

Årsmelding 2016



Vi hjelper til

Innhold

| | |
|--|----------------|
| STYRETS BERETNING FOR 2016 | side 3 |
| Hovedtall siste 5 år | side 3 |
| Innledning | side 4 |
| Makroøkonomisk status | side 4 |
| Lokale forhold | side 5 |
| Regnskapet | side 6 |
| Risiko og risikostyring | side 8 |
| Samfunnsansvar | side 13 |
| Virksomhet, organisasjon og styring | side 14 |
| Framtidsutsikter | side 16 |
| | |
| RESULTATREGNSKAP | side 17 |
| | |
| BALANSE | side 19 |
| | |
| NOTER TIL REGNSKAPET | side 21 |
| NOTE 1 Generelle regnskapsprinsipper | side 22 |
| NOTE 2 Utlån og garantier | side 23 |
| NOTE 3 Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | side 33 |
| NOTE 4 Aksjer, eierkapitalbevis og andeler | side 34 |
| NOTE 5 Datterselskap og tilknyttede selskaper | side 35 |
| NOTE 6 Varige driftsmidler | side 36 |
| NOTE 7 Poster utenom balansen | side 37 |
| NOTE 8 Egenkapital – Ansvarlig kapital – Kapitaldekning | side 38 |
| NOTE 9 Likviditetsforhold – finansiering | side 41 |
| NOTE 10 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte | side 44 |
| NOTE 11 Diverse andre tilleggsopplysninger | side 47 |
| NOTE 12 Kontantstrømoppstilling | side 49 |
| | |
| REVISORS BERETNING | side 50 |
| | |
| FORSTANDERSKAPET I OFOTEN SPAREBANK 2016 | side 53 |

Styrets beretning for 2016

HOVEDTALL FOR DE SISTE 5 ÅRENE

| | 2012 | % | 2013 | % | 2014 | % | 2015 | % | 2016 | % |
|--------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Netto renteinntekter | 39.370 | 2,51 | 37.346 | 2,19 | 39.302 | 2,11 | 43.800 | 2,21 | 47.072 | 2,22 |
| Øvrige driftsinntekter | 12.001 | 0,76 | 13.876 | 0,81 | 14.572 | 0,78 | 11.251 | 0,57 | 18.360 | 0,87 |
| Driftskostnader | 25.967 | 1,65 | 28.619 | 1,67 | 31.277 | 1,68 | 29.100 | 1,47 | 31.787 | 1,50 |
| Tap og nedskrivninger | 1.750 | 0,11 | 3.880 | 0,23 | 4.080 | 0,22 | 2.470 | 0,12 | 1.151 | 0,05 |
| Ordinært driftsresultat | 23.654 | 1,51 | 18.723 | 1,10 | 18.517 | 0,99 | 23.345 | 1,18 | 32.494 | 1,53 |
| Utlån Eika Boligkreditt | 287.883 | | 360.156 | | 405.418 | | 418.029 | | 421.550 | |
| Netto utlån egne bøker | 1.409.461 | | 1.456.035 | | 1.516.603 | | 1.605.235 | | 1.827.816 | |
| Innskudd fra kunder | 1.146.292 | | 1.160.181 | | 1.272.835 | | 1.286.784 | | 1.408.945 | |
| Innskuddsdekning | 81 % | | 80 % | | 84 % | | 80 % | | 77 % | |
| Egenkapital | 141.176 | 8,71 | 154.448 | 8,59 | 167.557 | 8,68 | 214.201 | 10,52 | 235.324 | 10,70 |
| Forvaltningskapital 31.12. | 1.620.175 | | 1.797.336 | | 1.931.192 | | 2.036.443 | | 2.199.927 | |
| Forvaltningskapital (gj.sn.) | 1.571.341 | | 1.708.756 | | 1.864.264 | | 1.983.818 | | 2.118.185 | |
| Antall årsverk | 21 | | 20 | | 21 | | 21 | | 21 | |
| Kapitaldekning | 17,42 % | | 18,37 % | | 20,27 % | | 22,90 % | | 23,67 % | |
| Kostnader i % av innt. | 54,3 | | 57,8 | | 60,5 | | 50,1 | | 50,7 | |

Definisjoner (prosentberegninger):

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

Innledning

(Tallene for 2015 i parentes)

2016 ble et svært godt år for Ofoten Sparebank. Utlånene økte med 225 mill. kroner (104 mill.), med en vekst i lånevolum gjennom Eika Boligkreditt på 3 mill. (13 mill.) og vekst i egne bøker med 222 mill. kroner (91 mill.). Innskuddene økte med 122 mill. kroner (14 mill.). Innskuddsdekningen pr. 31.12. er på 77 % (80 %).

Driftsresultat før tap ble 34,1 mill. kroner (26,0 mill.). Resultatet etter skatt ble på 25,7 mill. kroner mot 15,3 mill. kroner for 2015.

Kapitaldekningen ved årets utgang er 23,67 % mot 22,90 % på samme tid i fjor. Vi har oppnådd denne forbedringen i et år hvor vi har hatt sterk utlånsvekst. Forklaringen er et svært godt resultat etter skatt og en prosentvis forbedring av egenkapitalen som er større en økningen i den risikjusterte balansen. Dette skyldes at veksten hovedsakelig har funnet sted for boliglån innenfor 80 % av verdi og at vi har finansiert deler av veksten ved å redusere obligasjonsporteføljen.

Bankens kostnader har økt med kr. 2,7 mill. Den reelle økningen er større p.g.a. at vi også i år har tilbakeført for mye avsatte kostnader til pensjonsforpliktelser.

Makroøkonomisk status

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. De siste prognoser fra Statistisk Sentralbyrå peker mot en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,7 %, klart lavere enn de 2 pst som SSB antar er den mer normale veksten for norsk økonomi. For å holde veksten oppe, og motvirke de negative virkningene av et vedvarende fall i oljeinvesteringene, førte myndighetene i 2016 en ekspansiv finanspolitikk samtidig som Norges Bank reduserte sin foliorente fra 0,75 % til 0,5 %. Også i 2017 blir finanspolitikken ekspansiv.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 % svakere enn i 2015. Til tross for at lønnsoppgjøret ble det mest moderate i manns minne med en antatt lønnsvekst i fjor på 2,0-2,5 %, ble prisveksten for året som helhet så høy som 3,6 %, godt hjulpet av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret hentet imidlertid kronekursen seg inn igjen, hvilket bidro til lavere prisvekst mot slutten av året. Fjorårets fall i reallønnen på 1,4 % er den sterkeste nedgang vi har sett i moderne tid.

Den lave lønnsveksten i fjor må sees i sammenheng med den relativt høye arbeidsledigheten i kongeriket, samt de vedvarende utfordringene oljeindustrien sliter med. Arbeidsledigheten endte på i underkant av 5 % ved utgangen av året.

Til tross for svak økonomisk vekst og en nedgang i kjøpekraften for folk flest, økte boligprisene med 8,3 % for året som helhet, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale boligprisindeks. De regionale forskjellene var store med en nedgang på 5,8 % i Stavanger, og en økning på 15,1 % for hovedstaden.

Kredittveksten til norske långivere var 4,8 % de siste 12 måneder til november. De ikke-finansielle foretakene hadde 2,6 % vekst i denne perioden, mens husholdningenes gjeld la på seg med 6,1 %. Husholdningenes gjeldsgrad er nå rekordhøye.

Mot slutten av fjoråret vedtok Finansdepartementet å heve den motsykliske kapitalbuffer fra dagens 1,5 %, til 2,0 % fra og med 2018. I tillegg er det innført et strengere krav til ren kjernekapital under det såkalte pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene.

Antall konkurser økte med 13,5 % fra 3. kvartal 2015 til samme kvartal i fjor. Oslo Børs endte opp 12,1 % inklusive utbytter, fra slutten av 2015 til siste handledag i fjor. Indeksen for egenkapitalbevis steg med hele 34,9 %.

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene, men arbeidsledigheten vil holde seg om lag på dagens nivå. Pris- og lønnsvekst antas å bli moderat, Likevel vil kredittveksten trolig fortsette å holde seg høy i husholdningssektoren, takket være fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet.

Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Finanstilsynet advarer om økt risiko, desto høyere boligprisene og nybyggingsaktiviteten blir. For å dempe boligprisveksten strammet Finanstilsynet inn boliglånsforskriften i fjor høst, blant annet med særskilte krav til egenkapital ved kjøp av sekundærbolig i Oslo.

Lokale forhold

15. november 2016 vedtok Stortinget at nye maritime patruljefly skal stasjoneres på Evenes flystasjon når Andøya flystasjon legges ned. Forsvarets fremskutte base for Luftforsvaret på Evenes skal stå klar i 2021 for å ta imot de nye F-35-flyene og de nye maritime patruljeflyene. Denne beslutningen vil få stor betydning for vår region og vil være viktig for å utvikle aksene Narvik – Harstad – Lofoten og Vesterålen til en sterk og samlet region midt i Nord-Norge.

Håloglandsbruas to tårn rager nå vel 170 meter på hver side av fjorden mellom Karistranda og Øyjord. I likhet med kampflybasen vil også brua bidra til økt samarbeide og samvirke i regionen.

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

Diskusjonene rundt kommunestruktur fortsetter og flere av kommunene i vår region står nå nærmere hverandre og vurderer sammenslåinger.

7. april var det offisiell åpning av «det 4. hjørne» i Narvik sentrum. Her har Narviksenteret m/ Krigsmuseet og Narvik Bibliotek fått tilgang på nær 60 % av totalarealet på 8.500 kvadratmeter.

Narvik kommune renoverer Rådhuset på andre siden av Torvet. Til sammen er det investert over en halv milliard kroner midt i sentrum av Narvik.

Evenes kommune solgte høsten 2016 sine aksjer i Evenes Kraftforsyning AS til Hålogaland Kraft AS.

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

Regnskapet

Forvaltningskapital

(Tallene for 2015 i parentes)

Bankens forvaltningskapital var ved årets utgang 2.199 (2.036) mill. kroner. Dette er en økning på 163 (105) mill. kroner eller 8,0 (5,5) % fra året før.

Utlån

Brutto utlån ved årsskiftet var 1.843 (1.621) mill. kroner. Dette er 222 (91) mill. kroner eller 13,7 (6,0) % høyere enn ved forrige årsskifte. Utover dette er våre utlån gjennom Eika Boligkreditt 421,5 (418,0) mill. kroner.

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

Innskudd

Kundeinnskuddene utgjorde ved årets slutt 1.409 (1.287) mill. kroner. Dette er en økning gjennom året på 122 (14) mill. kroner og tilsvarer 9,5 (1,1) %. Innskudd fra kunder finansierer nå 76,5 (79,4) % av brutto utlån.

Tap og tapsavsetninger

Banken har i 2016 netto tapsført 1,2 (2,5) mill. kroner, eller 0,05 (0,13) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Gruppenedskrivninger på utlån er balanseført med 5,5 (5,5) mill. kroner. Styret vurderer at årets tap er lavere enn et normalt nivå for vår virksomhet. Det samlede nivå på misligholdte lån er noe lavere ved dette årsskiftet enn ved forrige. Individuelle nedskrivninger på lån er redusert fra 10,7 mill. kroner i 2015 til 10,0 mill. kroner i 2016.

Bankens samlede individuelle- og gruppevise nedskrivninger på tap på utlån og garantier utgjør 15,5 (16,2) mill. kroner, eller 0,8 (1,0) % av brutto utlån. I bankens utlåns- og garantiportefølje samt bankens øvrige plasseringer, kan det oppstå tap i framtida.

Driftsinntekter

Ofoten Sparebank hadde i 2016 netto renteinntekter på 47,1 (43,8) mill. kroner, som ga en rentenetto på 2,22 (2,21) %.

Bankens samlede provisjons- og andre driftsinntekter ble på 13,2 (11,3) mill. kroner.

