjeller etter utligning av skatteøkende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel er bare oppført som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at banken i et overskuelig fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

Resultatforskjeller - alle forskjeller mellom regnskaps- og skattemessig resultat deles i:

Permanente resultatforskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader og skattefrie inntekter.
Midlertidige resultatforskjeller: Forskjeller mellom

regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reserveres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Pensjonskostnad og -forpliktelser

Banken følger IAS 19 for pensjonskostnader og -forpliktelser. Banken har innskuddsplaner for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen.

Ved innskuddsplaner betaler banken innskudd til et forsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

AFP-ordningen anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentdel av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Periodisering – inntektsføring / kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader, i tråd med de generelle regnskapsprinsipper i regnskapsloven. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke mottatte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Egenkapital

Egenkapitalen består av eierandelskapital (egenkapitalbevis) og sparebankens fond.

Eierandelskapitalen omfatter innbetalt kapital knyttet til egenkapitalbevis, overkursfond og utjevningfond.

Årets overskudd tilordnes eierne av egenkapitalbevis og sparebankens fond etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og sparebankens fond. Den del av årets overskudd som er tilordnet eierandelskapitalen og som ikke utbetales som utbytte tilføres utjevningfondet.

Avsatte gaver og utbytte, som er foreslått disponert på bakgrunn av årets resultat, er overført til annen gjeld.

Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekningen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra årets virksomhet er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten som drives.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg inngår kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer i denne delen av oppstillingen.

Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld samt egenkapital.

Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

NOTE 2: GARANTIER

Garantier	2017	2016
Betalingsgarantier	15 159	13 753
Kontraktsgarantier	21 709	22 980
Lånegaranti - Eika Boligkreditt *)	24 116	16 539
Andre garantier	4 759	3 834
Sum garantier	65 744	57 107

*) *) Eika Boligkreditt AS (EBK) er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 67 lokalbanker og OBOS. EBK har en forvaltningskapital på omlag 100 milliarder kroner og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånportefølje. Lillestrøm Sparebank har garantiansvar for sin del av disse låneengasjementene som utgjør 1.558 MNOK per 31.12.2017.

Gjeldende garantibeløp overfor EBK er todelt og utgjør:

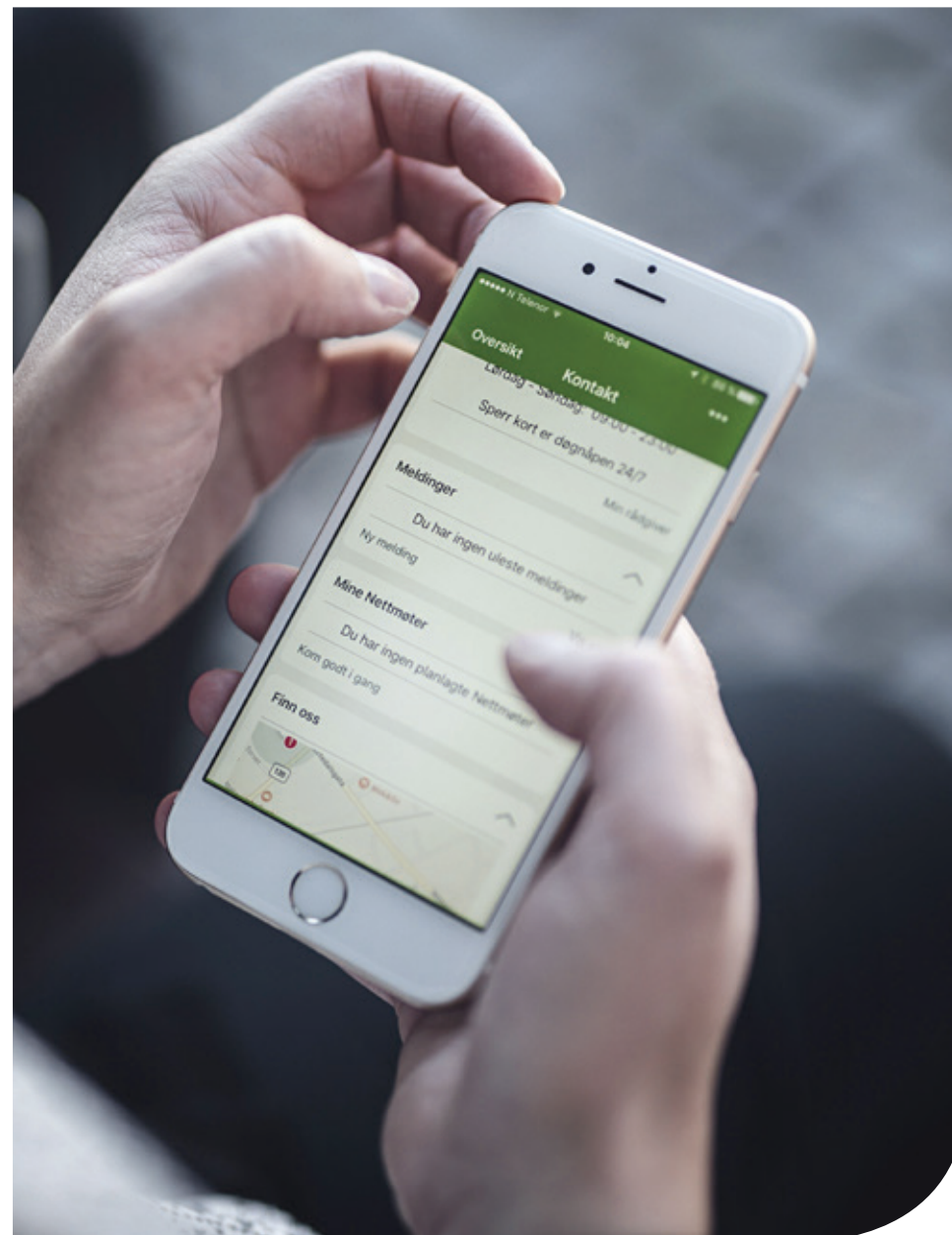
- Tapsgaranti - er ihht. garantiavtalen begrenset til 1 % av den til enhver tid samlede låneportefølje i Eika Boligkreditt formidlet av banken.
- Saksgaranti - gjelder for hele lånebeløpet, fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankenes provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Banken har per 31.12 følgende garantier til EBK:	2017	2016
Tapsgaranti	15 581	13 908
Saksgaranti	8 535	2 631
Sum	24 116	16 539

Eierbankene inngikk 10. mai 2012 en avtale med EBK om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen per 31.12.2017 er kr. 0.