Bankens totale driftsinntekter ble 65,4 (55,1) mill. kroner, eller 3,09 (2,78) % av GFK (Gjennomsnittlig forvaltningskapital).

Driftskostnader

De samlede driftskostnadene var på 31,8 (29,1) mill. kroner. Av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene 1,50 (1,47) %.

Årsoverskudd

Resultat av ordinær drift før skatt ble på 32,5 (23,3) mill. kroner og utgjorde 1,53 (1,18) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter beregnet fradrag av skattekostnad på 6,8 (8,0) mill. kroner fremkommer årets overskudd etter skatt på 25,67 (15,32) mill. kroner.

Styret anbefaler at årets overskudd på 25.671.927 kroner disponeres slik:

| | |
|---------------------------------------|------------------------|
| Overført til gaver | kr 4.000.000,- |
| Utbytte til egenkapitalbevis | kr 4.000.000,- |
| Overført til utjevningsfond | kr. 825.172,- |
| <u>Overført til Sparebankens fond</u> | <u>kr 16.846.755,-</u> |
| Disponert i alt | kr 25.671.927,- |

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

Sparebankens fond - kapitaldekning

Etter årets overskudd er bankens fond på 188,6 (171,2) mill. kroner, og utgjør 8,57 (8,41) % av bankens forvaltningskapital pr 31.12.2016. Egenkapitaldekningen beregnet etter myndighetenes forskrifter var ved årsskiftet 23,67 (22,90) %.

Bankens soliditet og egenkapitalsituasjon er tilfredsstillende.

Risiko og risikostyring

Risikostyring

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

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

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

Operasjonell risiko

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

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

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet. Risikoområdet styres ut fra vedtatt likviditetspolicy. Policydokumentet samt beredskapsplan revideres jevnlig av styret, siste gang i november 2016.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 2016 på et noe lavere nivå enn ved utgangen av 2015, men over minimumsmålet på 70 % fastsatt i bankens likviditetspolicy. Styret har fastsatt rammer for likviditetsrisiko og det er etablert rutiner for fast rapportering til styret. Disse retningslinjene bygger på Basel-anbefalingene og på Finanstilsynets moduler for evaluering av likviditetsrisiko.

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

Innlån fra kapitalmarkedet ved utstedelse av obligasjoner utgjorde ved årsskiftet kr. 395,3 mill. Av disse forfaller kr. 60,5 mill. til betaling i 2017.

Finanstilsynet har i lengre tid fulgt bankenes likviditetssituasjon tett. Finansdepartementet fastsatte den 25.11.2015 regler om kvantitative krav til likviditetsreserve (Liquidity Coverage Ratio – LCR) for banker. Reglene svarer til nytt krav til likviditetsreserve i EU's kapitalkravregelverk. Reglene er inntatt i CRR/CRD IV-forskriften og forskrift om forsvarlig likviditetsstyring. Vi rapporterer likviditetsindikatoren LCR månedlig. Denne indikatoren viser likvide aktiva ved å beregne forholdet mellom utbetalinger og innbetalinger innen de neste 30 dagene.

Reglene innebærer en gradvis innføring av LCR-krav for alle banker, bortsett fra systemviktige finansinstitusjoner (SIFI), DNB, Nordea og Kommunalbanken. Kravene innebærer for Ofoten Sparebank krav om 70 % pr. 31.12.15, med opptrapping til 80 % 31.12.16 og 100 % 31.12.17. Bankens interne krav fastsatt i sist reviderte likviditetspolicy av 23.11.2016 er 10 % høyere LCR på de foran nevnte datoer, d.v.s. henholdsvis 80 %, 90 % og 110 %. Pr. 31.12.16 er bankens LCR på 127.

Bankens likviditetsrisiko vurderes fortsatt som moderat.

Markedsrisiko

(Tallene for 2015 i parentes).

Policy for markedsrisiko er bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. Med markedsrisiko forstås her risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Policy for markedsrisiko revideres jevnlig, siste gang 12.9.2016.

Renterisiko

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

Renterisikoen vurderes som lav.

Kursrisiko

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

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

Obligasjons- og sertifikatporteføljen kan maksimalt utgjøre inntil kr. 250 mill.

Bankens netto bokførte beholdning av aksjer og grunnfondsbevis er ved årsskiftet på 39,4 (39,1) mill. kroner. Av dette er 35,5 (34,0) mill. kroner anleggsaksjer. Eierandeler i konsernselskap er på 1,0 (1,0) mill. kroner. Handelen med børsnoterte aksjer er innenfor de rammene som styret har satt. All handel med aksjer blir rapportert til styret hver måned.

Banken hadde pr. 31.12.2016 en beholdning av rentebærende sertifikater og obligasjoner og pengemarkedsfond til en bokført verdi på 240,4 (295,3) mill. kroner.

Bankens kursrisiko vurderes som lav.

Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er kun beholdningen av utenlandske sedler. Bokført saldo pr. 31.12.16 var 199 (302) tusen kroner.

Bankens valutarisiko vurderes som lav.

Kredittrisiko

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

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

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

De viktigste virkemidlene i styringen av kredittrisikoen er:

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

Nivået på mislighold vurderes fortsatt som moderat. Pr. 31.12.2016 har vi redusert våre prosentvise avsetninger.

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

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

Styret vurderer den samlede kredittrisiko som moderat.

Soliditetsrisiko

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

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

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

Vi har gjennom 2016 ytterligere bedret vår kapitaldekning. Dette har vi gjort ved tilførsel av overskudd etter skatt til Sparebankens fond. Banken fremstår i dag som svært solid med en kapitaldekning på 23,67 %.

Bankens soliditetsrisiko vurderes som lav.

Konsentrasjonsrisiko

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

Utlån

Et enkelt utlånsengasjement kan etter loven maksimalt utgjøre 25 % av bankens ansvarlige kapital og alle engasjementer over 10 % av ansvarlig kapital skal hvert kvartal rapporteres til Finanstilsynet. Pr. 31.12.2016 hadde vi før nedvekting kun ett konsolidert kredittengasjement over 10 %. «Morselskapet» i dette engasjementet er en kommune. Våre interne regler sier at banken ikke skal ha større engasjement overfor enkeltkunder enn 15 % av ansvarlig kapital.

Innskudd

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

Omdømmerisiko

Risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet hos kunder, motpart, innskytere og myndigheter.

Bankens omdømmerisiko vurderes som moderat.

Strategisk risiko

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

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

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

Samfunnsansvar

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

Banken står i et gjensidig avhengighetsforhold til samfunnet rundt seg. Banken har vært til stede i kommunene rundt Ofotfjorden og Tjeldsund i snart 117 år og er opptatt av utviklingen i kommunene og området rundt. Dersom mennesker trives, bor godt, har utdanningsmuligheter og trygge arbeidsplasser her, vil banken også kunne gå godt. At banken er solid over tid, er viktig for innbyggerne og bedriftene.

Bærekraftig drift

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

Bærebjelke - samfunnsengasjement

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

Miljø- og klimavennlig drift

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

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

Korrupsjonsbekjempelse - antihvitvasking

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

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

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

Etikk

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

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

Virksomhet, organisasjon og styring

Eierstyring og selskapsledelse

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

Virksomheten

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

Eika Alliansen.

Ofoten Sparebank eier sammen med 72 andre lokalbanker Eika Gruppen AS. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 milliarder kroner.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. 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 prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler 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 konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene.

Bemanning og organisasjonsstruktur

Ofoten Sparebank har 27 ansatte, som produserer 23 årsverk. Banken er organisert i 4 virksomhetsområder PM kunderådgivning, BM kunderådgivning, dagligbank og forretningsstøtte. Disse drives fra 3 bankkontorer, i Bogen, Ballangen og Narvik.

Arbeidsmiljø

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

Arbeidsmiljøet i banken anses som bra. Det har ikke forekommet spesielle skader eller ulykker på personer. Sykefraværet utgjorde i 2016 6,2 (11,9) prosent av total arbeidstid. Dette skyldes økt langtidssykefravær.

Ofoten Sparebank har både ytelsesbasert og innskuddsbasert kollektiv pensjonsordning med tradisjonell opptjening av pensjonsrettigheter i DnB ASA. Dessuten har banken sluttet seg til ordningen med avtalefestet førtidspensjon (AFP) for finansnæringen. Det er inngått egen avtale med banksjef om førtidspensjon fra fylte 64 år. Kostnadseffekten av bankens pensjonsordninger er vist i note 10.

Kompetanseutvikling

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

Alle som driver med salg av forsikringer for banken skal sertifiseres. Denne sertifiseringen består av en kunnskapsprøve og en praktisk prøve. Vi har 9 medarbeidere som er sertifisert som forsikringsrådgivere.

Likestilling

16 av 24 ansatte i banken pr. 31.12.2016 er kvinner. Dette tilsvarer 66,7 prosent. Banken har et bevisst forhold til likestillingsloven i tilknytning til fremtidige ansettelser.

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

Framtidsutsikter

Banknæringen står foran et paradigmeskifte. PSDII-direktivet vil medføre at en rekke nye tilbydere kommer inn på betalingsformidlingsmarkedet med et ønske om at ta del i alle sider ved verdiskapningen innenfor bank- og finans.

Bankene forbereder seg på en revolusjon innenfor vår bransje. De digitale flatene tar over for bank-kontorene og utfordrer vår kostnadsmodell og profil. Vil det i framtiden være mulig å oppnå god nok lønnsomhet for banker med mange bank-kontorer? Dette er en stor utfordring for en bank som Ofoten Sparebank.

13. februar 2017 ble det offentliggjort at Eika-alliansens banker, Sparebank1-alliansens banker, Frendebankene og Sparebanken Møre går sammen med DNB om satsingen på betalingsappen Vipps. Samarbeidet om Vipps sikrer lokalbankenes kunder enkle og fremtidsrettede betalingstjenester. Partnerskap står sentralt i Eikas strategi for hurtig og kostnadseffektiv innovasjon og utvikling. Vipps er den ledende mobile lommeboken på markedet.

Myndighetenes innføring av motsykliske buffere og krav til kapitaldekning har medført en massiv kapitaloppbygging for norske banker. Ofoten Sparebank har også prioritert en slik oppbygging de siste årene. For å øke bankens handlekraft ble vi egenkapitalbevisbank ved å emittere kr. 40 mill. i eierandelskapital i mai måned 2015. Vi har også i 2016 styrket vår kapitalbase og vi har i dag en meget solid kapitaldekning som gir oss styrke og handlekraft for tiden som kommer.

Vi vil fokusere på vekst og utvikling for vår region, for vår bank og for våre medarbeidere.

Vårt slagord er: "Vi hjelper til". Vi ønsker å bidra til positiv utvikling i Ballangen, Evenes, Tjeldsund, Skånland og Narvik kommuner. Banken vil fortsatt støtte lag og foreninger med gaver til allmennyttige formål.

Takk

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

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

Bogen, 31.12.2016/13.2.2017


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jørgen Jensen


Trude Hagland


Peder L. Spjeldet
Ansattes representant


Sigve Stokland
Banksjef

RESULTATREGNSKAP pr. 31.12.2016

| <i>(Beløp i hele tusen)</i> | note nr. | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|---------------|---------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renter og lignende innt. av utlån til og fordringer på kredittinst. | | 694 | 1 159 |
| Renter og lignende innt. av utlån til og fordringer på kunder | | 67 877 | 70 675 |
| Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. verdip. | 3 | 2 973 | 5 174 |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | | 16 | 21 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 71 560 | 77 029 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinst. | 9a | 1 532 | 2 199 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder. | 5c, 9a | 12 559 | 19 258 |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 9a | 7 854 | 9 145 |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | | 1 553 | 1 691 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | | 990 | 936 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 24 488 | 33 229 |
| Netto rente- og kredittprovisjonskostnader | | 47 072 | 43 800 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | | | |
| Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 5 137 | 3 383 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | | | |
| Sum utbytte og andre innt. av verdipap. med variabel avkastning | | 5 137 | 3 383 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | | |
| Garantiprovisjon | | 434 | 283 |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter | 11d | 13 429 | 13 298 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 13 863 | 13 581 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | | |
| Garantiprovisjon | | 12 | 11 |
| Andre gebyrer og provisjonskostnader | 11e | 3 324 | 3 181 |
| Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 3 336 | 3 192 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikat, obl. og andre renteb verdipapirer | | 556 | -2 112 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipap. med variabel avkastning | | 1 815 | -1 326 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | | 363 | 450 |
| Sum netto verdiendr, og gev/tap på valuta og verdip. som er omløpsmidler | | 2 734 | -2 988 |
| Andre driftsinntekter | | | |
| Driftsinntekter faste eiendommer | | 341 | 311 |
| Andre driftsinntekter | | 78 | 156 |
| Sum andre driftsinntekter | | 419 | 467 |
| Netto andre driftsinntekter | | 18 817 | 11 251 |
| Sum driftsinntekter | | 65 889 | 55 051 |

| <i>(Beløp i hele tusen)</i> | note nr. | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|---------------|---------------|
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | | | |
| Lønn m.v. | | 12 445 | 12 762 |
| Lønn | 10a | 13 028 | 11 197 |
| Pensjoner | 10d | -2 886 | - 259 |
| Sosiale kostnader | | 2 303 | 1 824 |
| Administrasjonskostnader | | 13 070 | 10 975 |
| Sum lønn og generelle administrasjonskostnader | | 25 515 | 23 737 |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler | | | |
| Ordinære avskrivninger | | 1 254 | 1 469 |
| Nedskrivninger | | | 58 |
| Sum avskr. mv. av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler | 6b | 1 254 | 1 527 |
| Andre driftskostnader | | | |
| Driftskostnader faste eiendommer | | 1 761 | 772 |
| Andre driftskostnader | | 3 257 | 3 064 |
| Sum andre driftskostnader | 11e | 5 018 | 3 836 |
| Sum driftskostnader | | 31 787 | 29 100 |
| Driftsresultat før tap | | 34 102 | 25 951 |
| Tap på utlån, garantier mv. | | | |
| Tap på utlån, garantier mv. | | 1 151 | 2 538 |
| Tap på garantier | | 0 | 0 |
| Sum tap på utlån, garantier mv. | 2j | 1 151 | 2 538 |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | | | |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning | 4b | | - 75 |
| Gevinst/tap | | 457 | 7 |
| Sum nedskr/reversering av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anl. midler | | 457 | - 68 |
| Skatt på ordinært resultat | 11a | 6 822 | 8 021 |
| Resultat for regnskapsåret | | 25 672 | 15 324 |
| Disponeringer | | | |
| Utbytte på egenkapitalbevis | 8a | 4 000 | 2 000 |
| Overført til gavefond og/eller gaver | 8a | 4 000 | 3 000 |
| Overført til utjevningsfondet | 8a | 825 | |
| Overført til Sparebankens fond | 8a | 16 847 | 10 324 |
| Sum disponeringer | | 25.672 | 15.324 |

BALANSE pr. 31.12.2016

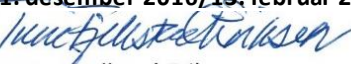
| <i>(Beløp i hele tusen)</i> | note nr. | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| EIENDELER | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 24 618 | 15 283 |
| <i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i> | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | | 41 318 | 52 873 |
| Utlån til og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | | 1 800 | 3 000 |
| Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | | 43 118 | 55 873 |
| <i>Utlån til og fordringer på kunder</i> | | | |
| Kasse/drifts- og brukskreditter | 5c | 39 631 | 50 200 |
| Byggelån | | 22 325 | 25 359 |
| Nedbetalingslån | 5c | 1 781 320 | 1 545 908 |
| Sum utlån før nedskrivninger | 2i | 1 843 276 | 1 621 467 |
| - Individuelle nedskrivninger på lån | 2j | - 9 959 | - 10 732 |
| Nedskrivninger på grupper av lån | 2j | - 5 500 | - 5 500 |
| Sum netto utlån til og fordringer på kunder | 2 | 1 827 817 | 1 605 235 |
| Overtatte eiendeler | 2g | 100 | 1 600 |
| <i>Sertifikater, obligasjoner og avdre rentebærende verdipapirer (med fast avkastning)</i> | | | |
| Utstedt av det offentlige | | | |
| Sertifikater og obligasjoner | | 80 038 | 37 956 |
| Utstedt av andre | | | |
| Sertifikater og obligasjoner | | 108 152 | 206 391 |
| Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 3 | 188 190 | 244 347 |
| <i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i> | | | |
| Aksjer, andeler og egenkapitalbevis | | 91 555 | 88 958 |
| Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | 4 | 91 555 | 88 958 |
| <i>Eierinteresser i konsernselskaper</i> | | | |
| Eierinteresser i andre konsernselskaper | 4 og 5b | 1 015 | 1 015 |
| Sum eierinteresser i konsernselskaper | | 1 015 | 1 015 |
| <i>Immaterielle eiendeler</i> | | | |
| Utsatt skattefordel | 11b | 2 516 | 3 852 |
| Andre immaterielle eiendeler | 6b | 20 | 142 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 2 536 | 3 994 |
| <i>Varige driftsmidler</i> | | | |
| Maskiner, inventar og transportmidler | | 1 037 | 826 |
| Bygninger og andre faste eiendommer | | 15 865 | 15 164 |
| Sum varige driftsmidler | 6b | 16 902 | 15 990 |
| Andre eiendeler | | 1 092 | 1 054 |
| <i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i> | | | |
| Opptjente ikke mottatte inntekter | | 2 157 | 2 272 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | | 827 | 822 |
| Overfinansiering av pensjonsmidler | 10d | | |
| Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | | 827 | 822 |
| Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte innt. | | 2 984 | 3 094 |
| Sum eiendeler | | 2 199 927 | 2 036 443 |

| <i>(Beløp i hele tusen)</i> | note nr. | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | |
| Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid eller opps.frist | | 336 | 11 852 |
| Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid eller opps.frist | | 85 365 | 60 360 |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner | 9a | 85 701 | 72 212 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 5c | 1 233 381 | 1 140 957 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid | | 175 564 | 145 827 |
| Sum innskudd fra og gjeld til kunder | 9a | 1 408 945 | 1 286 784 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | |
| Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak | | | 50 000 |
| Obligasjonslån | | 395 293 | 335 293 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 9a | 395 293 | 385 293 |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | | 16 271 | 15 034 |
| Sum annen gjeld | 11f | 16 271 | 15 034 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 3 929 | 3 680 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 10d | 4 235 | 9 037 |
| Andre avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser | 7a | 242 | 242 |
| Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | 4 477 | 9 279 |
| Ansvarlig lånekapital | | | |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital | 9a | 49 987 | 49 960 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | 49 987 | 49 960 |
| Sum gjeld | | 1 964 603 | 1 822 242 |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital, egenkapitalbeviskapital | | 40 000 | 40 000 |
| Overkursfond | | 260 | 260 |
| Innskutt egenkapital | | 40 260 | 40 260 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Sparebankens fond | 8a | 188 631 | 171 241 |
| Gavefond | 8a | 5 608 | 2 700 |
| Utjevningfond | 8a | 825 | |
| Sum opptjent egenkapital | | 195 064 | 173 941 |
| Sum egenkapital | | 235 324 | 214 201 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 2 199 927 | 2 036 443 |
| Betingede forpliktelser | | | |
| Garantier | 2i | 31 900 | 36 699 |
| Sum betingede forpliktelser | | 31 900 | 36 699 |

I styret for Ofoten Sparebank

Bogen, 31. desember 2016/13. februar 2017


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jørdar Jensen


Trude Hagland


Peder L. Spjeldet
Ansattes representant


Sigve Stokland
Banksjef

| INNHOLDSFORTEGNELSE | Side |
|--|------|
| 1. Generelle regnskapsprinsipper | 22 |
| 1.a Generelle regnskapsprinsipper | 22 |
| 1.b Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring | 22 |
| 1.c Valuta | 22 |
| 1.d Finansielle instrumenter | 22 |
| 1.e Gjeld | 22 |
| 1.f Bokført/virkelig verdi utlån til kunder | 22 |
| 1.g Skatt | 22 |
| 2. Utlån og garantier | 23 |
| 2.a Verdssettelse - beskrivelse - definisjoner | 23 |
| 2.b Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko | 25 |
| 2.c Risikoklassifisering av utlån og garantier | 25 |
| 2.d Lån med endringsavtale | 28 |
| 2.e Forfalte utlån uten nedskrivninger | 28 |
| 2.f Sikkerheter | 28 |
| 2.g Overtatte eiendeler | 29 |
| 2.h Bokført/ virkelig verdi utlån til kunder | 29 |
| 2.i Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på bransje | 29 |
| 2.j Tap på utlån og garantier | 31 |
| 3. Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 33 |
| 3.a Verdssettelse | 33 |
| 3.b Fordeling av verdipapirporteføljen | 33 |
| 3.c Pantstillelser | 33 |
| 4. Aksjer, egenkapitalbevis og eierinteresser | 34 |
| 4.a Verdssettelse | 34 |
| 4.b Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler | 34 |
| 5. Datterselskap og tilknyttede selskaper | 35 |
| 5.a Verdssettelse | 35 |
| 5.b Eierinteresser i datter-/konsernselskaper | 35 |
| 5.c Mellomværende med selskap i samme konsern | 35 |
| 5.d Eierinteresser i tilknyttede selskaper | 35 |
| 6. Varige driftsmidler | 36 |
| 6.a Verdssettelse | 36 |
| 6.b Spesifikasjon av postene | 36 |
| 6.c Leieavtaler | 36 |
| 6.d Leasingavtaler | 36 |
| 7. Poster utenom balansen | 37 |
| 7.a Finansielle derivater - Rentebytteavtaler | 37 |
| 7.b Garantier overfor kunder | 37 |
| 7.c Forpliktelser med avtalt løpetid | 37 |
| 8. Egenkapital - Ansvarlig kapital - Kapitaldekning | 38 |
| 8.a Endringer i Egenkapital | 38 |
| 8.b Egenkapitalbevis | 38 |
| 8.b Kapitaldekning | 39 |
| 9. Likviditetsforhold - finansiering | 41 |
| 9.a Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter | 41 |
| 9.b Restløpetid på hovedposter | 42 |
| 9.c Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser | 43 |
| 10. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte | 44 |
| 10.a Antall ansatte pr. 31.12. | 44 |
| 10.b Godtgjørelse til revisor | 44 |
| 10.c Lån og sikkerhetsstillelser | 44 |
| 10.d Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser | 45 |
| 11. Diverse andre tilleggsopplysninger | 47 |
| 11.a Årets skattekostnad | 47 |
| 11.b Utsatt skatt og utsatt skattefordel | 47 |
| 11.c Sikringsfondsavgift | 48 |
| 11.d Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter | 48 |
| 11.e Spesifikasjon av kostnader | 48 |
| 11.f Annen gjeld | 48 |
| 11.g Nøkkeltall | 48 |
| 12. Kontantstrømanalyse | 49 |
| 12.a Kontantstrømoppstilling | 49 |

NOTE 1 Generelle regnskapsprinsipper

1.a Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk. Det er ingen endring i prinsipper fra 2015 til 2016.

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

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

1.b Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

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

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

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det året det mottas.

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

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

1.c Valuta

Sum seddelbeholdning i valuta utgjør 0,199 mill. kr. beregnet ut i fra offisielle middelkursen pr. 31.12.16. Inntekter og utgifter i bankens regnskap er omregnet til NOK etter kursene på det tidspunkt de ble realisert. Banken har ellers ingen valuta og anser valutarisikoen som uvesentlig.