Eika Boligkreditt (EBK) har som formål å sikre eierbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det er i januar 2015 inngått ny tilleggsavtale til distribusjonsavtalen med EBK. I denne tilleggsavtalen er det inntatt reguleringer som medfører at bankens nettorente, det vil si den pris banken betaler for finansiering gjennom EBK, påvirkes av markedsprisen for nye innlån i OMF-markedet, og om banken øker eller reduserer sin finansiering gjennom EBK. På den måten vil vilkårene som banken oppnår ved å finansiere seg i EBK påvirkes av bankens egen bruk av EBK, og i mindre eller liten grad påvirkes av øvrige bankers vekst eller reduksjon i finansiering i EBK. Banken er forpliktet til å opprettholde en samlet finansiering i EBK i henhold til den forfallsprofil som gjelder for bankens finansiering i EBK. Bankens finansiering i EBK er den samlede verdi av bankens andel av låneporteføljen i EBK. Dersom den samlede verdi av bankens andel av låneporteføljen i EBK på noe tidspunkt faller under 75 prosent av bankens forpliktelse i tilleggsavtalen, er banken etter skriftlig varsel forpliktet til å betale til EBK nåverdien av foretakets beregnede kostnader for en tilsvarende innfrielse av foretakets innlån i markedet. Dersom bankenes samlede finansiering i EBK reduseres på en måte som medfører at EBK i løpet av et kalenderår må gjøre samlede tilbakekjøp av sine innlån i markedet tilsvarende 5 prosent eller mer av låneporteføljen, kan bankens plikt til å betale kostnader etter avtalen inntre ved avvik som er mindre enn nivået på 75 prosent av bankens forpliktelse. Krav overfor banken i henhold til avtalen, kan fra EBKs side motregnes i provisjonsbetaling fra EBK til banken.



NOTE 3: NÆRINGSFORDELTE UTLÅN, GARANTIER, TAP, MISLIGHOLD OG NEDSKRIVNINGER

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter*		Maksimal eksponering for kreditrisiko**		Virkelig verdi	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personkunder	4 952 290	4 478 378	28 667	21 164	161 105	173 146	5 125 710	4 655 687	4 935 938	4 461 377
Primærnæring	23 801	26 056	0	0	2 918	2 329	26 602	28 273	23 683	25 944
Industri	52 899	54 525	1 020	918	5 818	5 842	58 852	60 413	52 015	53 653
Bygg og anlegg	158 518	121 021	12 391	12 264	17 790	30 270	186 344	161 149	156 164	118 614
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	131 985	119 026	8 129	8 156	6 627	7 565	144 397	133 153	129 640	117 432
Tjenesteytende næring ellers	153 169	151 337	8 997	6 183	14 517	10 971	174 670	166 486	151 156	149 333
Omsetning og drift av fast eiendom	753 780	694 347	523	3 308	11 621	12 700	753 298	699 942	741 154	683 935
Transport / kommunikasjon	18 872	18 624	6 017	5 114	3 989	4 390	28 515	27 829	18 510	18 325
Totalt	6 245 313	5 663 314	65 744	57 107	224 385	247 213	6 498 387	5 932 933	6 208 259	5 628 614

* Ubenyttede trekkrettigheter vedrørende LittExtra-lån er trukket ut, da denne kreditten ikke kan disponeres av låntager.

** Det beløp som best representerer bankens maksimale eksponering for kreditrisiko på utlån per 31.12, uten å ta hensyn til eventuelle sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt tapsnedskrivninger, garantier og ubenyttede trekkrettigheter.

	Misligholdte engasjementer		Øvrige tapsutsatte engasjementer		Individuell nedskrivning		Gruppenedskrivning	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personkunder	4 488	16 358	11 847	9 226	3 252	4 201	13 100	12 800
Primærnæring	0	0	0	0	0	0	118	112
Industri	75	0	0	383	74	58	810	814
Bygg og anlegg	0	0	0	0	0	0	2 354	2 407
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	0	0	0	0	0	0	2 345	1 594
Tjenesteytende næring ellers	133	0	0	0	126	0	1 887	2 004
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	4 386	4 594	3 402	3 293	9 224	7 119
Transport / kommunikasjon	0	113	0	0	0	49	362	250
Totalt	4 696	16 470	16 232	14 204	6 854	7 601	30 200	27 100

NOTE 4: UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

	Brutto utlån		Garantier	
	2017	2016	2017	2016
Skedsmo kommune	32,1 %	32,0 %	55,3 %	49,8 %
Lørenskog kommune	9,2 %	8,3 %	12,1 %	10,0 %
Rælingen kommune	10,2 %	9,2 %	0,8 %	4,0 %
Akershus forøvrig	28,2 %	27,7 %	15,5 %	20,2 %
Oslo	18,4 %	21,0 %	13,2 %	12,1 %
Andre	1,9 %	1,8 %	3,2 %	3,9 %
Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

NOTE 5: UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ RISIKOKLASSER

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probabilitet of default, PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. For bedriftskunder oppdateres risikoklassen månedlig med interne og eksterne data. For privatkunder oppdateres risikoklassen med interne data månedlig, mens eksterne data oppdateres manuelt. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer. Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene:

Risikoklasse	Misligholdsansynlighet
1	0,01-0,10
2	Lav risiko
3	
4	
5	Middels risiko
6	
7	
8	Høy risiko
9	
10	8,00-100,00
11	Misligholdt
12	Tapsutsatt

Bankens prising av utlån og garantier skal gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet. Nye utlån og garantier skal prises individuelt, og engasjementets risikoklasse skal legges til grunn.