1.d Finansielle instrumenter

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

Se note 3, 4 og 7.

1.e Gjeld

Gjeld i norske kroner vurderes til pålydende.

1.f Bokført/virkelig verdi utlån til kunder

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

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

1.g Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 24 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettopført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel, samt formuesskatt.

NOTE 2 Utlån, garantier og overtatte eiendeler

2.a Verdsettelse – beskrivelse – definisjoner

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Definisjoner:

Engasjement: Garantier, utlån og rammekreditter inkl. opptjente, ikke betalte renter, provisjoner og gebyrer.

Overtatte eiendeler: Eiendeler som banken har ervervet i forbindelse med sikring av engasjement. På overtakelsestidspunktet blir det lagt en antatt realisasjonsverdi til grunn for bokføringen. Eventuell nedskrivning i forbindelse med overtakelsen føres som tap på utlån i resultatregnskapet. Gevinst/tap ved et senere salg av nevnte eiendeler blir ført som gevinst/tap på utlån. Vedlikeholdskostnader på overtatte eiendeler er ført i resultatregnskapet som ordinær kostnad.

Friskmelding: Friskmelding av tidligere tapsavsatte engasjement skjer når disse er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt og at engasjementet ikke lenger er tapsutsatt, kunden stiller nye sikkerheter eller man har forventninger om at kunden også fremover vil følge den avtalte betalingsplan.

| 2.b Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bokført verdi utlån (netto etter nedskrivinger) | 1.827.817 | 1.605.235 |
| Garantier | 31.900 | 36.699 |
| Ikke optrukne kredittrammer | 87.443 | 66.597 |
| Maksimal eksponering for kredittrisiko | 1.947.160 | 1.708.531 |

Det beløp som er best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko pr. 31.12.16 uten å ta hensyn til sikkerhetsstiller eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt nedskrivinger, garantier og ikke optrukne kredittrammer.

2.c Risikoklassifisering av utlån og garantier

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

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

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

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

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

Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene

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

| Kriterier | Personmarked | | Bedriftsmarked | |
|------------------|---------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Vekt | Komponent | Vekt | Komponent |
| Økonomi | 100 % | Egen modell PM | 100 % | Egen Modell BM |
| Sikkerhet | 0 % | Verdi eiendeler | 0 % | Verdi eiendeler |

SPESIFIKASJON PÅ RISIKOKLASSE 31.12.2016

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

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

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

SPESIFIKASJON PÅ RISIKOKLASSE 31.12.2015

| Samlet 31.12.2015 | | Engasjement | % | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttet kreditt |
|--------------------------|------------|--------------------|----------------|---------------------|------------------|--------------------------|
| Risikoklasse 1 - 3 | Lav | 1.144.038 | 66,3 % | 1.084.424 | 17.900 | 41.714 |
| Risikoklasse 4 - 7 | Middels | 365.065 | 21,2 % | 332.302 | 10.899 | 21.864 |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | 185.826 | 10,8 % | 176.085 | 7.486 | 2.255 |
| Risikoklasse 11 | Mislighold | 5.154 | 0,3 % | 5.082 | 72 | 0 |
| Risikoklasse 12 | Tapsutsatt | 24.501 | 1,4 % | 23.424 | 342 | 735 |
| Ikke klassifisert | Høy | 178 | 0,0 % | 149 | 0 | 29 |
| Sum | | 1.724.762 | 100,0 % | 1.621.466 | 36.699 | 66.597 |

| Personmarked 31.12.2015 | | Engasjement | % | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttet kreditt |
|--------------------------------|------------|--------------------|----------------|---------------------|------------------|--------------------------|
| Risikoklasse 1 - 3 | Lav | 979.727 | 75,1 % | 975.655 | 180 | 3.892 |
| Risikoklasse 4 - 7 | Middels | 211.443 | 16,2 % | 203.775 | 7.007 | 661 |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | 105.996 | 8,1 % | 102.055 | 3.498 | 443 |
| Risikoklasse 11 | Mislighold | 4.458 | 0,3 % | 4.458 | 0 | 0 |
| Risikoklasse 12 | Tapsutsatt | 3.443 | 0,3 % | 3.443 | 0 | 0 |
| Ikke klassifisert | Høy | 23 | 0,0 % | 23 | 0 | 0 |
| Sum | | 1.305.090 | 100,0 % | 1.289.409 | 10.685 | 4.996 |

| Bedriftsmarked 31.12.2015 | | Engasjement | % | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttet kreditt |
|----------------------------------|------------|--------------------|----------------|---------------------|------------------|--------------------------|
| Risikoklasse 1 - 3 | Lav | 164.311 | 39,2 % | 108.769 | 17.720 | 37.822 |
| Risikoklasse 4 - 7 | Middels | 153.622 | 36,6 % | 128.527 | 3.892 | 21.203 |
| Risikoklasse 8 - 10 | Høy | 79.830 | 19,0 % | 74.030 | 3.988 | 1.812 |
| Risikoklasse 11 | Mislighold | 696 | 0,2 % | 624 | 72 | 0 |
| Risikoklasse 12 | Tapsutsatt | 21.058 | 5,0 % | 19.981 | 342 | 735 |
| Ikke klassifisert | Høy | 155 | 0,0 % | 126 | 0 | 29 |
| Sum | | 419.672 | 100,0 % | 332.057 | 26.014 | 61.601 |

Forskyvinger mellom risikogrupper

Som det fremgår har det vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene. De gruppevise nedskrivninger, som utgør 5,5 MNOK, er vurdert i forhold til mislighets sannsynlighet i alle grupper, fordelt på næring og privat sektor.

2.d Lån med endringsavtale

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

| Bokført verdi av lån med reforhandlede vilkår | 2016 | 2015 |
|---|------|------|
| Saldo 31/12 | 0 | 0 |

2.e Forfalte utlån uten nedskrivninger

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

| Forfalt/overtrukket antall dager | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Forfalte engasjement 31 - 90 | 1.147 | 3.966 |
| Forfalte engasjement 91 - 180 | 1.309 | 1.575 |
| Forfalte engasjement 181 - 360 | 4.977 | 1.160 |
| Forfalte engasjement over 361 | 4.218 | 5.094 |
| Brutto forfalte engasjement | 11.651 | 11.795 |

| Individuelle og gruppevise nedskrivninger | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Individuelt nedskrevne engasjementer brutto | 35.685 | 23.247 |
| Individuelle nedskrivninger | 9.960 | 10.732 |
| Nettoverdi nedskrevne engasjementer | 25.725 | 15.085 |

| | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Gruppevise nedskrivninger | 5.500 | 5.500 |
|----------------------------------|--------------|--------------|

2.f Sikkerheter

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

| Virkelig verdi av sikkerhetene for utlån | 2016 | 2015 |
|--|-----------|-----------|
| | 3 631 665 | 3 114 012 |

2.g Overtatte eiendeler

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

| Type eiendel | 2016 | 2015 |
|---|------------|--------------|
| Overtatte bygninger/tomt for videresalg | 100 | 1.600 |
| Overtatte eiendeler | 100 | 1.600 |

Overtatte eiendeler består av en tomt i Tjeldsund kommune med en verdi på 0,1 mill. kr.

2.h Bokført / virkelig verdi utlån til kunder:

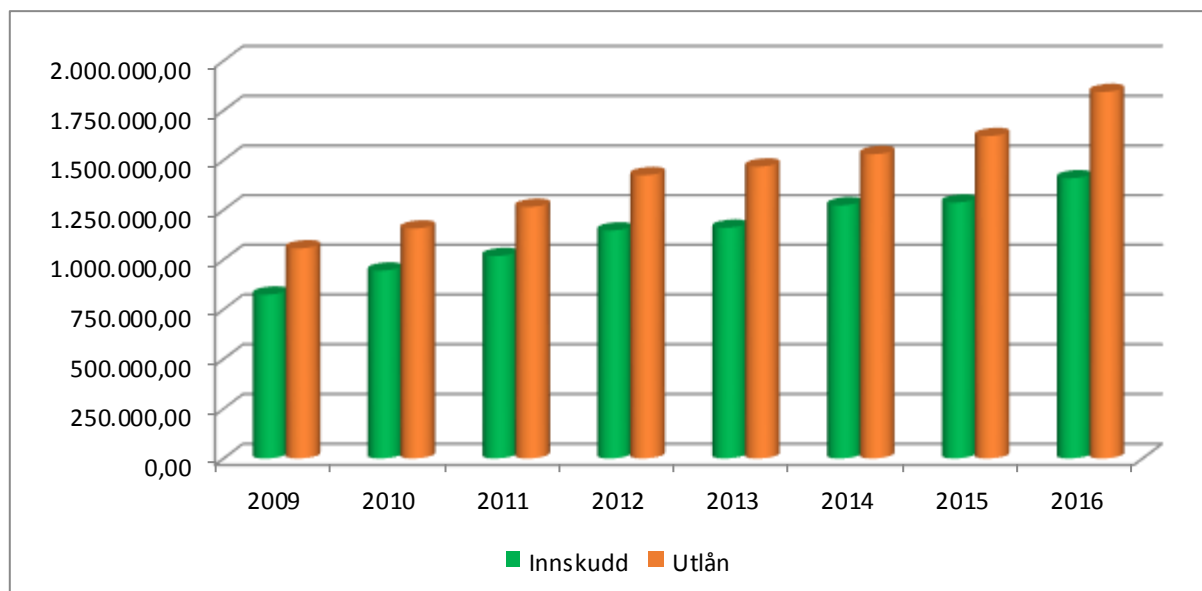
Markedspriser benyttes ved prising av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og utlån til kunder. Prisene som fastsettes inkluderer påslag for aktuell kredittrisiko. Verdi av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer med internrente basert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

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

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

| | Utlån | | Garantier | | Potensiell eksponering ved f.eks trekkfasiliteter | |
|------------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|---|---------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Personmarked | 1.487.166 | 1.289.409 | 10.608 | 10.685 | 13.734 | 4.073 |
| Primærnæring | 25.038 | 24.256 | 75 | 75 | 3.491 | 3.027 |
| Industri, bergverk | 4.747 | 7.904 | 800 | 0 | 208 | 20 |
| Elektrisitet, gass, vannfors. | 289 | 405 | 500 | 500 | 10 000 | 10.000 |
| Bygge- og, anleggsvirksomhet | 67.537 | 51.695 | 4.869 | 3.041 | 11.192 | 2.947 |
| Varehandel, rep motorkj. | 25.240 | 26.301 | 3.349 | 1.864 | 4.307 | 4.511 |
| Transport og lagring | 6.881 | 6.285 | 2.570 | 1.668 | 1.348 | 525 |
| Overnatting, servering | 3.543 | 3.821 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Omsetning, drift fast eiendom | 165.507 | 146.142 | 2.805 | 2 805 | 585 | 792 |
| Faglig, vitensk. teknisk tj. yting | 2.187 | 2.734 | 593 | | 345 | 436 |
| Forretnings. tjenesteyting | 10.506 | 10.228 | 163 | 163 | 494 | 503 |
| Offentlig administrasjon | 26.816 | 41.395 | 0 | 0 | 38.653 | 25.412 |
| Øvrige Næringer | 17.819 | 10.891 | | | 3.086 | 14.052 |
| Eika Boligkreditt | | | 5.568 | 15.898 | | |
| Sum | 1.843.276 | 1.621.466 | 31.900 | 36.699 | 87.443 | 66.597 |

Utvikling av brutto utlån til kunder og innskudd fra kunder



Garantier fordeler seg videre som følger :

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier | 17.420 | 14.289 |
| Kontraktsgarantier | 4.404 | 2.004 |
| Skattegarantier | 0 | 0 |
| Lånegarantier | 2.805 | 2.805 |
| Garantiforpliktelser overfor Eika Boligkreditt | 5.568 | 15.898 |
| Andre garantier | 1.703 | 1.703 |
| Sum | 31.900 | 36.699 |

Saksgaranti

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

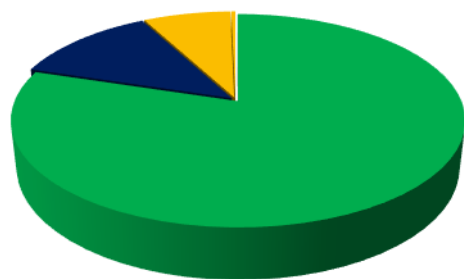
Tapsgaranti

Banken garanterer for 80 % av det tap som konstateres på hvert enkelt lån opp til 1 % av den til enhver tid samlede låneportefølje i Eika Boligkreditt formidlet av banken, minimum 5,0 mill. kroner. Banken har ikke utbetalt på garantier til EBK i 2016. Banken har ikke stilt eiendeler som sikkerhet for garantiene.

Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder:

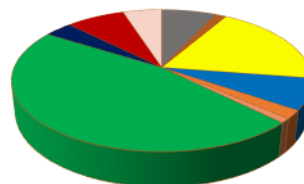
| | 2016 | | 2015 | |
|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Utlån | Garanti | Utlån | Garanti |
| Nordland fylke | 1.470.904 | 25.709 | 1.292.978 | 20.771 |
| Troms fylke | 228.401 | 623 | 209.673 | 30 |
| Landet for øvrig | 137.515 | 5.568 | 117.010 | 15.898 |
| Utlandet | 6.456 | 0 | 1.797 | 0 |
| Sum | 1.843.276 | 31.900 | 1.621.466 | 36.699 |

Geografisk fordeling av utlån



■ Nordland fylke ■ Troms fylke
■ Landet for øvrig ■ Utlandet

Utlån næring fordelt etter bransje



■ Primærnæring ■ Industri
■ Elektrisitet, vann, avløp ■ Bygg, anlegg
■ Varehandel ■ Transport
■ Overnatting, servering ■ Eiendomsdrift
■ Tjenesteytende næring ■ Offentlig sektor
■ Øvrige

2.j Tap på utlån og garantier

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

| Periodens tapskostnad fremkommer som følger: | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| <i>Periodens endring i individuell nedskrivning</i> | -772 | 1.986 |
| - periodens endring i nedskrivning på grupper av lån | 0 | 500 |
| + periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for | 33 | 0 |
| + periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning for | 2 029 | 110 |
| - periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | -139 | -58 |
| = Periodens tapskostnader | 1.151 | 2.538 |

Mislighold pr 30 dager.

| Misligholdte engasjement | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Brutto misligholdte eng. | 11.651 | 11.795 |
| Nedskrivninger | 1.359 | 1.732 |
| Netto misligholdte eng. | 10.292 | 10.063 |

| Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| 31.12. | 1.345 | 1.246 |

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

Mislighold pr 90 dager:

| Misligholdte engasjement | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Brutto misligholdte eng. | 10.504 | 7.829 | 8.054 | 10.126 | 11.619 |
| Nedskrivninger | 1.359 | 1.732 | 1.746 | 2.792 | 2.993 |
| Netto misligholdte eng. | 9.145 | 6.097 | 6.308 | 7.334 | 8.626 |

| Tapsutsatte engasjement | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Brutto tapsutsatte eng. | 31.259 | 19.724 | 17.434 | 11.179 | 8.894 |
| Nedskrivninger | 8.600 | 9.000 | 7.000 | 3.500 | 5.850 |
| Netto tapsutsatte eng. | 22.659 | 10.724 | 10.434 | 7.679 | 3.044 |

| Individuelle nedskrivninger | Utlån | | Garantier | |
|--|---------------|---------------|-----------|----------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Individuelle nedskrivninger 01.01 | 10.732 | 8.746 | 0 | 0 |
| - periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger | 772 | 1.986 | 0 | 0 |
| + økte nedskrivninger i perioden | | 0 | 0 | 0 |
| + nye nedskrivninger i perioden | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - tilbakeføring av nedskrivninger i perioden | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Individuelle nedskrivninger 31.12 | 9.960 | 10.732 | 0 | 0 |

| Nedskrivning på grupper av utlån | Utlån | | Garantier | |
|---|--------------|--------------|-----------|----------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Nedskrivning på grupper av utlån 01.01 | 5.000 | 5.000 | 0 | 0 |
| +/- Periodens gruppe nedskrivning | 0 | 500 | 0 | 0 |
| Nedskrivning på grupper av utlån 31.12 | 5.000 | 5.500 | 0 | 0 |

Forventede tap

Pr. 31.12.2016 var bankens tap på utlån og garantier 0,06 % av brutto utlån. Samlede individuelle og gruppevise nedskrivninger utgjør 0,83 % av brutto utlån. Hovedtyngden av tap forventes å kunne komme i klasse 10 - 12. Det forventes ingen større endring i tapsituasjonen på kort sikt.

NOTE 3 Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

3.a Verdssettelse

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

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

3.b Fordeling av verdipapirporteføljen

| | Anskaffelseskost | Markedsverdi | Balanseført verdi |
|--|------------------|----------------|-------------------|
| Omløpsmidler | | | |
| Stat/Statsgarantert | 10.000 | 9.988 | 9.988 |
| Offentlig eide foretak | - | - | - |
| Kommune/Fylke | 70.075 | 70.065 | 70.050 |
| Banker/finansinstitusjoner | 63.274 | 63.252 | 63.170 |
| Foretak | - | - | - |
| OMF | 40.182 | 40.168 | 39.982 |
| Utstedt av andre | - | - | - |
| Sum omløpsmidler | 183.531 | 183.473 | 183.190 |
| Anleggsmidler | | | |
| Stat/Statsgarantert | - | - | - |
| Offentlig eide foretak | - | - | - |
| Kommune/Fylke | - | - | - |
| Banker/Finansinstitusjoner | 5.000 | 5.041 | 5.000 |
| Sum anleggsmidler | 5.000 | 5.041 | 5.000 |
| Sum sertifikater og obligasjoner 2016 | 188.531 | 188.514 | 188.190 |
| Andeler i verdipapirfond | 52.192 | 52.431 | 52.192 |

Gjennomsnittlig effektiv rente er 1,77 % i 2016 mot 2,20 % i 2015. Ved beregning er det medtatt mottatte og beregnede renter for året, og avkastningen er regnet i prosent av porteføljens bokførte verdi gjennom året.

Renterisiko ved en renteendring på 1% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 0,468 mill.kr pr. 31.12.2016

| Beholdningsendringer - anleggsobligasjoner | 2016 |
|--|--------------|
| Inngående balanse | 10.000 |
| Tilgang | 0 |
| Avgang | -5.000 |
| Reklassifisering | |
| Oppskrivning | |
| Nedskrivning | |
| Sum langsiktige plasseringer 31.12. | 5.000 |

3.c Pantstillelser

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

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

| 2016 | 2015 | 2014 |
|--------|--------|--------|
| 33.649 | 33.213 | 24.150 |

NOTE 4 Aksjer, egenkapitalbevis og eierinteresser

4.a Verdssettelse

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

4.b Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler

| Handelsportefølje | Antall aksjer | Anskaffelseskost | Balanseført verdi | Markedsverdi | Verdi endring | Andel børsnotert |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Spar Kapital Investor AS | 10.984 | 3.499 | 4.866 | 4.866 | 339 | |
| SUM HANDELSPORTEFØLJE | | 3.499 | 4.866 | 4.866 | 339 | |
| Omløpsportefølje | | | | | | |
| Eika Sparebank (pengemarkedsfond) | 30.314 | 30.930 | 30.930 | 30.932 | 0 | 100 % |
| Eika pengemarked (pengemarkedsfond) | 9.937 | 10.263 | 10.263 | 10.263 | 0 | 100 % |
| Eika Kreditt (obligasjonsfond) | 10.599 | 10.999 | 10.999 | 11.237 | 0 | 100 % |
| SUM OMLØPSPORTEFØLJE | | 52.192 | 52.192 | 52.432 | 0 | 100 % |
| SUM OMLØPSMIDLER | | 55.691 | 57.058 | 57.298 | 339 | |
| | Organisasjonsnummer | Totalt antall aksjer | Antall aksjer | Anskaffelseskost | Balanseført verdi | Markedsverdi |
| Anleggsaksjer | | | | | | |
| SDC AF 1993 H.A | Utland | | 2.624 | 1.188 | 1.188 | Utland |
| Eika Gruppen AS | 979 319 568 | 22.205.661 | 149.818 | 6.046 | 6.046 | Unotert |
| Spama AS | 916 148 690 | 31.560 | 530 | 53 | 53 | Unotert |
| Eika Boligkreditt AS | 885 621 252 | 926.478.850 | 5.992 | 24.998 | 24.998 | Unotert |
| BANKID Norge AS | 913 851 080 | 50.000 | 60 | 94 | 94 | Unotert |
| Eiendomskreditt AS | 979 391 285 | 1.995.500 | 6.589 | 666 | 666 | Unotert |
| Bogen Servicebygg AS | 979 922 035 | 800 | 800 | 1.015 | 1.015 | Unotert |
| Kjeldebotn Bygdeutvikl. AS | 960 603 451 | 6.410 | 500 | 50 | 1 | Unotert |
| Støperi Nord AS | 982 216 389 | 675 | 325 | 325 | 1 | Unotert |
| Aktiv Ballangen AS | 989 315 374 | 4.000 | 984 | 98 | 98 | Unotert |
| Ballangen Flerbrukshall BA | 983 082 807 | 4.424 | 1.000 | 500 | 1 | Unotert |
| Medby Næringspark AS | 989 617 087 | 3.510 | 500 | 500 | 500 | Unotert |
| Kjeldebotn Drivstoff AS | 995 403 617 | 106 | 5 | 25 | 1 | Unotert |
| Visa C-aksjer * | Utland | 522.078 | 376 | 161 | 161 | Utland |
| SUM ANLEGGSAKSJER | | | | 35.719 | 34.823 | - |
| Anlegg egenkapitalbevis | | | | | | |
| Kvinesdal Sparebank | 937 894 805 | | 6.896 | 689 | 689 | |
| SUM EGENKAPITALBEVIS | | | | 689 | 689 | - |
| SUM ANLEGGSMIDLER | | | | 36.408 | 35.512 | |
| Totalsum | | | | 92.099 | 92.570 | |

* Den 2.november 2015 annonserte Visa Inc. og Visa Europe Ltd. en transaksjon hvor Visa Inc. vil overta Visa Europe Ltd. ("Transaksjonen"). Transaksjonene består av et kontantvederlag på EUR 11,5 milliarder, konvertible preferanseaksjer på tidspunktet for annonsering estimert til EUR 5,0 milliarder, og et betinget kontantvederlag på inntil EUR 4,7 milliarder, som utbetales fire år etter gjennomføringen av transaksjonen.

Ofoten Sparebank har som medlemsbank i Visa Norge FLI en eierinteresse som gir rettighet til vederlag. Hvor stort dette vederlaget er, er usikkert, men Visa Norge har klargjort sin intensjon om å allokere provenyet til sine medlemmer, og indikert at medlemmenes stemmerettsandel i Visa Norge kan benyttes til estimeringsformål.