Fordeling på risikoklasse 2017**PERSONKUNDER:**

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	4 104 112	28 230	151 825	4 284 167	83,3 %	0
Middels risiko	649 590	360	8 344	658 294	12,8 %	0
Høy risiko	182 117	77	936	183 130	3,6 %	0
Misligholdt	2 146	0	0	2 146	0,0 %	417
Tapsutsatt	14 279	0	0	14 279	0,3 %	2 835
Uklassifisert	46	0	0	46	0,0 %	0
Totalt	4 952 290	28 667	161 105	5 142 061	100,0 %	3 252

Forskjvninger mellom risikogrupper personkunder:

83,2 % av personkundemarkedet består av engasjementer med lav risiko, andelen har gått opp gjennom året. Andelen engasjementer med middels risiko er redusert fra 14,9 % til 12,9 %. Engasjementer med høy risiko og sum misligholdte eller tapsutsatte engasjementer er på samme nivå som i fjor.

NÆRINGSKUNDER:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	244 126	4 954	15 648	264 727	19,0 %	0
Middels risiko	840 273	26 255	39 437	905 965	65,0 %	0
Høy risiko	189 692	3 768	7 574	201 035	14,4 %	0
Misligholdt	14 329	0	621	14 950	1,1 %	74
Tapsutsatt	4 593	0	0	4 593	0,3 %	3 528
Uklassifisert	9	2 100	0	2 109	0,2 %	0
Totalt	1 293 023	37 077	63 280	1 393 380	100,0 %	3 602

Forskjvninger mellom risikogrupper næringskunder:

Andelen engasjementer med lav risiko er økt fra 17,5 % til 19,0 % i løpet av året. Andelen av engasjementer med middels risiko er redusert fra 71,3 % til 65,0 %. Engasjementer med høy risiko er økt fra 10,7 % til 14,4 % og misligholdte og tapsutsatte engasjementer er omtrent uforandret siste år.

TOTAL PORTEFØLJE 2017:

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	4 348 239	33 183	167 472	4 548 894	69,6 %	0
Middels risiko	1 489 863	26 615	47 781	1 564 259	23,9 %	0
Høy risiko	371 810	3 845	8 510	384 165	5,9 %	0
Misligholdt	16 474	0	621	17 096	0,3 %	491
Tapsutsatt	18 872	0	0	18 872	0,3 %	6 363
Uklassifisert	55	2 100	0	2 155	0,0 %	0
Totalt	6 245 313	65 744	224 385	6 535 441	100,0 %	6 854

TOTAL PORTEFØLJE 2016:

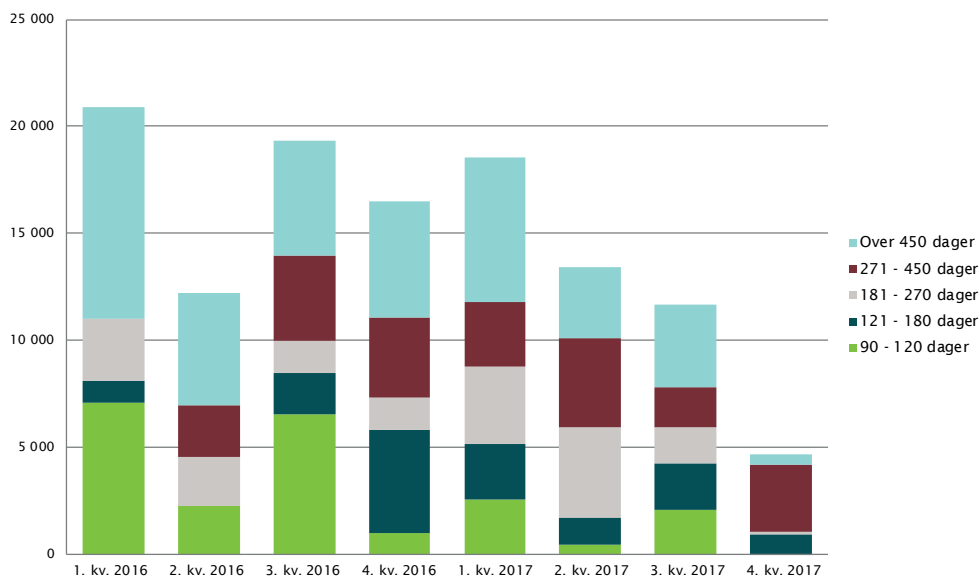
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Totalt	Fordeling i %	Individuelle nedskrivninger
Lav risiko	3 801 004	25 281	171 951	3 998 236	67,0 %	0
Middels risiko	1 533 377	24 854	63 117	1 621 349	27,2 %	0
Høy risiko	298 251	5 871	12 145	316 266	5,3 %	0
Misligholdt	16 432	0	0	16 432	0,3 %	1 426
Tapsutsatt	14 204	0	0	14 204	0,2 %	6 175
Uklassifisert	48	1 100	0	1 148	0,0 %	0
Totalt	5 663 314	57 107	247 213	5 967 634	100,0 %	7 601

NOTE 6: MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER OG ENGASJEMENTER MED NEDSKRIVNINGER

Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Brutto misligholdte engasjementer	4 696	16 470	16 287	54 145	49 376	47 529
Nedskrivning på misligholdte engasjementer	491	1 426	697	8 497	9 903	11 620
Netto misligholdte engasjementer	4 205	15 045	15 590	45 648	39 473	35 909

Et engasjement kan bestå av utlån, garantier og rammekreditter. Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrett på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at kreditten ble overtrasket.

Diagrammet under viser brutto misligholdte engasjementer over 90 dager fordelt på løpetid



Øvrige tapsutsatte engasjementer	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	16 232	14 204	31 118	51 701	49 847	116 570
Nedskrivning på ikke-misligholdte engasjementer	6 363	6 174	8 233	6 424	11 211	20 095
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt	9 869	8 030	22 885	45 277	38 636	96 475

Tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt en nedskrivning.