Transaksjonen ble gjennomført i 2.kvartal 2016 etter godkjenning fra konkurransemyndighetene i de berørte markeder.

| Beholdningsendringer - anleggsaksjer | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|--------|--------|
| Inngående balanse | 33.965 | 28.408 |
| Tilgang | 2.047 | 5.640 |
| Avgang | -500 | -8 |
| Reklassifisering | | |
| Oppskrivning | | |
| Nedskrivning | | -75 |
| Sum langsiktige plasseringer 31.12. | 35.512 | 33.965 |

NOTE 5 Datter- og tilknyttede selskaper

5.a Verdssettelse

Banken har et datterselskap - Bogen Servicebygg AS. Eierandel 100 %. Dette selskapet eier forretningsbygget som banken har sitt hovedkontor i. Banken benytter det meste av 1. etg. til sin virksomhet. I 2016 er det utleid to kontorer i 1. etg. Ca 344 m² av 2. etg. er seksjonert og skal overdras til Bogen Bo AS. Et selskap som eies av OMT BBL og Ofoten Sparebank, med 50% hver. Her etableres det 5 leiligheter. Av disse er 3 solgt. Resten av 2. etg. benyttes til kontorlokaler og fellesarealer. Det er ikke ansatte i datterselskapet og det er ikke utarbeidet konsernregnskap på grunn av at selskapets virksomhet er av uvesentlig størrelse, i forhold til bankens virksomhet.

5.b Eierinteresser i datter-/konsernselskaper

| Selskap | Aksje | | Bokf.verdi 31.12.2016 | Resultat | Egenkapital 31.12. |
|----------------------|---------|-----------|--------------------------|----------|-----------------------|
| | kapital | Eierandel | | | |
| Bogen Servicebygg AS | 800 | 100 % | 1.015 | 63 | 1.655 |
| Sum | | | 1.015 | 63 | 1.655 |

Gjelder 2015

5.c Mellomværende med selskap i samme konsern

| Mellomværende | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|-------|-------|
| Innskudd fra datterselskap | 156 | 317 |
| Utlån til datterselskap | 3.711 | 1.320 |
| Renter til datterselskap | 2 | 3 |
| Renter fra datterselskap | 83 | 48 |
| Innskudd fra tilknyttede selskap | 63 | 23 |
| Utlån til tilknyttede selskap | 1.637 | 4.156 |
| Renter til tilknyttede selskap | 0 | 0 |
| Renter fra tilknyttede selskap | 152 | 303 |

5.d Eierinteresser i tilknyttede selskaper

| | Aksje | | Bokf.verdi 31.12.2016 | Resultat | Egenkapital 31.12.2016 |
|-----------------|---------|-----------|--------------------------|----------|---------------------------|
| | kapital | Eierandel | | | |
| Bogen Bo AS | 60 | 50,0 % | 0 | 0 | 60 |
| Støperi Nord AS | 675 | 48,1 % | 0 Konkurs 30.3.16 | | - |

NOTE 6 Varige driftsmidler

6.a Verdsettelse

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

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

6.b Spesifikasjon av postene

| | Maskiner, inventar | Faste eiendommer | Tomter, kunst | Immaterielle eiendeler |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Anskaffelseskost | 1.394 | 26.340 | 1.900 | 610 |
| Tilgang i året | 471 | 1.574 | - | - |
| Avgang i året | - | - | - | - |
| Anskaffelseskost pr. 31.12.2016 | 1.865 | 27.914 | 1.900 | 610 |
| - Tidligere av- og nedskrivninger | 608 | 13.037 | - | 468 |
| - Årets ordinære avskrivninger | 260 | 872 | - | 122 |
| - Årets nedskrivninger | - | - | - | - |
| Netto bokført verdi pr. 31.12.2016 | 997 | 14.005 | 1.900 | 20 |

Bankens hovedkontor i Evenes kommune drives i leide lokaler i Bogen i Ofoten, der utleieselskapet er 100 % eid av banken. Banken eier eget kontorbygg til sin virksomhet i Ballangen og Narvik kommune. I Ballangen benytter banken hele bygget til egen virksomhet, og i Narvik er deler av bygget utleid til leiligheter. Bankens bygg i Ramsund ble avhendet i 2016.

6.c Leieavtaler

| | Husleie | Leieavtalens utløp |
|---------------------------|---------|--------------------|
| Hovedkontor Evenes, Bogen | 459.321 | 1 års oppsigelse |

6.d Leasingavtaler

Banken har ingen leasingavtaler.

NOTE 7 Poster utenom balansen

7.a Finansielle derivater - Rentebytteavtaler

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

Banken har inngått rentebytteavtale for å redusere renterisikoen på fastrentelån. Pr. 31.12.16 har banken følgende avtaler:

| Motpart | Sikret | Pålydende beløp | Banken mottar | Banken betaler | Forfall | Markeds verdi |
|------------------------------|--------|-----------------|---------------|----------------|------------|---------------|
| DNB | Åpen | 5.000 | Nibor 3 mnd | Fast | 29.09.2021 | -522 |
| Sum rentebytteavtaler | | 5.000 | | | | -522 |

Usikkerhet om fremtidige kontantstrømmer på åpne posisjoner stor 13,5 mill. kr, gjør at banken avsatte 1,2 mill. kr i regnskapet for 2013. Beløpet er kostnadsført som rentekostnader.

Denne avsetningen er redusert til 0,2 mill. kr

7.b Garantier overfor kunder

Banken sitt garantiansvar overfor kunder fordeler seg slik:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier | 17.420 | 14.289 |
| Garanti Eika Boligkreditt AS | 5.568 | 15.898 |
| Kontraktsgarantier | 4.404 | 2.004 |
| Skattegarantier | 0 | 0 |
| Lånegarantier | 2.805 | 2.805 |
| Annet garantiansvar | 1.703 | 1.703 |
| | <u>31.900</u> | <u>36.699</u> |

7.c Forpliktelser med avtalt løpetid

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

| | | 2016 |
|-----------------------------|-----|------|
| Ubenyttede trekkrettigheter | DNB | 61,4 |

NOTE 8 Egenkapital - Ansvarlig Kapital - Kapitaldekning

8.a Endringer i Egenkapital

| | Sparebankens fond | EK-bevis kapital | Overskurs-fond | Gavefond | Avsatt til gaver | Avsatt til utj.fond | Avsatt til utbytte | Sum |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| Egenkapital 1.1 | 171.241 | 40.000 | 260 | 2.700 | | | | 214.201 |
| Estimatavvik pensjonsforpliktelse | 543 | | | | | | | 543 |
| Uttak fra fond | | | | -792 | | | | -792 |
| Årets resultat etter skatt | 16.847 | | | 3.700 | 300 | 825 | 4.000 | 25.672 |
| Utstedelse av EK-bevis | | | | | | | | 0 |
| Kjøp/ salg av egne EK-bevis | | | | | | | | 0 |
| Egenkapital 31.12 | 188.631 | 40.000 | 260 | 5.608 | | 825 | | 235.324 |

Fra 1. januar 2015 føres pensjonsforpliktelsen etter reglene i IAS 19. Endring i pensjonsforpliktelsen etter nevnte pensjonsstandard medfører at estimatavvik skal føres direkte mot Sparebankens fond. For 2016 utgjør dette en total økning på 543 tusen kroner.

8.b. Egenkapitalbevis

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

Ofoten Sparebank har pr. 31.12.16 ingen egne EK-Bevis.

| Etternavn (Selskap) | Fornavn | Andeler | % andel |
|---------------------------------------|--------------|----------------|-----------------|
| Sparebanken Narvik | | 72.400 | 18,10 % |
| Evenes kommune | | 43.000 | 10,75 % |
| Harstad Sparebank | | 36.200 | 9,05 % |
| Spar Kapital Investor AS | | 27.200 | 6,80 % |
| Olsen | Olaf P. | 22.700 | 5,68 % |
| Bøifot | Bjørg | 18.200 | 4,55 % |
| Lien Sag og Høvleri AS | | 17.300 | 4,33 % |
| Stiftelsen Menighetshuset | | 17.300 | 4,33 % |
| Spar Kapital AS | | 9.200 | 2,30 % |
| Moe | Svein Halvor | 8.700 | 2,18 % |
| Bergsrud Eiendommer A/S | | 6.500 | 1,63 % |
| Engersveen | Knut | 4.700 | 1,18 % |
| Ruud | Berit | 4.700 | 1,18 % |
| Ruud | Per | 4.700 | 1,18 % |
| Sørli | Christian E | 4.700 | 1,18 % |
| Ballangen Energi AS | | 4.400 | 1,10 % |
| Ljunggren | Per Åge | 4.200 | 1,05 % |
| Nubdal | Øystein | 4.100 | 1,03 % |
| Flattum | Stig | 3.300 | 0,83 % |
| Stokland | Sigve | 3.300 | 0,83 % |
| Sum 20 største | | 316.800 | 79,20 % |
| Øvrige eiere | | 83.200 | 20,80 % |
| Sum utstedete egenkapitalbevis | | 400.000 | 100,00 % |

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

Ledende ansatte med personlig nærstående:

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

Styret med personlig nærstående:

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

8.c Kapitaldekning

Ofoten Sparebank er som finansinstitusjon underlagt kapitalkrav satt av norske myndigheter. I tillegg har banken fastsatt interne regler for styring av kapitalkravene. Blant annet styres disse gjennom en ICAAP prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet. I henhold til Pilar 1 skal den ansvarlige kapital utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg er det fastsatt bufferkrav til ren kjernekapital på 11,5 % av beregningsgrunnlaget.

| Ansvarlig kapital | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Sparebankens fond | 188.631 | 171.241 |
| Gavefond | 5.608 | 2.700 |
| Ek-beviskapital | 40.000 | 40.000 |
| Overkursfond | 260 | 260 |
| Utjevningsfond | 825 | |
| Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler | -15 | -104 |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt | - | - |
| Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner | -7.204 | -4.952 |
| Ren kjernekapital | 228.105 | 209.145 |
| <hr/> | | |
| Sparebankens fond | 188.631 | 171.241 |
| Gavefond | 5.608 | 2.700 |
| Ek-beviskapital | 40.000 | 40.000 |
| Overkursfond | 260 | 260 |
| Utjevningsfond | 825 | |
| Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon | 21.992 | 23.972 |
| Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler | -15 | -104 |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt | - | - |
| Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner | -9.605 | -8.666 |
| Kjernekapital | 247.696 | 229.403 |
| <hr/> | | |
| Sparebankens fond | 188.631 | 171.241 |
| Gavefond | 5.608 | 2.700 |
| Ek-beviskapital | 40.000 | 40.000 |
| Overkursfond | 260 | 260 |
| Utjevningsfond | 825 | |
| Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon | 21.992 | 23.972 |
| Tilleggskapital | 20.000 | 20.000 |
| Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler | -15 | -104 |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt | - | - |
| Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner | -12.007 | -13.552 |
| Ansvarlig kapital | 265.294 | 244.517 |
| <hr/> | | |
| Myndighetsbestemt krav til ansvarlig kapital , 8 % | 89.651 | 85.427 |
| Overskudd av ansvarlig kapital | 175.643 | 159.090 |
| Bufferkrav til ren kjernekapital, 2016 11,5 % 2015 11 % | 128.873 | 117.462 |
| Ren kjernekapital utover bufferkravet | 99.232 | 91.683 |

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

| Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag/risikotype | Beregningsgrunnlag totalt | |
|--|---------------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stater og sentralbanker | - | - |
| Lokale/reg. myndigheter | 21.231 | 14.197 |
| Offentlig eide foretak | - | - |
| Institusjoner inkl derivater | 15.023 | 37.018 |
| Foretak | 97.673 | 92.739 |
| Massemarked | - | - |
| Pant i fast eiendom | 688.623 | 641.617 |
| Forfalte engasjementer | 10.502 | 6.697 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 4.003 | 3.991 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 8.264 | 11.003 |
| Andeler i verdipapirfond | 20.095 | 20.609 |
| Egenkapitalposisjoner | 31.693 | 30.353 |
| Øvrige engasjementer | 128.523 | 116.539 |
| Kredittrisiko | 1.025.630 | 974.763 |
| Motpartsrisiko | | |
| Operasjonell risiko | 94.516 | 93.072 |
| CVA-risiko | 488 | |
| Sum alle risikoer | 1.120.634 | 1.067.835 |
| Ren kjernekapitaldekning | 20,35 % | 19,59 % |
| Kjernekapitaldekning | 22,10 % | 21,48 % |
| Ansvarlig kapital | 23,67 % | 22,90 % |
| Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital | 50,94 | 52,44 |