NOTE 7: TAP PÅ UTLÅN

Nedskrivninger på individuelle utlån	2017	2016
Nedskrivninger på individuelle utlån per 01.01	7 601	8 930
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	428	55
Økte nedskrivninger i perioden	126	557
Nye nedskrivninger i perioden	417	229
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-1 717	-2 170
Nedskrivninger på individuelle utlån per 31.12	6 854	7 601
Nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån per 01.01	27 100	21 300
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3 100	5 800
Nedskrivninger på grupper av utlån per 31.12	30 200	27 100

Spesifikasjon av periodens tapskostnader - utlån	2017	2016
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	3 100	5 800
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-747	-1 329
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	428	55
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	98	189
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-415	-577
Periodens tapskostnader - utlån	2 465	4 138

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger	2017	2016
Renter på nedskrevne engasjement	658	813

NOTE 8: OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Beholdning etter debitorkategori	Risikovekt	Pålydende	Anskaff. kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stat / statsgarantert (børsnotert)	0 %	40 000	39 902	39 902	39 919
Kommuner / fylke (børsnotert)	20 %	98 000	98 761	98 664	98 682
Kommuner / fylke (ikke børsnotert)	20 %	55 000	54 895	54 895	55 018
Obligasjoner med fortrinnsrett (børsnotert)	10 %	357 000	357 699	357 416	358 888
Banker / finansinstitusjoner (børsnotert)	20 % / 50 %	119 000	119 366	119 286	119 587
Sum børsnoterte obligasjoner og sertifikater *		614 000	615 729	615 268	617 077
Sum ikke børsnoterte obligasjoner og sertifikater		55 000	54 895	54 895	55 018
Sum obligasjoner og sertifikater		669 000	670 624	670 163	672 095

* Obligasjoner som er listet på Nordic ABM er oppgitt som børsnoterte obligasjoner.

Alle obligasjoner og sertifikater er bokført som omløpspapirer.

Gjennomsnittlig effektiv rente obligasjoner 1,34 %

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som faktiske renteinntekter over gjennomsnittlig bokførte verdier per månedsslutt gjennom året.

Alle obligasjoner er utstedt i NOK. Andel børsnoterte obligasjoner er 92 %.

Bankens beholdning av rentebærende papirer har en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 1,50 år. All forvaltning siste år er gjort med rentepapirer med en maks gjenværende løpetid på inntil 5 år, med unntak for obligasjoner med fortrinnsrett som kan ha en maks gjenværende løpetid på inntil 7 år.

Beregnet endring i virkelig verdi på bankens rentepapirer ved et parallelt skifte i rentekurven og/ eller kredittmarginen (kredittspread) på 1 %-poeng utgjør 10,1 MNOK.

Deponerte obligasjoner i Norges Bank som kan pantsettes.

Deponerte verdipapirer i Norges Bank gir låneadgang. Bokført verdi av de deponerte obligasjonene utgjør 298 MNOK. Låneverdi fratrukket haircut er 287 MNOK. Banken har i tillegg deponerbare papirer bokført til 253 MNOK som ikke er deponert ved årsskiftet.

NOTE 9: AKSJER OG ANDELER

Spesifikasjon etter grupper	Andel	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Omløpsportefølje	4 %	7 286	4 665	6 173
Anleggspartefølje	96 %	113 180	113 180	169 870
Sum aksjer og andeler	100 %	120 467	117 845	176 043

OMLØSPORTEFØLJE

Aksjer og andeler	Org. nr.	Antall / andeler	Eierandel %	Anskaff. kost	Balansført verdi	Virkelig verdi**
Blue Bay Club AS	991 157 883	53 900	0,40 %	539	11	11
Aludariu Development AS	893 204 652	13 509	0,00 %	1 169	74	74
Dubai Development Property I AS	991 907 297	10 000	0,00 %	1 000	0	0
Norvestor V Alpha Feeder IS*	991 374 426	580 331	0,00 %	4 579	4 579	5 711
BankID Norge AS	913 851 080	150	0,30 %	0	0	377
Zenith Energy Ltd. (tidl. Canoe International Energy LTD)		24 952	0,00 %	0	0	0
Sum omløpsportefølje				7 286	4 665	6 173

* Lillestrøm Sparebank har en ytterligere innskuddsforpliktelse begrenset til EUR 64.879, og EUR 149.415 som kan tilbakekalles av tidligere utbetalt beløp.

** Der det ikke foreligger markedsverdi via megler, er verdjustert egenkapital i siste offentlig regnskap lagt til grunn for virkelig verdi. Ingen aksjer er børsnoterte.

ANLEGGSPORTEFØLJE

Aksjer	Org. nr.	Antall / andeler	Eierandel %	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eika-Gruppen AS	979 319 568	692 143	2,86 %	28 980	28 980	84 788*
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	19 507 896	1,94 %	81 346	81 346	81 735*
Skandinavisk Data Center AS		4 997	0,00 %	2 249	2 249	2 470**
Visa Inc C-aksjer		919	0,00 %	414	414	603
Visa Inc A-aksjer		394	0,00 %	177	177	259
Spama AS	916 148 690	150	0,00 %	15	15	15**
Sum anleggspartefølje				113 180	113 180	169 870

* Virkelig verdi er basert på siste emisjonskurs eller sist tilgjengelige verdivurdering, evt. justert pga. valutakursendring.

** Virkelig verdi er satt lik anskaffelseskost. Dette er aksjer som ikke er løpende gjenstand for markedsvurdering.

Andel børsnoterte aksjer er 0,5 %.

Spesifisert beholdningsendring verdipapirer som er anleggsmiddel:	Aksjer
Inngående balanse 01.01.2017	109 629
Tilgang	6 243
Avgang	-2 692
Nedskrivning	0
Utgående balanse 31.12.2017	113 180

Gevinst / tap på anleggsmidler:	2017	2016
Lillestrøm 2020 AS		-50
Nets Holding AS	9	109
Skandinavisk Data Senter AS	21	
Eika Boligkreditt AS	50	661
Sum gevinst (+) / tap (-)	80	721

NOTE 10: BANKENES SIKRINGSFOND**Sikringsfondsavgift**

“Lov om sikringsordninger for banker, forsikringsselskapenes garantiordninger og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner” pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 MNOK som en innskyter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

	2017	2016
Innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond	3 057	2 948

NOTE 11: GODTJØRELSE TIL REVISOR

	2017	2016
Lovpålagt revisjon	423	346
Andre attestasjonstjenester	174	83
Skatterådgivning	80	71
Andre tjenester	60	35
Sum godtjørelse til revisor	736	535

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

NOTE 12: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner og inventar
Anskaffelseskost	22 431
Tilgang	0
Avgang	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	21 838
Bokført verdi 31.12.2017	593
Ordinære avskrivninger	171

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser: 20 %

Banken inngikk i 2014 en leieavtale for bankens lokaler på Torvet 5 i Lillestrøm med en kontraktstid på 10 år, med en opsjon på 5 år + 5 år. Arets leiekostnad utgjør 3,25 MNOK.