NOTE 9 Likviditetsforhold - Finansiering

9.a Vilkår og gjennomsnittlig rente på gjeldsposter

Gjeld til kredittinstitusjoner

Under gjeld til kredittinstitusjoner er følgende poster bokført:

| Kreditor | Beløp | Løper til | Rentesats |
|-----------------------------------|---------------|------------|-----------------------|
| Kredittforeningen for Sparebanker | 30.000 | 27.11.2017 | 3M Nibor + 1,28 poeng |
| Kredittforeningen for Sparebanker | 30.000 | 17.09.2020 | 3M Nibor + 1,14 poeng |
| Harstad Sparebank | 25.000 | 07.04.2017 | 1,85 % |
| Sum | 85.000 | | |

Innskudd fra og gjeld til kunder

Totale innskudd fra kunder pr. 31.12.2016 er kr 1.408.945

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Utstedte sertifikat-og obligasjonslån er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for eventuell underkurs. Underkursen kostnadsføres planmessig som en justering av de løpende rentekostnadene fram til obligasjonenes forfall. Direkte kostnader i forbindelse med utstedte obligasjonslån kostnadsføres som en justering av de løpende rentekostnader. Ved utgangen av 2016 hadde banken følgende obligasjonslån:

| ISIN-nummer | Lagt ut | Forfall | Pål. | Over/Underkurs | Bokført verdi | Låneramme | Rentesats |
|--------------|------------|-------------|---------|----------------|----------------|-----------|----------------------------|
| NO0010671498 | 07.02.2013 | 07.02.2017 | 35.500 | 73 | 35.427 | 100.000 | Nibor + 1,23 |
| NO0010758139 | 16.02.2016 | 22.08.2017 | 25.000 | 119 | 24.881 | 100.000 | Nibor + 1,12 |
| NO0010713423 | 19.06.2014 | 18.06.2018 | 150.000 | -180 | 150.180 | 100.000 | Nibor + 0,80 |
| NO0010764541 | 06.05.2016 | 06.05.2019 | 75.000 | 88 | 74.912 | 150.000 | Nibor + 1,16 |
| NO0010775463 | 27..09.16 | 27.09.2019 | 110.000 | 108 | 109.892 | 150.000 | Nibor + 0,98 |
| NO0010375587 | 26.06.2007 | Evigvarende | 20.000 | 13 | 19.987 | 20.000 | Nibor + 1,20 Fondsobl. |
| NO0010722820 | 21.11.2014 | Evigvarende | 10.000 | | 10.000 | 10.000 | Nibor + 3,30 Fondsobl. |
| NO0010722838 | 21.11.2014 | 21.11.2024 | 20.000 | - | 20.000 | 19.000 | Nibor + 1,95 Ansv.låneobl. |
| | | | 445.500 | | 445.279 | | |

Vi samarbeider med Eika Boligkreditt med tanke på å redusere likviditetsrisikoen. I tillegg har vi en kontokreditt i DNB, hvor vi har en avtalt trekkramme på inntil 75 mill kr. Vi hadde trekk på 13,6 mill. kr på denne rammen pr 31.12.2016. Banken har en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på i alt 33,6 mill kr pr 31.12.2016.

Gjeldsposter

| Gjeldsposter | Gj.sn. rentesats |
|--|------------------|
| 14. Gjeld til kredittinstitusjoner | 2,51 % |
| 15. Innskudd fra og gjeld til kunder | 0,93 % |
| 16. Gjeld stiftet ved utst.av verdipapirer | 2,18 % |
| 20. Ansvarlig kapital/lånekapital | 3,11 % |

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

9.b Restløpetid på hovedposter

| Post i balansen | Totalt | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd til 3 mnd | Fra 3 mnd til 6 mnd | Fra 6 mnd til 1 år | Fra 1 år til 3 år | Fra 3 år til 5 år | Fra 5 år til 10 år | Over 10 år | Uten løpetid |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordr. på sentralbanker | 24.618 | 20.802 | | | | | | | | 3.816 |
| Utlån til og fordringer på | 43.118 | 41.318 | | | 900 | | 900 | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 1.843.276 | 66.865 | 16.788 | 25.612 | 50.187 | 194.029 | 172.202 | 237.469 | 1.080.124 | |
| Tapsavsetninger | -15.460 | | | | | | | | | -15.460 |
| Obligasjoner og sertifikater | 188.190 | | 20.996 | 14.988 | 41.046 | 86.272 | 24.888 | | | |
| Øvrige eiendeler uten restløpetid | 116.185 | | | | | | | | | 116.185 |
| Sum eiendelsposter | 2.199.927 | 128.985 | 37.784 | 40.600 | 92.133 | 280.301 | 197.990 | 237.469 | 1.080.124 | 104.541 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 85.701 | 365 | | 25.000 | 30.000 | | 30.000 | | | 336 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1.408.945 | 66.047 | 105.888 | | 3.629 | | | | | 1.233.381 |
| Obligasjonsgjeld | 445.280 | | 35.427 | 20.000 | 24.881 | 334.985 | | 20.000 | 9.987 | |
| Øvrig gjeld | 24.677 | 6.613 | 12.201 | 1.386 | | | 898 | 2.776 | 561 | 242 |
| Egenkapital | 235.324 | 5.608 | | | | | | | 40.000 | 189.716 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2.199.927 | 78.633 | 153.516 | 46.386 | 58.510 | 334.985 | 30.898 | 22.776 | 50.548 | 1.423.675 |

Netto likviditetseksponeering på balanseposter 50.352 -115.732 -5.786 33.623 -54.684 167.092 214.693 1.029.576 -1.319.134

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

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Lånemuligheter banken har i Norges Bank og andre banker er sentrale i denne sammenheng. Et annet sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns/innskuddssituasjon, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Innskuddsdekningen i % av netto utlån var ved utgangen av året på 77,1 %, noe som er en nedgang fra 80,2 % til samme tid i fjor. Nedre grense for innskuddsdekning er 70 %. Bankens styrer sin likviditetsrisiko gjennom en egen likviditetspolicy vedtatt av styret. Gjeldende likviditetspolicy ble endret den 23.11.2016.

Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende for banken.

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

| | Total | Inntil 1 mnd. | Fra 1 mnd. til 3 mndr. | 3 mndr. til 1 år | 1 år til 5 år | Over 5 år | Uten renteeksp. |
|--|------------------|------------------|---------------------------|---------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Kontanter og fordr. på sentralbanker | 24.618 | 20.802 | | | | | 3.816 |
| Utlån til og fordringer på kredittinst. | 43.118 | 41.318 | | 900 | 900 | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | 1.843.276 | 1.813.227 | | 5.003 | 5.540 | 19.506 | |
| Nedskrivninger på utlån | -15.460 | | | | | | -15.460 |
| Obligasjoner og sertifikater | 188.190 | 24.051 | 124.090 | 40.049 | | | |
| Ikke rentebærende eiendeler | 116.185 | | | | | | 116.185 |
| Sum eiendelsposter | 2.199.927 | 1.899.398 | 124.090 | 45.952 | 6.440 | 19.506 | 104.541 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 85.701 | 701 | 60.000 | 25.000 | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1.408.945 | 1.405.316 | | 3.629 | | | |
| Obligasjonsgjeld | 445.280 | | 445.280 | | | | |
| Ikke rentebærende gjeld | 24.677 | | | | | | 24.677 |
| Egenkapital | 235.324 | | | | | | 235.324 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2.199.927 | 1.406.017 | 505.280 | 28.629 | - | - | 260.001 |
| Netto renteeksponering i balansen | | 493.381 | -381.190 | 17.323 | 6.440 | 19.506 | -155.460 |

Renterisiko

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

Renterisikoen på bankens utlåns- og innlånsvirksomhet er for tiden svært lav, da utlånsporteføljen kun har rentebinding på til sammen 31,9 mill. kr, der 1,5 mill. kr har gjenværende løpetid under 1 mnd, og 30 mill. kr har gjenværende løpetid over 5 år. Det vurderes fortløpende om det skal inngås rentesikring av fastrentelånene.

Pr 31.12.2016 har vi fastrenteinnskudd på totalt 3.629 mill kr.

Markedspolicy for Ofoten Sparebank ble sist endret 12.september 2016.

NOTE 10 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

10.a Antall ansatte pr. 31.12.

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Antall årsverk pr 31.12. | 23,0 | 21,3 | 20,7 | 19,9 |
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 22,3 | 21,2 | 20,7 | 20,2 |
| Antall ansatte pr. 31.12. | 27 | 24 | 23 | 22 |
| Lønn | 13.028 | 11.197 | 11.190 | 10.775 |
| Pensjoner | -2.886 | -259 | 2.504 | 2.294 |
| Sosiale kostnader | 2.303 | 1.824 | 1.349 | 1.057 |
| Sum lønn m.v. | 12.445 | 12.762 | 15.043 | 14.126 |

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

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

| | Lønn/ honorar | Annen godtgj. | Kollektiv pensjon |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Banksjef | 1.112 | 145 | 367 |
| Styrets leder | 82 | 8 | - |
| Styrets nestleder | 71 | 1 | - |
| Styremedlem I | 51 | 1 | - |
| Styremedlem II | 43 | - | - |
| Styremedlem III | 55 | - | - |
| Forstanderskapets leder | 11 | - | - |

10.b Godtgjørelse til revisor

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|------|------|------|------|
| Lovpålagt revisjon (inkl. mva) | 344 | 352 | 270 | 254 |
| Rådgivning/bistand ekstern revisor (inkl. mva) | 258 | 48 | 38 | 55 |

10.c Lån og sikkerhetsstillelser

| | Utlån | Sikkerhetsstillelse | Innfrielse |
|-------------------------------|--------|---------------------|------------|
| Banksjef | 776 | 0 | 30.11.2044 |
| Styrets leder | 1.598 | 0 | 12.07.2036 |
| Styrets nestleder | 2.058 | 0 | 10.01.2038 |
| Styremedlem I | 0 | 0 | |
| Styremedlem II | 0 | 0 | |
| Styremedlem III | 0 | 0 | |
| Forstanderskapets leder | 2.027 | 0 | 12.02.1942 |
| Medlemmer av forstanderskapet | 397 | 0 | |
| Ansatte | 19.865 | 0 | |

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

Lån til banksjef og øvrige ansatte er gitt til ansattevilkår.

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

Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør totalt 48 tusen kroner.

10.d Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Antall ansatte ved årets slutt er 27, som samlet har utført 22,3 årsverk.

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

Prinsippendringer

Fra 01.01.2015 har vi endret regnskapsprinsipp til IAS19 for beregning av pensjonsforpliktelser. IAS 19 tillater ikke "korridormetoden" brukt for regnskapsføring av aktuarielle gevinster og tap. Aktuarielle gevinster og tap skal nå regnskapsføres direkte mot egenkapitalen i den perioden de oppstår. Endring i regnskapsprinsipp har medført en økning i egenkapitalen på 543 tusen kroner i 2016.

Ny uførepensjon i privat sektor

Stortinget vedtok nye regler for uførepensjon i privat sektor. Regelverket ble gjort gjeldende fra 1.januar 2016. Det er tatt hensyn til endringene i bergningene fra aktuar, der effekten vises i årets pensjonskostnad.

Innskuddspensjon.

Fra og med 1. mai 2007 er nyansatte tilsluttet en innskuddsbasert pensjonsordning. 12 ansatte er omfattet av denne ordningen pr i dag.