NOTE 13: FINANSIELLE DERIVATER**Rentederivater**

Banken benytter finansielle derivater kun i sikringsøyemed, og all sikring er av typen verdisikring. Verdiendring av sikringsinstrument regnskapsføres i sin helhet ikke. Banken benytter seg av renterelaterte derivater som rentebytteavtaler (renteswapper), og det er avtaler om bytte av rentebetingelser (f.eks. fast mot flytende) for et avtalt beløp over en avtalt periode. Denne type derivat er benyttet for å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteavtaler. Alle bytteavtaler har varighet tilsvarende objektet de sikrer. Renterisikoen til banken er begrenset, som følge av sikringene som foretas.

Markedsverdi på rentebytteavtalene er basert på indikativ gjennomsnittspris av kjøp og salg og forutsetter at bytteavtalen løper fram til forfall. Vurderingen er ment for evalueringsformål for det aktuelle tidspunkt og er ikke nødvendigvis sammenfallende med den verdi kontrakten ville hatt dersom denne hadde blitt omsatt i markedet på dette tidspunkt.

Sikringsforretninger	Nominelt beløp	Gj.snittlig nominelt beløp	Markeds-verdi
Rentebytteavtaler	46 564	47 254	-881
Beregnet endring i virkelig verdi ved et parallelt skifte i rentekurven på 1 %-poeng			345

Nominelt beløp er summen av inngåtte kontrakters hovedstol i norske kroner.

NOTE 14: RENTESATSER GJELDSPOSTER

Samtlige poster er i norske kroner. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig balanse for hver av gruppene.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gjennomsnittlig rentesats
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	0,70 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1,85 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	
Senior obligasjonsgjeld	1,77 %

NOTE 15: RESULTATFØRING AV OVERKURS PÅ UTSTEDTE OBLIGASJONER

Netto underkurs på 1.010 TNOK for sju utstedte obligasjoner resultatføres planmessig hvert år fram til forfall. Kostnaden resultatføres som en økning av rentekostnaden på obligasjonene.

Utstedte obligasjoner	2017	2016
Obligasjonslån (pålydende)	1 850 000	1 346 000

Alle obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

NOTE 16: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2017	2016
Ansvarlig lånekapital	150 000	150 000

Ansvarlig obligasjonslån

Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 27.03.2013 pålydende 40 MNOK. Lånet har en løpetid til 27.03.2023. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse lånet etter 5 år til kurs 100 % (call). I tillegg inneholder avtalen et punkt om regulatorisk call, til kurs 100 % av pålydende. Rentesatsen på lånet per 31.12.2017 er 3,63 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,80 prosentpoeng. Banken har søkt Finanstilsynet om rett til å innløse lånet per 27.03.2018, og fått aksept for det, og vil melde call av lånet innen fristen.

Ansvarlig obligasjonslån

Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 10.03.2015 pålydende 50 MNOK. Lånet har en løpetid til 10.03.2025. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 %, første gang 10.03.2020, og deretter kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato.

I tillegg inneholder avtalen et punkt om regulatorisk og skattemessig innløsningsrett, til en pris lik 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Rentesatsen på lånet per 31.12.2017 er 2,96 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,15 prosentpoeng, med første renteregulering 12.03.2018.

Fondsobligasjon

Banken utstedte en evigvarende fondsobligasjon 10.07.2014 pålydende 60 MNOK. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innfri lånet til kurs 100 % første gang 10.07.2019 (call) og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk innløsningsrett (call). Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital, har banken rett til å innløse utestående obligasjoner til 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Ved call skal samtlige utestående obligasjoner innløses. Rentesatsen på lånet per 31.12.2017 er 4,29 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 3,50 prosentpoeng, med første renteregulering 10.01.2018.

Det henvises til fullstendige avtaler på bankens hjemmeside, for ytterligere informasjon om hver av de ovennevnte obligasjonslånene.



NOTE 17: PENSJONSFORPLIKTELSE

Banken har en avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP). 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 ytterlige 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 forpliktelser og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien for 2017 var 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere, til og med det året de fyller 61 år. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:	Livrente DNB	
	31.12.2017	31.12.2016
Balanse	3 515	3 055
Estimert pensjonsforpliktelse inkl. forventet lønnsøkning	-2 792	-2 522
Estimert verdi av pensjonsmidler	723	533
Arbeidsgiveravgift på netto forpliktelse	138	75
Under / (over) finansiert pensjonsforpliktelse	862	609

Tidligere adm. banksjef har avtale om å få utbetalt 4,85 G årlig fra han er 60 år til 67 år, utbetalingen startet i 2017, og er finansiert via en livrente.

Avtale om innskuddspensjon er tegnet hos Tryg Forsikring ASA og omfatter 46 ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 % av lønn opptil 7,1 G, med tillegg av 8 % for lønn mellom 7,1 G og 12 G. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Nåværende adm. banksjef har ingen avtale om førtidspensjon.

Andre pensjonskostnader	2017	2016
Innskuddspensjon (og livrente i 2016)	1 648	2 267
Kompensasjon ved overgang til innskuddspensjon	134	134
Sum	1 782	2 400

NOTE 18: SKATT

	2017	2016
Resultat før skattekostnad	82 587	75 722
Ikke fradragberettigede kostnader	123	80
Ikke skattepliktig resultat fra verdipapirer	771	1 568
Ikke skattepliktig utbytte	-10 483	-13 189
Emisjonskostnader ført mot egenkapitalen	-5 000	
Endring midlertidige forskjeller	2 490	-1 040
Skattepliktig inntekt	70 487	63 142
Inntektsskatt 25 %	17 622	15 786
Formuesskatt	1 146	1 246
Sum betalbar skatt (inngår i balansen i Annen gjeld)	18 768	17 031
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-163	-1 243
Endring utsatt skatt	-622	1 196
Skatt på emisjonskostnader ført direkte mot egenkapitalen	1 250	
Årets skattekostnad	19 232	16 985

Forklaring på hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultat før skatt:

25 % skatt av resultat før skatt	20 647	18 931
25 % av permanente forskjeller	-2 397	-2 885
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-163	-306
Formuesskatt	1 146	1 246
Beregnet skattekostnad	19 232	16 985

Utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt vedrørende forskjeller knyttet til:

	31.12.2017	31.12.2016
Negative forskjeller:		
Underfinanserte pensjonsforpliktelser	862	609
Aksjer og andre verdipapirer utenfor fritaksmetoden	648	905
Sum negative forskjeller	1 510	1 514
Positive forskjeller:		
Anleggsmidler	583	525
Gevinst- og tapkonto	8 668	10 835
Andre positive midlertidige forskjeller	0	384
Sum positive forskjeller	9 251	11 744
Balanseført utsatt skatt	1 935	2 558

NOTE 19: KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

	31.12.2017		31.12.2016	
Kjernekapital				
Sparebankens fond	647 693		590 970	
Eierandelsbeviskapital	100 000		0	
Overkurs	1 250		0	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-30 629		-30 320	
Sum ren kjernekapital	718 314	20,1 %	560 650	17,4 %
Fondsobligasjoner	60 000		60 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-3 829		-10 107	
Sum kjernekapital	774 486	21,7 %	610 543	19,0 %
Ansvarlig lånekapital	90 000		90 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-3 829		-10 107	
Sum ansvarlig kapital	860 657	24,1 %	690 436	21,5 %



Kapitalkrav per eksponeringskategori		
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2 477	4 349
Institusjoner	7 777	4 094
Foretak	17 893	19 676
Massemarked	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	216 456	182 956
Forfalte engasjementer	513	1 256
Høyrisiko-engasjementer	560	572
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 863	2 742
Egenkapitalposisjoner	5 991	4 728
Øvrige engasjementer 100 %	8 448	14 463
Sum kapitalkrav kredittrisiko	262 978	234 836
Kapitalkrav operasjonell risiko	23 017	22 493
- CVA tillegg	0	6
Sum kapitalkrav	285 995	257 335
Beregningsgrunnlag totalt	3 574 940	3 216 692

Endringer i egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Sum
Egenkapital per 31.12.2015			536 233		536 233
Årsresultat 2016			58 737		58 737
Gavedisponering overført til annen gjeld			-4 000		-4 000
Egenkapital per 31.12.2016			590 970		590 970
Emisjon av nye egenkapitalbevis	100 000	5 000			105 000
Dekning av emisjonskostnader		-5 000			-5 000
Skatteeffekt emisjonskostnader		1 250			1 250
Årsresultat 2017			62 723	632	63 355
Avsatt gaver, overført til annen gjeld			-6 000		-6 000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-632	-632
Egenkapital per 31.12.2017	100 000	1 250	647 693	0	748 943

Bankens overskudd etter skatt utgjorde for året 63.355 TNOK. Egenkapitalbeveiseiernes andel regnes fra og med registreringsdato i Foretaksregisteret 5. desember 2017, basert på eierbrøken på samme tid.

Oversikt over eierbrøk (etter avsatt gaver og utbytte)	31.12.2017	05.12.2017
Egenkapitalbeveiseiernes kapital (egenkapitalbevis, overkursfond og utjevningsfond)	13,52 %	13,49 %
Sparebankens fond	86,48 %	86,51 %
Sum egenkapital	100,00 %	100,00 %

Resultat og utbytte per egenkapitalbevis	31.12.2017
Egenkapitalbeveiseiernes andel av bankens resultat (27 dager) (kroner)	631 933
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 000 000
Totalt resultat per egenkapitalbevis (27 dager) (kroner)	0,63
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (100 % andel) (kroner)	0,63
Rest foreslått overført til utjevningsfond, per egenkapitalbevis	0

Effektiv avkastning per egenkapitalbevis	31.12.2017
Børskurs 31.12	106,50
Utbetalt utbytte i året	0,00
Børskurs 05.12.2017	105,00
Effektiv avkastning i kroner	1,50
Effektiv avkastning i prosent (2017; for 27 dager)	1,43 %
Direkte avkastning (avsatt utbytte i % av børskurs ved årets slutt)	0,59 %

(Se note 26 for ytterligere informasjon om egenkapitalbevis).

NOTE 20: LIKVIDITETSRISIKO**Likviditetsrisiko / restløpetid**

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Likviditetskravene følges opp løpende gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på balansen per 31.12.2017.

Poster i balansen	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	0	0	71 856	71 856
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	323 280	323 280
Netto utlån til og fordringer på kunder	620 847	39 331	109 264	889 719	4 586 152	-37 054	6 208 259
Obligasjoner og sertifikater	0	40 998	259 781	369 385	0	0	670 163
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	131 312	131 312
Sum eiendeler	620 847	80 329	369 045	1 259 104	4 586 152	489 394	7 404 870
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	92 378	0	0	0	4 508 895	4 601 273
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	200 000	1 650 000	0	-1 010	1 848 990
Ansvarlig lånekapital	0	40 000	0	110 000	0	0	150 000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	55 664	55 664
Egenkapital	0	0	0	0	0	748 943	748 943
Sum gjeld og egenkapital	0	132 378	200 000	1 760 000	0	5 312 492	7 404 870
Netto likviditetseksponering på balanseposter	620 847	-52 049	169 045	-500 896	4 586 152	-4 823 098	

Kassekreditter og fleksilån er inkludert i intervallet inntil 1 mnd og byggelån i intervallet 1 - 3 mnd. Bankens ikke balanseførte derivater påvirker ikke likviditetseksponeringen. For nedbetalingslån er avdragene fordelt etter forfallsstruktur.