Fondsbaserte forpliktelser/sikrede ytelser

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

Ny AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning

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

Avtale med banksjef - ikke sikret forpliktelse

Banksjef har rett til å fratre sin stilling ved fylte 64 år. Han har i så fall krav på en årlig godtgjørelse fram til fylte 67 år, tilsvarende 70 % av den lønn han hadde ved fratredelsen. Lønnsgrunnlaget reguleres i samsvar med den generelle lønnsutviklingen for de ansatte i banken. Avtalen er gjensidig i den forstand at styret har anledning til å be banksjef om å fratre ved samme tidspunkt. Ordningen er personlig. Denne forpliktelsen er innarbeidet i aktuarberegningen i note 10 d.

Årlig aktuarberegning.

Gabler har foretatt beregninger i hht. IAS19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2016 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring samt til avtalen med banksjef.

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

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Diskonteringsrente | 2,10 % | 2,50 % |
| Forventet avkastning | - | - |
| Lønnsvekst | 2,25 % | 2,50 % |
| G-regulering | 2,00 % | 2,25 % |
| Pensjonsregulering | 0,00 % | 2,25 % |
| | 2016 | 2015 |
| Overdekning kollektiv ordning i balansen, post 13.2.1 | 0 | 0 |
| Underdekning førtidspensjonering i balansen, post 19.1 | -4.235 | -9.037 |
| Balanseført netto forpl. inkl AGA | -4.235 | -9.037 |

| Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Servicekost og andre kostnader / (inntekter) | -3.375 | -859 |
| Årets pensjonsopptjening (Service Cost) | 599 | 812 |
| Renter på service cost | 15 | 24 |
| Arbeidsgiveravgift "aga" | 86 | 118 |
| Service cost inkl. renter og aga | 700 | 954 |
| Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger | -38 | -203 |
| Renter på service cost | -1 | -6 |
| Arbeidsgiveravgift "aga" | -6 | -29 |
| Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og aga | -45 | -238 |
| Administrasjonskostnader | 39 | 38 |
| Arbeidsgiveravgift "aga" | 5 | 5 |
| Administrasjonskostnader inkl. aga | 44 | 43 |
| Planendringer i perioden | 0 | 0 |
| Avkortning / Oppgjør på DBO | -3.571 | -1.418 |
| Oppgjør på pensjonsmidler | 0 | 0 |
| Netto planendringer, avkortning , oppgjør | -3.571 | -1.418 |
| Arbeidsgiveravgift "aga" | -503 | -200 |
| Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. aga | -4.074 | -1.618 |
| Finans kostnad / (inntekt) | 111 | 291 |
| Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser | 187 | 298 |
| Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger | 0 | 0 |
| Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger | -89 | -43 |
| Arbeidsgiveravgift "aga" | 13 | 36 |
| Netto rentekostnader (inntekter) | 111 | 291 |
| Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt) | -3.264 | -568 |
| Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser: | | |
| Premie innskuddspensjon | 314 | 279 |
| Premie ny AFP-ordning | 171 | 162 |
| Sum | 485 | 441 |

| Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (aga) | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse | -9.037 | -11.875 |
| Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap) | 0 | 0 |
| Periodens netto pensjonskostnad | 3.263 | 568 |
| Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond | 996 | 1.182 |
| Premiefond overføring til innskuddsfond | 0 | 0 |
| Pensjonsutbetalinger over egen drift | 0 | 0 |
| Estimatavvik (tap) / gevinst | 543 | 1.088 |
| Øvrige bevegelser i perioden | 0 | 0 |
| Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt | -4.235 | -9.037 |

NOTE 11 Diverse andre tilleggsopplysninger

11.a Årets skattekostnad

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

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 32.495 | 23.345 | 18.517 |
| +/- permanente forskjeller | -6.215 | -7.545 | -1.978 |
| +/-årets endring i midlertidige forskjeller | -4.925 | 7.904 | 1.770 |
| Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt | 21.355 | 23.704 | 18.309 |

Skattekostnad i resultatregnskapet består av:

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Inntektsskatt (25% av skattbar inntekt) | 5.339 | 6.400 | 4.943 |
| Formueskatt | 395 | 580 | 510 |
| +/- endring i utsatt skatt | 1.336 | 1.032 | -516 |
| - formye/+ forlite avsatt tidl.år | -248 | 9 | -29 |
| Årets skattekostnad post 13 | 6.822 | 8.021 | 4.908 |

11.b Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Sammensetning av balanseført utsatt skattefordel

| | 01.01.2016 | 31.12.2015 | Endring |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Midlertidige forskjeller på: | | | |
| - Varige driftsmidler | -6.367 | -6.245 | -122 |
| - Pensjonsforpliktelser | -9.037 | -4.235 | -4.802 |
| - Gevinst- tapskonto | -5 | -4 | -1 |
| Sum skattereduserende midlertidige forskjeller | -15.409 | -10.484 | -4.925 |
| Utsatt skattefordel | -3.852 | -2.516 | -1.336 |

| | | |
|------------|------|------|
| Skattesats | 27 % | 25 % |
|------------|------|------|

Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|--------------|
| Årets totale skattekostnad | 6.675 | 7.432 |
| Skatt beregnet med nominell skattesats | 8.124 | 6.303 |
| Avvik | -1.449 | 1.129 |
| Avvik forklares med: | | |
| Skatt på permanente forskjeller | -1554 | -2037 |
| Skatt på poster som er ført direkte mot egenkapitalen i balansen | 0 | 2858 |
| Avvik som følge av endret skattesats på utsatt skatt | 105 | 308 |
| Sum forklaring | -1.449 | 1.129 |

11.c Sikringsfondsavgift

Bankenes sikringsfond

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

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

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

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------|------|------|------|
| Avgift i kr. | 990 | 936 | 923 |

11.d Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter

| 4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Garantiprovisjon | 434 | 283 | 237 |
| Verdipapirromsetning | 112 | 97 | 71 |
| Betalingsformidling | 7.871 | 6.933 | 6.635 |
| Forsikringstjenester | 1.569 | 1.829 | 1.718 |
| Kredittformidling - EBK, Eika Kredittbank | 3.877 | 4.439 | 4.696 |
| | 13.863 | 13.581 | 13.357 |

11.e Spesifikasjon av kostnader

| 5. Andre gebyrer og provisjonskostnader | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| 5.1 Garantiprovisjon | 12 | 11 | 10 |
| 5.2 Betalingsformidling | 3.183 | 3.022 | 2.963 |
| Transavgifter og interbankgebyr | 141 | 159 | 173 |
| | 3.336 | 3.192 | 3.146 |
| 10. Andre driftskostnader | | | |
| 10.1 Driftskostnader faste eiendommer | 1.761 | 773 | 1.702 |
| 10.2 Andre driftskostnader | | | |
| Utgifter leide lokaler | 761 | 769 | 757 |
| Maskiner og inventar som ikke aktiveres | 173 | 107 | 145 |
| Diverse forsikringspremier | 118 | 113 | 101 |
| Andre driftskostnader | 2.205 | 2.074 | 1.760 |
| | 5.018 | 3.836 | 4.465 |

11.f Annen gjeld

| 17.3 Annen gjeld | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Avsatt skatt siste år | 5.734 | 6.980 | 5.769 |
| Annen betalingsformidling | 1.020 | 1.150 | 964 |
| Leverandørgjeld | 1.855 | 1.601 | 1.238 |
| Andre interimskontoer | 7.662 | 5.303 | 993 |
| | 16.271 | 15.034 | 8.964 |

11.g Nøkkeltall

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|------|------|------|
| Resultat etter skatt i % av forvaltningskapitalen | 1,17 | 1,18 | 0,99 |

NOTE 12 Kontantstrømsoppstilling

12.a Kontantstrømoppstilling

Bankens kontantstrømoppstilling er satt opp etter den direkte metoden.

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|----------------|
| Tilført fra årets virksomhet | 21.803 | 11.429 |
| Endring annen kortsiktig gjeld, økning + /nedgang - | - | - |
| Endring øvrige fordringer, økning - /nedgang + | - | - |
| Endring utlån til og fordringer på kunder, økning - /nedgang + | -222.582 | -88.632 |
| Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, økning - /nedgang + | 12.755 | 50.014 |
| Endring kortsiktige verdipapirer, økning - /nedgang + | 56.157 | -17.112 |
| Endring innskudd fra kunder, økning + /nedgang - | 122.161 | 13.949 |
| Endring gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer, økning+/nedgang- | 10.000 | 65.514 |
| Endring ansvarlig lånekapital, økning + /nedgang - | 27 | 26 |
| Endring innskudd fra finansinstitusjoner, økning + /nedgang - | 13.489 | -30.741 |
| Endring annen gjeld, økning + /nedgang - | -2.070 | 11.032 |
| Endring garantiavsetning, økning + /nedgang - | - | - |
| A | | |
| Netto likviditetsendring fra virksomheten | 11.740 | 15.479 |
| Investering i varige driftsmidler | -2.046 | -693 |
| Salg varige driftsmidler | - | - |
| Endring langsiktige verdipapirer, økning - /nedgang + | -2.597 | -50.167 |
| Endring andre eiendeler, økning + /nedgang - | 1.695 | 2.088 |
| B | | |
| Netto likviditetsendring fra investeringer | -2.948 | -48.772 |
| Innbetalinger av egenkapital | - | 40.260 |
| Føringer direkte mot egenkapitalen | 543 | -6.639 |
| C | | |
| Netto likviditetsendring fra finansiering | 543 | 33.621 |
| A+B+C | | |
| Sum endring likvider | 9.335 | 328 |
| + Likviditetsbeholdning pr. 01.01 | 15.283 | 14.955 |
| Likviditetsbeholdning pr. 31.12 | 24.618 | 15.283 |
| som består av kasse og innskudd i Norges Bank | 24.618 | 15.283 |
| Resultat før skatter | 32.494 | 23.345 |
| Gevinst/tap ved salg av eiendeler | - | - |
| Ordinære avskrivninger | 1.133 | 1.397 |
| Nedskrivning anleggsmidler | - | 58 |
| Skatter | -6.732 | -8.321 |
| Utbytte/gaver | -5.092 | -5.000 |
| Tilført fra årets virksomhet | 21.803 | 11.479 |

Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ofoten Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ofoten Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen 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 bokføringskikk i Norge.

Harstad, 21. februar 2017
BDO AS

Laina M. Karlsen
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning 2016 Ofoten Sparebank - Side 3 av 3

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

FORSTANDERSKAPET I OFOTEN SPAREBANK 2016

Innskytervalgt Evenes

Medlemmer

| | |
|----------------|-------------|
| Eldar Langseth | 2014 - 2017 |
| Stig Flattum | 2016 - 2019 |

Varamedlemmer

| | |
|----------------|------|
| Marit Moholt | 2016 |
| Karin Sørensen | 2016 |

Kommunevalgt Evenes

Medlem

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

Varamedlem

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

Innskytervalgt Ballangen

Medlemmer

| | |
|--------------------|-------------|
| Solfrid Pedersen | 2014 - 2017 |
| Jorunn Sommersteth | 2016 - 2019 |

Varamedlemmer

| | |
|-------------------|------|
| Pauline Elvenes | 2016 |
| Helene Gabrielsen | 2016 |

Kommunevalgt Ballangen

Medlem

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

Varamedlem

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

Innskytervalgt Tjeldsund

Medlemmer

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

Varamedlemmer

| | |
|-----------------|------|
| Oddny Dalen | 2016 |
| Magne Fjelldahl | 2016 |

Kommunevalgt Tjeldsund

Medlem

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

Varamedlem

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

Ansattvalgt

Medlemmer

| | |
|---------------|-------------|
| Eirin Vistnes | 2014 - 2017 |
| Marit Hamnes | 2016 - 2019 |
| Nina L. Moen | 2016 - 2019 |

Varamedlemmer

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

Egenkapitalbevisiere

Medlemmer

| | |
|-------------------|-------------|
| Inge Furu | 2015 - 2018 |
| Eystein Markusson | 2015 - 2018 |
| Roger Bergersen | 2016 - 2019 |

Varamedlemmer

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