NOTE 21: RENTERISIKO**Renterisiko / gjenstående tid til avtalt / sannsynlig endring av rentebetingelser**

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en lav risiko og risikoen har gjennom hele året vært innenfor de rammer styret har vedtatt. Renterisiko på beholdning av obligasjoner og sertifikater er behandlet under note 8, for finansielle derivater under note 13. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse per 31.12.2017.

Poster i balansen	inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66 318	0	0	0	0	5 538	71 856
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	323 280	0	0	0	0	0	323 280
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 246 026	4 952 290	46 997	0	0	-37 054	6 208 259
Obligasjoner og sertifikater	79 712	502 929	87 523	0	0	0	670 163
Ikke rentebærende eiendeler	0	0	0	0	0	131 312	131 312
Sum eiendeler	1 715 336	5 455 219	134 519	0	0	99 796	7 404 870
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	4 601 273	0	0	0	0	4 601 273
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250 000	1 600 000	0	0	0	-1 010	1 848 990
Ansvarlig lånekapital	60 000	90 000	0	0	0	0	150 000
Ikke rentebærende gjeld	0	0	0	0	0	55 664	55 664
Egenkapital	0	0	0	0	0	748 943	748 943
Sum gjeld og egenkapital	310 000	6 291 273	0	0	0	803 597	7 404 870
Brutto renterisiko	1 405 336	-836 054	134 519	0	0	-703 801	
Ikke balanseførte renteswapavtaler	0	46 564	-46 564	0	0	0	0
Netto renterisiko	1 405 336	-789 490	87 955	0	0	-703 801	

NOTE 22: SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER

Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2017	2016
Betalingsformidling	15 458	16 589
Kredittformidling Eika Boligkreditt	8 275	7 732
Kredittformidling øvrige	1 426	1 519
Forsikring	6 288	5 948
Sparing og plassering	2 416	2 034
Garanti	738	743
Øvrige inntekter	976	533
Sum inntekter	35 577	35 099

NOTE 23: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M.

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	31 734	31 158
Arbeidsgiveravgift	4 971	4 808
Finansskatt (for 2016; av avsatt bonus og feriepenger)	1 766	223
Pensjonskostnader	2 691	2 400
Andre ytelser	1 076	1 073
Sum lønnskostnader	42 238	39 663

Banken har en skattetrekkgaranti i Strømmen Sparebank pålydende 3 MNOK.

Ytelser til ledende personer i 2017

Ledelsen	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Lån og garantier
Adm. banksjef	1 516	35	22	94	0
Leder økonomi og HR	1 030	28	23	74	0
Leder personmarked	976	35	40	68	3 100
Leder bedriftsmarked	1 187	35	32	100	1 858
Leder dagligbank	976	35	41	88	3 955
Leder forretningsutvikling og -støtte	1 024	35	44	69	6 104

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

Styret	Honorar	Lån og garantier	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad
Styreleder	240	0				
Styrets nestleder	150	0				
Styremedlem	150	5 609				
Styremedlem	150	0				
Styremedlem	150	0				
Styremedlem	150	0				
Styremedlem (ansatt representant)	150	1 443	693	35	32	54
Styrets varamedlem (ansatt representant)	27	4 840	715	35	41	35

Revisjons- og risikoutvalget	Honorar	Lån og garantier
Leder	50	0
Medlem	40	0
Generalforsamlingen		
Leder	50	0
Øvrige medlemmer	0	29 432
Generalforsamlingens valgkomite		
Leder	20	0
Medlem	10	0
Medlem	10	0
Medlem	10	3 112
Medlem (ansatt representant)	10	460

Det er ikke utbetalt honorar til medlemmer i godtgjørelsesutvalget.

	2017	2016
Samlede lån gitt med ansattevilkår	107 188	91 346
Rentefordel utover normrenten for lån gitt med ansattevilkår	655	669

Lån til medlemmer av ledelsen er gitt på ordinære ansattevilkår og ordinære vilkår. Lån til styret eller medlemmer av andre valgte selskapsorganer er gitt på ordinære vilkår.

Alle fast ansatte i banken har i 2017 opptjent bonus på bakgrunn av felles bonusordning for 2017, og det er avsatt 1.425 TNOK for utbetaling i mars 2018.

Totaltkostnader inkludert arbeidsgiveravgift, feriepenger og finansskatt utgjør 1.900 TNOK.

Medlemmer av styret, utover ansattes representanter, eller øvrige tillitsvalgte har ingen bonusordning.

Per 31.12.2017 hadde banken 45 ansatte, og sysselsatte i gjennomsnitt 45,5 årsverk for året 2017.

NOTE 24: ANNEN GJELD

Spesifikasjon av annen gjeld	2017	2016
Påløpte skatter	18 768	17 033
Leverandørgjeld	2 426	1 030
Avsatte gaver	8 702	6 282
Avsatt utbytte	632	0
Offentlige avgifter	1 608	1 602
Betalingsformidling	8 909	56 533
Sum annen gjeld	41 045	82 480

NOTE 25: PÅLØPTE KOSTNADER

Spesifikasjon av påløpte kostnader	2017	2016
Påløpte rentekostnader	4 359	4 488
Påløpte kostnader	7 462	8 117
Sum påløpte kostnader	11 821	12 605

NOTE 26: EGENKAPITALBEVIS

Eierandelskapitalen per 31.12.2017 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 kr. 105 per egenkapitalbevis. Siste omsetningskurs siste handelsdag i 2017 var kr. 106,50.

20 største eiere av egenkapitalbevis per 29.12.2017	Antall EKB	Andel av EKB-kap %
Huser, Ole-Vidar	91 330	9,13 %
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	91 330	9,13 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	43 890	4,39 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	43 300	4,33 %
A Management AS	38 870	3,89 %
Skigarden AS	27 460	2,75 %
Willys AS	27 460	2,75 %
Floraveien Invest AS	26 180	2,62 %
Riisalleen Invest AS	26 090	2,61 %
Bredde Invest AS	22 900	2,29 %
Fagerborg Hotel AS	22 900	2,29 %
Huser, Morten Erland	22 900	2,29 %
Nittedalsgata 20 AS	19 240	1,92 %
Braaten, Tarje	18 330	1,83 %
Huser, Hanne	18 330	1,83 %
Stig Valskaar 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 %
Sum	609 430	60,94 %

Eierstatistikk - fordeling etter antall egenkapitalbevis og eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
1-100	4 207	0,4 %	44	14,1 %
101-1.000	88 286	8,8 %	158	50,8 %
1.001-5.000	214 160	21,4 %	79	25,4 %
5.001-10.000	83 917	8,4 %	10	3,2 %
10.001-100.000	609 430	60,9 %	20	6,4 %
	1 000 000	100,0 %	311	100,0 %

Eierstatistikk - geografisk fordeling	Antall egenkapitalbevis	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
Skedsmo	438 160	43,8 %	134	43,1 %
Akershus	294 910	29,5 %	96	30,9 %
Oslo	177 150	17,7 %	26	8,4 %
Bergen	44 516	4,5 %	5	1,6 %
Landet for øvrig	45 264	4,5 %	50	16,1 %
	1 000 000	100,0 %	311	100,0 %

Ledende ansatte / primærinnsidere med personlig nærstående	Antall egenkapitalbevis
Siri Berggreen, Adm. banksjef	2 820
Torunn Merete Holtet, Leder økonomi og HR	2 340
Martin Fagerli, Leder forretningsutvikling og -støtte	2 200
Anne Wood, Leder bedriftsmarked	2 820
Jo Sivert Martinsen, Leder personmarked	-
Tina Grønlund, Leder dagligbank	990
Kim Finstad, Risk manager	990
Nina Fylling, Administrasjonskoordinator	-
	12 160

Styret med personlig nærstående	Antall egenkapitalbevis
Endre Solvin-Witzø, styreleder	2 820
Jo Anders Moflag, nestleder i styret	-
Arne Ramstad, styremedlem	4 420
Håkon Olsen, ansattvalgt styremedlem	990
Mariann Ødegård, styremedlem	-
Kari Krogstad, styremedlem	-
Siv Hege Solheim, styremedlem	2 000
Atle Rognerud, ansattvalgt varamedlem styret	-
	10 230

Generalforsamlingen	Antall egenkapitalbevis
Tore Olsen Pran, leder	-
Björg Ruud, nestleder	1 900
Wenche Rydland	-
Håvard Bjerke	-
Trude Nordeng Rougnø	-
Anne Grethe Ruud Wirum	2 820
Hege Hauge	-
Bjørn W. Lund	-
Tim Holmvik (samfunnsansvar)	-
Jonny M. Løvaas	1 900
Erik Holsten	13 770
Erik Aasen	3 270
Walther Løken Hansen	-
Jørgen Sigernes	100
Torunn Kinn	300
Anne Nikolaisen	-
	24 060

LILLESTRØMBANKEN – FOR DEG OG LOKALMILJØET



Uavhengig revisors beretning



Til generalforsamlingen i Lillestrøm Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Lillestrøm Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 63 355 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 består av årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig

PricewaterhouseCoopers AS, 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 regnskapsførerelskap



Uavhengig revisors beretning - 12. februar 2018 - Lillestrøm Sparebank

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av 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 regnskapsestimaten og tilhørende noteplysninger 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 benleider oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

(2)

 Uavhengig revisors beretning - 12. februar 2018 - Lillestrøm Sparebank

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo 12. februar 2018
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor

(3)



Styrende organer per 1. februar 2018

GENERALFORSAMLING

Innskytvalgte medlemmer

Tore Olsen Pran (leder)
Björg Ruud (nestleder)
Wenche Rydland
Håvard Bjerke
Trude Nordeng Rougnø
Anne Grethe Ruud Wirum
Hege Hauge
Bjørn W. Lund
Tim Holmvik
Jonny M. Løvaas
Erik Aasen

Varamedlemmer

Åge Fosberg
Merete Løkse
Hans Herman Gulbrandsen
Morten Vollset

Ansatte medlemmer

Walther Løken Hansen
Jørgen Sigernes
Tom Martinsen
Torunn Kinn
Anne Nikolaisen

Varamedlemmer

Thorbjørn Einseth
Bente Løken

Egenkapitalbevisiere medlemmer

Børre Tosterud
Erik Holsten
Rolf Kristian Kofoed
Aksel Nilsen Huser

Varamedlemmer

Bjørn Svindal
Bjørn-Erik Børresen

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

VALGKOMITE FOR GENERALFORSAMLINGEN

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

Varamedlemmer

Bjørn Lund
Wenche Rydland
Torunn Kinn
Aksel Nilsen Huser

VALGKOMITE FOR EGENKAPITALBEVISEIERE

Erik Myhrer (leder)
Morten E. Huser
Pål W. H. Larsen

Varamedlemmer

Per Poulsen
Tarje Braaten
Anita Borgvang

VALGKOMITE FOR ANSATTE

Tor Arne Günther
Mette Øverby
Tom T. Arnfinsen
Mona Akersveen

Valgkomite generalforsamling
3 innskytvalgte
1 ansattvalgte
1 EK-bevis eiere
= 5 medlemmer

STYRET

Endre Solvin-Witzø (styreleder)
Jo Anders Moflag (styrets nestleder)
Mariann Ødegård
Kari Eian Krogstad
Siv Hege Solheim
Arne H. Ramstad
Håkon F. Olsen (ansattvalgt)
Hege L. Johansen (ansattvalgt vara)

Revisjons- og risikoutvalg
Jo Anders Moflag (leder)
Endre Solvin-Witzø

Godtgjørelsesutvalg

Kari Eian Krogstad (leder)
Mariann Ødegård
Hege L. Johansen

Valgkomite ansatte
4 medlemmer

Valgkomite EK-bevis eiere
3 medlemmer

EKTE Vi skal være åpne, ærlige og imøtekommende
og holde det vi lover.





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